

СБОРНИК СТАТЕЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ  
ОЧНО-ЗАОЧНОЙ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ  
ИНСТИТУТА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ ФГБОУВПО «УДГУ»

**«ВОЗРАСТАНИЕ РОЛИ ФИНАНСОВ И УЧЕТА В СОЦИАЛЬНО-  
ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ СТРАНЫ»  
(25-27 февраля 2016г.)**

**Ижевск  
2016**

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ  
МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ  
УДМУРТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

СБОРНИК СТАТЕЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ  
ОЧНО-ЗАОЧНОЙ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ  
ИНСТИТУТА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ ФГБОУВПО «УДГУ»

**«ВОЗРАСТАНИЕ РОЛИ ФИНАНСОВ И УЧЕТА В СОЦИАЛЬНО-  
ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ СТРАНЫ»  
(25-27 февраля 2016г.)**

Ижевск  
2016

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>Агжанов Р.А.</b> ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ КУЛЬТУРЫ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	6
<b>Алгхураби Акиль Джасим Мохаммед Али, Аль Чабави Хайдер Хуссейн Кадым.</b> ПРИЧИНЫ И ПОСЛЕДСТВИЯ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА В ЭКОНОМИКЕ ИРАКА.....	14
<b>Асадуллин Ф. Г.</b> РЕАЛИЗАЦИЯ АНТИКРИЗИСНОЙ ПРОГРАММЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ В 2015 ГОДУ. ОБЕСПЕЧЕНИЕ СБАЛАНСИРОВАННОСТИ БЮДЖЕТА УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ.....	18
<b>Борнякова Е.В.</b> МЕХАНИЗМЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	21
<b>Володина И.Г.</b> К ВОПРОСУ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ.....	31
<b>Головастова Т.И.</b> ОСОБЕННОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА РОССИИ НА 2016 ГОД.....	38
<b>Жмакина Р.Г.</b> КРИТЕРИЙ ЛИКВИДНОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В ЗАДАЧАХ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ.....	43
<b>Иванова А.В.</b> РЦБ В КОНТЕКСТЕ ПРОБЛЕМ И НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА СТРАНЫ НА СРЕДНЕСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ.....	47
<b>Иванова А.В., Ситникова О.А.</b> СТРАХОВЫЕ РЫНКИ РОССИИ И РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН: ОБЩИЕ ТЕНДЕНЦИИ В РАЗВИТИИ И НОВЫЕ ЗАДАЧИ НА ПЕРИОД 2016-2018 ГГ.....	52
<b>Ильина Т.А.</b> ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ СУЖДЕНИЕ БУХГАЛТЕРА И АУДИТОРА.....	56
<b>Ильина Т.А., Сергеева А.Д.</b> ЗАТРАТЫ В РОССИЙСКОМ БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ.....	65
<b>Ильин А.Г.</b> ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	72

<b>Костенкова В.Г. КРЕДИТНЫЙ РЫНОК РОССИИ – СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ</b> .....	84
<b>Ливенская Г.Н. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО АУДИТА В ОРГАНИЗАЦИЯХ</b> .....	91
<b>Малетова М.И. ВОЗМОЖНОСТИ И ВЫЗОВЫ В ПРЕПОДАВАНИИ ДЕЛОВОГО ИНОСТРАННОГО ЯЗЫКА (из опыта работы над исследованием в рамках программы Эразмус Аврора)</b> .....	96
<b>Малетова М.И., София Фросс. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ В ФИНЛЯНДИИ</b> .....	98
<b>Мальцева С.С. ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ СОДЕРЖАНИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ</b> .....	103
<b>Первиз Гафар оглы Рзаев. РОЛЬ НАЛОГОВ В ГОСУДАРСТВЕННОМ ФИНАНСОВОМ РЕГУЛИРОВАНИИ ЭКОНОМИКИ</b> .....	111
<b>Сергеев Г.А., Коваленко Н.В. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ СТРАХОВОЙ ЗАЩИТЫ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ ПО МАТЕРИАЛАМ ОАО «МСК»</b> .....	123
<b>Слесаренко Г.В. ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УЧЕТОМ СОВРЕМЕННЫХ ТРЕБОВАНИЙ</b> .....	128
<b>Слесаренко Г.В., Прокопьева Я.В. УЧЕТ ВЫРУЧКИ В РОССИЙСКИХ И МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТАХ ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ</b> .....	138
<b>Слесаренко Г.В., Шулепова Д.А. ВОЗМОЖНОСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО ПРИ СОСТАВЛЕНИИ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ В РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКЕ</b> .....	144
<b>Соляникова С.П. ОБОСНОВАННОСТЬ РАСЧЕТА НОРМАТИВОВ ЗАТРАТ НА ОКАЗАНИЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ УСЛУГ В СФЕРЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ: ПРОБЛЕМЫ И РИСКИ</b> .....	149
<b>Суетин А.Н. РИСКИ ВЫСОКОЙ ВОЛАТИЛЬНОСТИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ</b> .....	158
<b>Суетин С.Н., Суетина Н.А. РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА</b> .....	163

<b>Тимирханова Л.М., Нохрина А.В. ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ БАНКРОТСТВА НЕФТЕСЕРВИСНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>169</b>
<b>Тимирханова Л.М., Шагвалеева К.И. ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ СТОИМОСТИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>175</b>
<b>Тютяева О.Ю. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО МАТЕРИАЛАМ ООО «РИАНТ».....</b>	<b>180</b>
<b>Федулова С.Ф. К ВОПРОСУ О МЕЖБЮДЖЕТНЫХ ОТНОШЕНИЯХ....</b>	<b>187</b>
<b>Федулова С.Ф., Лифаров Д.И. АНАЛИЗ РЫНКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ И ПУТИ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ.....</b>	<b>196</b>
<b>Федулова С.Ф., Мекешкина К.А. ПРОБЛЕМЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РАЙОННОГО ОТДЕЛА ПЕНСИОННОГО ФОНДА РОССИИ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ.....</b>	<b>204</b>

**Агжанов Руслан Абайдулович**  
 Генеральный директор ООО "КИРА",  
 (кинотеатр "Пандора"), к.э.н.  
 E-mail: [agzharus@mail.ru](mailto:agzharus@mail.ru)  
 629830, Россия, Ямало-Ненецкий АО,  
 г. Губкинский, мкр.5, д.4

**Ruslan Abaydulovich Agzhanov**  
 General Director of "Kira", the cinema  
 "Pandora", Candidate of Economics  
 E-mail: [agzharus@mail.ru](mailto:agzharus@mail.ru)  
 District 5, 4, Gubkinsky, Yamalo-Nenets  
 Autonomous Okrug, Russia, 629830

## **ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ КУЛЬТУРЫ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ**

### **FINANCING PROBLEMS IN CULTURE BUDGET-BASED ORGANIZATIONS IN MODERN CONDITIONS**

Автор статьи рассматривает принципы финансирования бюджетных учреждений культуры, основные источники финансовых ресурсов для данных учреждений, в частности, субсидии, доходы от предпринимательской деятельности. В статье представлен анализ источников формирования финансовых ресурсов учреждений культуры на примере МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского». Автор указывает на преобладание субсидий на выполнение муниципального задания, а также целевых субсидий, которые составляют примерно 98% от общего объема финансирования. В ходе проведенного автором исследования, были некоторые проблемы финансирования, решение которых позволит улучшить деятельность учреждения, к которым отнесены ограниченное использование внебюджетных источников финансирования, необходимость развития и расширения деятельности. Для решения указанных проблем рекомендуется воспользоваться механизмом государственно-частного партнерства, а также в функции Отдела планирования, прогнозирования и культурного проектирования МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского» включить функции по изучению рынка и потребностей населения.

The author considers the principles of financing of culture budget-based organizations. The article analyses the sources of financing, in particular subsidies and revenue from entrepreneurial activity. The sources of financial support of MCI "Gubkinsky Department of Culture" are also in the focal point of the article. The author points out that the predominant subsidies are those allocated to fulfill municipal objectives and grant-aids that build up approximately 98% of total financing. Carrying out the research the author identifies the problems and suggests the solutions that help improve organization's economy. Because non-budgetary financing is not used at full capacity, it is necessary to develop the mechanism of its use and expansion. To solve these problems it is recommended to implement public-private partnership and improve planning, forecasting and designing in Gubkinsky Department of Culture. It is also important to make market research to know customer needs.

*Ключевые слова:* финансирование учреждений культуры, бюджетное финансирование, проблемы финансирования бюджетных учреждений культуры, государственно-частное партнерство.

*Key words:* financing of culture organizations, budget financing, problems of financing in culture budget-based organization, public-private partnership.

Финансирование бюджетных учреждений культуры осуществляется в определенном порядке, который включает следующие основные принципы:

- соблюдение режима экономии в расходовании средств государственного бюджета;
- строгое целевое использование бюджетных средств;
- соблюдение правильности и своевременности выделения ассигнований на содержание учреждения;
- систематический контроль со стороны вышестоящих организаций и финансовых органов за деятельностью бюджетного учреждения.

Финансирование организации культуры осуществляется за счет [1]:

- бюджетных ассигнований и других поступлений от учредителя;
- доходов от платных форм культурной деятельности;
- платежей за оказание услуг по договорам с юридическими и физическими лицами;
- добровольных пожертвований, субсидий, средств, полученных по завещаниям;
- кредитов банков и иных кредитных учреждений;
- других доходов и поступлений в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Бюджетные ассигнования выделяются на оплату труда работников; содержание зданий (включая расходы на коммунальные услуги, освещение, текущий ремонт и прочие аналогичные расходы); комплектование библиотечных фондов, формирование новых и пополнение существующих музейных коллекций, обеспечение особого режима их хранения, приобретение материалов для реставрации фондов; научно — методическую деятельность; материальное обеспечение художественного воплощения творческих замыслов; оснащение организации культуры современными техническими средствами и оборудованием; проведение капитального ремонта; другие затраты, связанные с основной деятельностью организации культуры [1].

С 2012 года бюджетные учреждения все трех типов осуществляет свою деятельность в соответствии с государственными (муниципальными) заданиями. Постановление Правительства РФ № 671 «О порядке формирования государственного задания в отношении федеральных государственных учреждений и финансового обеспечения выполнения государственного задания» конкретизирует механизм госфинансирования деятельности бюджетных, автономных и казенных учреждений.

Источники финансирования учреждения культуры представлены на рисунке 1.



Рис. 1. Возможные источники финансирования бюджетного учреждения культуры

В соответствии со ст. 298 ГК РФ, ст. 47 Основ законодательства о культуре, бюджетные учреждения культуры вправе осуществлять приносящую доходы деятельность, соответствующую целям, ради которых созданы указанные учреждения, а также при условии, что такая деятельность указана в их учредительных документах [2].

В то же время исследователи выделяют различные проблемы финансирования учреждений культуры. По мнению Жигалова Д.В. ключевой проблемой реформирования бюджетной сети на сегодня являются сложности с изменением механизма финансирования бюджетных и автономных учреждений. В настоящее время большинство таких учреждений, как и раньше, финансируются «от достигнутого» (путем индексирования): нормативный метод финансирования услуг пока не работает [3].

Несоответствие системы учета затрат и нового механизма финансового обеспечения деятельности бюджетных и автономных учреждений является одним из ключевых препятствий для практического перехода от финансирования бюджетной сети к финансированию оказания учреждениями государственных (муниципальных) услуг. Для решения этой проблемы необходима классификация по услугам, которая должна являться промежуточной классификацией затрат между «укрупненной» классификацией по функциональным признакам, целям и видам расходов и классификацией по экономическим статьям – считает Карандаев И.Ю. [4]. По мнению М.А. Нечаевой [5] при осуществлении финансирования следует учесть новые условия:

- региональную дифференциацию цен и оплаты труда;
- самостоятельность бюджетов различных уровней;
- рыночное ценообразование.

Нестабильность и изменчивость условий экономики создали такие условия для бюджетирования, при которых возросла роль органов власти и учреждений бюджетной сферы в данной сфере[5].



Представленные взгляды не противоречат друг другу, а дополняют различные стороны и отражают возможные направления совершенствования системы финансирования учреждений культуры.

Можно констатировать, что одним из направлений современной финансовой политики Российского государства является создание эффективно функционирующей системы бюджетных учреждений при более рациональном использовании бюджетных средств, направленных на их содержание. В соответствии с изменениями в законодательстве существенно меняется и политика в области привлечения дополнительных доходов в бюджетное учреждение культуры. Это целевые средства и безвозмездные поступления, к которым относятся спонсорская помощь, пожертвования. На привлечение дополнительных источников финансирования за счет осуществления коммерческой деятельности и должно быть нацелено бюджетное учреждение в настоящее время.

Рассмотрим источники формирования финансовых ресурсов учреждений культуры на примере МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского». Деятельность управления культуры и учреждений культуры течение анализируемого периода направлена на реализацию государственной культурной политики в муниципальном образовании город Губкинский, в том числе предоставление жителям города качественных муниципальных услуг культуры.

Деятельность учреждений осуществляется на основании перечня муниципальных услуг и работ в сфере культуры, который постоянно дополняется новыми услугами по созданию условий для реализации творческих способностей населения города Губкинского, улучшения культурной среды жизнедеятельности граждан.

Таблица 1

Источники финансирования деятельности МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского» в 2012-2014 гг., тыс. руб.

Показатели	2012	2013	2014	Абс. отклонения, +,-	Отн. отклонения, %
Поступление, всего в т.ч.	186479,7	189494,7	233996	47516,3	25,5
субсидии на выполнение муниципального задания	161052,1	166063,1	182315,9	21263,8	13,2
Целевые субсидии	21403	18307,4	47391,9	25988,9	121,4
Поступления от платных услуг	2265,1	1854,9	2455	189,9	8,4
Поступления от иной деятельности	1554	3020	1772,4	218,4	14,1

Анализ данных таблицы 1 позволяет сделать вывод, что общая величина поступлений финансовых ресурсов учреждения увеличилась на 47516,3 тыс. руб. или на 25,5%. Субсидии на выполнение муниципального

задания увеличились на 21263,8 тыс. руб. или на 13,2%. Целевые субсидии увеличились на 25988,9 тыс. руб. или в 2 раза. Поступления от платных услуг возросли на 189,9 тыс. руб. или на 8,4%, а прочие поступления – на 218,4 тыс. руб. или на 14,1%.

На рисунке 2 показана структура источников финансирования МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского» в 2014 году.

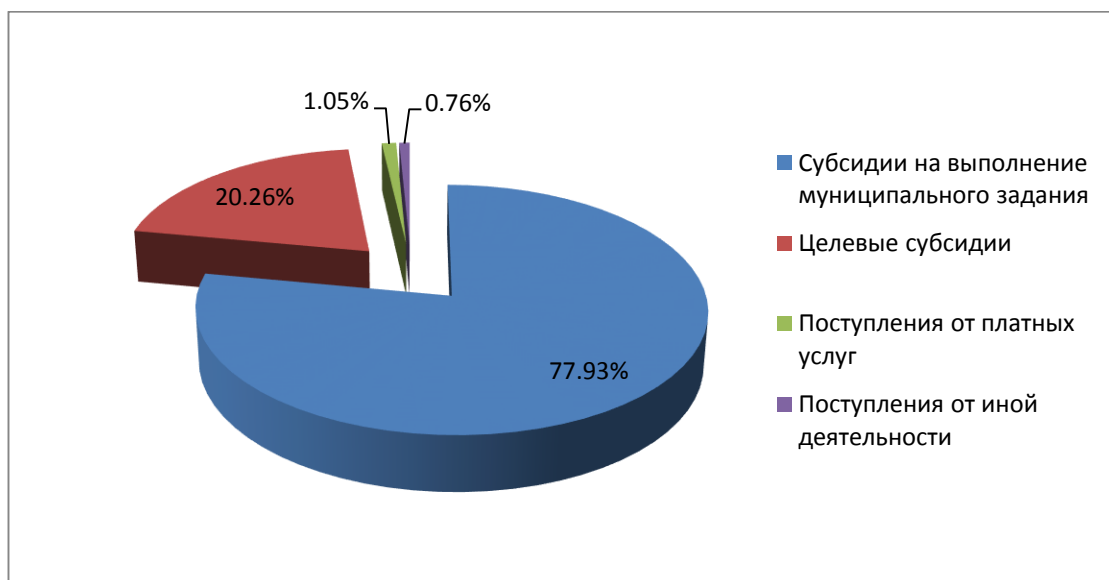


Рис.2. Структура источников финансирования МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского» за 2014 год, %

Можно констатировать, что основной объем финансовых ресурсов муниципальных учреждений культуры формируется за счет средств, выделяемых местным бюджетом на выполнение муниципального задания по различным учреждениям МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского».

В целях реализации Программы реформирования муниципальных финансов ведется работа по исполнению доведенного муниципального задания муниципальными бюджетными учреждениями культуры, проводятся мероприятия, направленные на экономию муниципальных финансов и результативность деятельности сферы культуры.

В ходе проведенного автором исследования, были выявлены положительные моменты, а также некоторые проблемы финансирования, решение которых позволит улучшить деятельность учреждения в целом, отдельных учреждений.

Среди положительных моментов можно выделить постоянный прирост объемов финансирования деятельности учреждений культуры, увеличение финансирования реализации муниципального задания в сфере культуры.

В то же время в структуре источников финансирования выявлено преобладание бюджетных источников. Практически все финансирование осуществляется из бюджетных средств по двум основным направлениям

субсидирования: на выполнение муниципального задания и на реализацию целевых программ и направлений деятельности.

При том, что в целом имеется прирост бюджетного финансирования, существуют потребности в постоянном развитии перечня муниципальных услуг, актуализации их в соответствии с современными тенденциями, имеющимися новшествами в сфере культуры и реализации культурных потребностей людей.

В то же время существуют возможности привлечения средств внебюджетных источников: во-первых, средств предприятий и организаций региона, во-вторых, средств граждан – жителей города Губкинский.

Необходимо отметить, что услуги в сфере культуры, оказываемые МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского» и подведомственными учреждениями, улучшают условия воспроизводства рабочей силы, улучшают качество жизни работников, поэтому менеджмент предприятия должен быть заинтересован в развитии социальной сферы города.

С точки зрения населения, услуги учреждений сферы культуры позволяют повысить качество и уровень жизни, помогают реализовать творческие и познавательные потребности человека, потребности в развитии и совершенствовании. Индивидуальный подход и решение специфических запросов жителей города возможны на платной дополнительной основе. Для привлечения дополнительных средств граждан к финансированию деятельности учреждений культуры требуется так организовать деятельность учреждения, чтобы предлагать востребованные, современные и качественные услуги.

В таблице 2 представим сводную характеристику проблем финансирования деятельности МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского».

Таблица 2

Характеристика проблем финансирования деятельности МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского»

Выявленная проблема	Задачи	Направления решения
Ограниченное использование внебюджетных источников финансирования	- привлечение средств предприятий и организаций; - привлечение средств частных лиц	- развитие механизмов муниципально-частного партнерства; - постоянная работа по выявлению потребностей граждан и их реализации
Необходимость развития и расширения деятельности	- формирование новых муниципальных услуг, актуализация предлагаемых муниципальных услуг	- постоянная работа по выявлению потребностей граждан и их реализации

Выявленные проблемы финансирования деятельности МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского» позволяют сформировать предложения по развитию деятельности учреждения на основе привлечения дополнительных финансовых ресурсов, совершенствования всей деятельности учреждения, формирования новых механизмов взаимодействия между заинтересованными сторонами.

В настоящее время в Российской Федерации все более развивается система государственно-частного партнерства, в том числе на уровне муниципальных образований - муниципально-частного партнёрства. Это привлечение на контрактной основе органами власти частного сектора для более эффективного и качественного исполнения задач, относящихся к публичному сектору на условиях компенсации затрат, разделения рисков, обязательств, компетенций. Механизм государственно-частного партнерства позволяет не только привлекать средства к реализации социально значимых для города проектов, но и находить самые современные технические решения и эффективно управлять созданными объектами.

Комплекс преимуществ реализации проектов муниципально-частного партнерства можно разделить на два уровня и представить следующим образом:

1. Для муниципального образования:

- положительный бюджетный и социально-экономический эффект (возможность ускоренной реализации инвестиционного проекта);
- привлечение частного капитала для строительства объектов общественного пользования;
- перевод части рисков за адекватное вознаграждение на частных инвесторов;
- оплата предоставляемых частным сектором услуг с возможностью сокращения денежных выплат в случае невыполнения требований по качеству;
- привлечение управленческого и интеллектуального капитала частного сектора (управление проектом);
- отсутствие бюджетных затрат на эксплуатацию объекта.

2. Для частного бизнеса:

- административное и политическое содействие муниципалитета в реализации проекта;
- разделение рисков с муниципальным образованием;
- гарантии со стороны муниципалитета: минимальной доходности; возврата вложенных средств в виде права на получение доходов от платной эксплуатации объекта; частичного или полного возврата средств инвестора муниципалитетом при неудачной реализации проекта;
- возможность привлечения долевого финансирования;
- затраты на проект в установленной доле;
- сохранение стратегического контроля за создаваемыми активами путем передачи управленческих функций специальной проектной или управляющей компании.

Для реализации функций маркетинговой деятельности с целью постоянной актуализации предлагаемых услуг как в составе реестра муниципальных услуг, так и дополнительных платных услуг, предлагается в функции Отдела планирования, прогнозирования и культурного проектирования МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского» включить функции по изучению рынка и потребностей населения.

Рекомендуется дополнить функции Отдела планирования, прогнозирования и культурного проектирования МКУ «Управление культуры Администрации города Губкинского» следующим перечнем:

- тщательное и всестороннее изучение рынка социально-культурных услуг исходя из имеющихся потребностей и предпочтений потребителей;
- целенаправленное воздействие на рынок социально-культурных услуг в целях формирования платежеспособного спроса на определенные виды услуг;
- приспособление текущей деятельности организации к требованиям рынка;
- разработка и внедрение таких видов социально-культурных услуг, которые отвечают потребительским предпочтениям населения.

Данное мероприятие направлено на повышение поступления отплатных услуг.

Таким образом, в результате внедрения предложенных мероприятий возможны результаты:

- 1) увеличение объемов финансирования, привлекаемого из внебюджетных источников;
- 2) постоянное улучшение качества предоставляемых услуг;
- 3) актуализация ассортимента предлагаемых услуг и обеспечение их соответствия уровню развития науки и искусства;
- 3) повышение удовлетворенности жителей условиями и качеством жизни;
- 4) повышение привлекательности муниципального образования.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Годовой отчет для бюджетных учреждений культуры и искусства — 2010 / Под ред. Ю. А. Васильева // Бухгалтерия в вопросах и ответах — М: Аюдар Пресс, 2012. – Режим доступа: <http://soveturista77.ru/god>
2. Гвоздева Н. В. Контроль за деятельностью государственных (муниципальных) учреждений в новых условиях // Бюджет -2012. №7(115). - С. 30-33
3. Жигалов Д.В. Реформирование бюджетной сети: итоги, проблемы, перспективы // Бюджет – 2013 - №3 – Режим доступа: // <http://bujet.ru/article/222889.php>
4. Карандаев И.Ю. Финансово-правовое регулирование деятельности бюджетных учреждений в Российской Федерации / Автореф. дисс. к.ю.н. – М.: МГЮА – 2014 – 25 с.
5. Нечаева М.А. Проблемы финансирования бюджетных учреждений в российской федерации – Режим доступа: [shgpi.edu.ru/files/faculties/f07/publication/conf\\_2012/](http://shgpi.edu.ru/files/faculties/f07/publication/conf_2012/)

*Алхураби Акиль Джасим Мохаммед Али,  
Аль Чабави Хайдер Хуссейн Кадым  
Студенты Института экономики и  
управления УдГУ  
ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
Государственный Университет»  
E-mail: [asdas12346@yahoo.com](mailto:asdas12346@yahoo.com)  
426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
Университетская, 1 (корп. 1)*

*Alghurabi Akil Jasim Mohammed Ali,  
Al Chabavi Haider Hussain  
Kadymov  
The students of the Institute of  
Economics and Management  
Udmurt State University  
E-mail: [asdas12346@yahoo.com](mailto:asdas12346@yahoo.com)  
Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
Russia, 426034*

## **ПРИЧИНЫ И ПОСЛЕДСТВИЯ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА В ЭКОНОМИКЕ ИРАКА**

### **CAUSES AND CONSEQUENCES OF FINANCIAL CRISIS IN IRAQI ECONOMY**

В статье рассматриваются причины финансово-экономического кризиса в Ираке, зависимость бюджета страны от мировых цен на нефть, а также доходы, расходы и дефицит бюджета Ирака. Уделено внимание бюджетным отношениям федерального центра Ирака и Правительства Курдистана. В статье речь идёт также о поддержании курса национальной валюты Ирака и ценах на основные продукты питания.

The article discusses the causes of financial and economic crisis in Iraq and examines the country's dependence on world's oil prices. It also studies revenues, expenses, deficit and budget of Iraq. The budget relations between Federal center and Kurdistan Government are in the focal point of the author. The article looks into Iraq's Government regulating of currency rate and prices for foods.

*Ключевые слова:* бюджет Ирака, бюджет Курдистана, курс динара, финансовый кризис, цены на нефть, причины кризисной ситуации.

*Key words:* Iraq budget, Kurdistan budget, rate of dinar, financial crisis, oil prices, causes of crisis.

Главнейшей проблемой финансовой системы Ирака является её зависимость от мировых цен на нефть. Ирак занимает пятое место в мире по запасам нефти, а нефтяные доходы бюджета составляют около 90 % от всей суммы доходов. Так, например, в проекте бюджета на 2015 год совокупные доходы бюджета приняты в размере 99,8 трлн. динаров, в том числе нефтяные - 84 трлн. динаров или 84,9 %. И в 2015 и в 2016 году при расчёте доходов бюджета Правительство Ирака было вынуждено снижать величину доходов по сравнению с первоначально запланированной суммой из-за снижения цены на нефть на мировых рынках. При принятии бюджета на 2015 год доходы были снижены до 123 трлн. динаров против ранее предполагавшегося 141 трлн. динаров. Дефицит бюджета оставлял примерно \$ 20 млрд.

Снижение цен на нефть является главной причиной кризисной ситуации в экономике Ирака. Второй причиной является рост расходов для борьбы с террористической организацией «Исламское государство», что захватила значительную часть иракских земель и снижение налоговых и неналоговых доходов, поступающих в бюджет от предприятий, находящихся на захваченных территориях. Экономический кризис и борьба с террористической организацией «Исламское государство», повлекли за собой кризис гуманитарный - с 2014 года свои дома были вынуждены покинуть более 3,3 миллиона человек. Для стабилизации ситуации необходимо более \$1,5 млрд. При этом по оценкам Правительства бюджет Ирака может покрыть менее половины необходимой суммы или менее 43%. В связи с ухудшением ситуации в финансовой системе страны ухудшается ситуация и в инвестиционной сфере. В 2015 году в стране было приостановлено 6000 государственных инвестиционных проектов. Правительство Ирака пытается привлечь дополнительные финансовые ресурсы на рынке долговых обязательств, однако международные инвесторы, обеспокоенные финансовой ситуацией в Ираке, вследствие роста финансовых рисков требуют повышенную доходность. В результате Правительство Ирака не смогло продать облигации на сумму 2 млрд. долларов США с целью привлечения дополнительных финансовых ресурсов и в конце концов, несмотря на предпринятые усилия, было вынуждено отменить сделку.

В проекте доходов и расходов бюджета Ирака на 2016 год предусмотрены расходы около 95 млрд. долларов США, а доходы запланированы на уровне около 166 млрд. долл. США. Таким образом, дефицит бюджета Ирака составит почти 71 млрд. долларов США, что составляет около 43 % расходов. Но Правительство Ирака предпринимает активные попытки по улучшению финансовой ситуации в стране и проводит довольно жёсткие мероприятия по сокращению оперативных и инвестиционных расходов.

Важную роль в пополнении доходов федерального бюджета является сделка с правительством Регионального Курдистана на экспорт нефти. Правительство Курдистана согласилось передавать до 550 000 баррелей в день в государственную нефтяную компанию Ирака SOMO в обмен на предоставление Багдадом 17 процентов бюджетных платежей страны в Эрбиль. Однако в настоящее время это соглашение не выполняется и фактически эта доля составляет 12-13 %. При этом Багдад ежегодно уменьшал эту долю.

Заместитель премьер-министра Регионального правительства Курдистана, Кубад Талабани, отметил основные факторы, лежащие в основе нынешнего экономического кризиса, который переживает курдский регион Ирака. Согласно представленным им данным, более 70% бюджета КРГ уходят на выплату зарплат государственным служащим.

"Экономический кризис Курдистана начался с "тройного шока": с непростительного и неоправданного отсечения фискальных трансфертов со

стороны федерального правительства Ирака в феврале 2014 года, с последовавшего затем конфликта с ДААШ ["Исламским Государством" (ИГ)] в середине 2014 года, а в дальнейшем усугубился устойчивым падением мировых цен на нефть, которое продолжалось в течение 2015 года", сказал Талабани.<sup>1</sup>

По его мнению, эти события ответственны за резкое снижение экономической активности в Курдистане и вызвали для КРГ значительные трудности в удовлетворении налоговых обязательств.

Экономика Курдистана так же, как и экономика Ирака, в значительной мере зависит от цен на нефть. Обе экономики нуждаются в диверсификации с уменьшения числа причин, вызывающих финансовый кризис и уменьшения его негативных последствий.

Диверсификация экономики могла быть обеспечена финансовыми ресурсами в период благоприятной экономической конъюнктуры на нефтяном рынке. Необходимо было инвестировать средства в такие отрасли экономики как сельское хозяйство, промышленность и туризм, с тем чтобы увеличить объёмы производства и валового внутреннего продукта, создать дополнительные рабочие места. Кроме того, часть средств, дополнительно полученных бюджетом в период высоких цен на нефть могла бы быть переведена в специальный резервный фонд или стабилизационный фонд, как это было сделано в своё время в Российской Федерации и в некоторых других странах.

Следует отметить, что несмотря на негативное влияние финансового кризиса в результате снижения цен на нефть и увеличение расходов на финансирование войны против Исламского государства Правительство Ирака смогло удержать курс национальной валюты и не допустить его девальвации. Курс 1 доллара США составлял на протяжении последних четырёх лет от 1100 до 1300 динаров. Думается, это связано с тем, что основные нефтеперерабатывающие заводы расположены вне зоны боевых действий, а крупные компании находятся в государственной собственности. В частной собственности в основном находятся такие сектора экономики как розничная и мелкооптовая торговля, ресторанный бизнес и такси. Кроме того, на протяжении 10 лет банк Ирака наращивал запасы драгоценных металлов, теперь динар хорошо обеспечен золотом. На рынках Багдада и Эрбиля Вы можете обменять валюту в любых количествах. Доллар в иракских магазинах не запрещён, как в России, Вы можете покупать товары за доллары, но при этом курс доллара в магазинах очень невысокий и покупателям невыгодно использовать американскую валюту. Центробанк Ирака регулирует, чтобы количество долларов в стране было примерно одинаковым - не слишком много и не слишком мало. Если много - динар чересчур укрепится и для бюджета это плохо, если мало - доллар «съест» местную валюту. Кроме того, к торгам не допускаются мелкие банки, по

---

<sup>1</sup>Кубад Талабани о факторах экономического кризиса в Курдистане/  
[http://kurdistan.ru/2015/12/04/news-25420\\_Kubad\\_Talabani\\_o\\_fak.html](http://kurdistan.ru/2015/12/04/news-25420_Kubad_Talabani_o_fak.html)



мнению Центрального банка Ирака, они берут валюту лишь для того, чтобы спекулировать.

Стоит курсу повыситься - власти тут же вбрасывают на рынок огромное количество долларов. «Для нас самое главное - доверие к валюте, - объясняет консультант Центробанка Ирака Ахмад Эльзели. - Мы не хотим его потерять. Если люди разочаруются в динаре и цены на продукты взлетят, итог будет хуже, чем приход к власти «Исламского государства».<sup>2</sup>

Плюсом иракской экономики является также контроль за ценами на товары первой необходимости. Если нефть падает в цене, обязательно дешевеют и нефтепродукты. Например, в июле 2015 года литр бензина стоил 1200 динаров, в декабре - 900 динаров, а в феврале 2016 года - 800 динаров. Несмотря на военные действия и острую потребность страны в финансовых ресурсах иракские чиновники часть доходов от нефти направляют на поддержание цен на основные продукты питания - хлеб, растительное масло, сахар и муку на одном и том же уровне. Цены на эти продукты в Ираке стоят одни и те же деньги уже несколько лет.

Таким образом, в экономике Ирака есть как свои плюсы, так и свои минусы. Ираку можно заимствовать опыт других стран по формированию антикризисных программ, созданию резервных фондов, а другим странам можно заимствовать опыты Ирака по поддержанию национальной валюты и цен на основные продукты питания на постоянном уровне.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Деловые статьи и интернет-сервисы [Электронный ресурс]. – URL: <http://polpred.com/?cnt=61&ns=1&sector=11>
2. КубадТалабани о факторах экономического кризиса в Курдистане[Электронный ресурс]. Новостной сайт о событиях в Курдском регионе. URL: <http://kurdistan.ru/2015/12/04/news-25420-Kubad-Talabani-o-fak.html>

---

<sup>2</sup> <http://polpred.com/?cnt=61&ns=1&sector=11>

**Асадуллин Фарид Гильмуллович**  
 Зам. министра финансов  
 Удмуртской Республики, к.э.н.  
 Министерство Финансов  
 Удмуртской Республики  
 426007, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Пушкинская, 214 (Дом  
 Правительства)  
 E-mail: [public@mfur.ru](mailto:public@mfur.ru)  
 Конт. тел. 49-70-38

**Farid Gilmullovich Asadullin**  
 Deputy Minister of Finance of the  
 Republic of Udmurtia, Candidate of of  
 Economics  
 Ministry of Finance of the Republic of  
 Udmurtia  
 Pushkinskaya st., 214, Izhevsk, Russia,  
 426007  
 E-mail: [public@mfur.ru](mailto:public@mfur.ru)

## **РЕАЛИЗАЦИЯ АНТИКРИЗИСНОЙ ПРОГРАММЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ В 2015 ГОДУ. ОБЕСПЕЧЕНИЕ СБАЛАНСИРОВАННОСТИ БЮДЖЕТА УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

### **IMPLEMENTATION OF UDMURT GOVERNMENT CRISIS BAILOUT PROGRAM IN 2015. MEASURES FOR BUDGET BALANCE IN UDMURT REPUBLIC**

В статье рассматривается реализации Плана первоочередных мероприятий по обеспечению устойчивого развития экономики и социальной стабильности в Удмуртской Республике (Антикризисная программа Правительства Удмуртской Республики) с выделением роли в этой программе Министерства финансов Удмуртии. Рассмотрены меры, которые приняло Министерство финансов Удмуртской Республики для обеспечения сбалансированности бюджета республики в 2015 году с выделением мероприятий по повышению эффективности бюджетных расходов.

The article discusses Udmurt Republic bailout plan and implementation of top priority measures to provide sustainable economic development and social stability in Udmurt Republic. It also focuses on the role UR Ministry of Finance in the bailout plan's realization. The author presents the measures that UR Ministry of Finance has undertaken to provide budget balance in 2015 with the focus on those to enhance efficiency of budget expenditures.

*Ключевые слова:* сбалансированность регионального бюджета, доходы и расходы бюджета, оптимизационные мероприятия, повышение эффективности государственных расходов, государственный долг.

*Key words:* regional budget balance, budget revenues and expenditures, optimization measures, enhancement of efficiency in state expenditure, state debt.

В реализации Плана первоочередных мероприятий по обеспечению устойчивого развития экономики и социальной стабильности в Удмуртской Республике, который часто называют Антикризисной программой Правительства Удмуртской Республики, органы государственной и муниципальной власти принимают активное участие. Министерству финансов Удмуртской Республики отведена основная роль в обеспечении сбалансированности бюджета Удмуртской Республики.

На обеспечение сбалансированности регионального бюджета повлияла текущая экономическая ситуация и внесла свои коррективы. Налоговых и неналоговых доходов и дотаций из федерального бюджета, поступающих в бюджет Удмуртской Республики было недостаточно для обеспечения расходных обязательств. Поэтому, в течение 2015 года в постоянном режиме проводился мониторинг исполнения доходов бюджета Удмуртской Республики, осуществлялось регулярное взаимодействие с налоговой службой, другими главными администраторами доходов, крупнейшими налогоплательщиками в Удмуртии.

Для обеспечения сбалансированности бюджета республики в 2015 году Министерством финансов Удмуртской Республики были осуществлены следующие меры:

1. Установлен график санкционирования платежей. В первую очередь выплачивалась заработная плата, социальные выплаты гражданам, оказывалась финансовая помощь местным бюджетам, исполнялись расходы на обслуживание государственного долга.

2. Реализованы оптимизационные мероприятия по реорганизации бюджетной сети и численности государственных гражданских служащих. Бюджетный эффект по предварительной оценке составил 399,7 млн. рублей. По результатам проведенной работы Удмуртская Республика в 2015 году вошла в число регионов, отнесенных Минфином России к группе с Лучшей практикой по оптимизации расходных обязательств субъектов Российской Федерации.

3. Лимиты бюджетных обязательств были утверждены и доведены до главных распорядителей бюджетных средств в разном процентном соотношении с учетом социальной значимости расходов. Данная мера позволила зарезервировать в начале 2015 года порядка 1 млрд. 748 млн. рублей, часть которых была в дальнейшем направлена на решение наиболее острых задач, стоявших перед министерствами и ведомствами республики.

4. Проведено сокращение расходов бюджета на сумму 2 млрд. 703 млн. рублей по непервоочередным расходам, в том числе за счет сокращения бюджетных ассигнований в части недоведенных лимитов бюджетных обязательств.

Кроме того, велась активная работа по привлечению финансовой помощи из федерального бюджета. В результате дополнительно из федерации получено 4 млрд. 606 млн. рублей.

По расходам бюджет республики за 2015 год исполнен в сумме 61 млрд. 159 млн. рублей, что на 8 % ниже плана. Дефицит бюджета Республики на 1 января 2016 года составил 5 млрд. 284 млн. рублей или 10,3 %, что соответствует условию Соглашения с Министерством финансов Российской Федерации по предоставленному республике бюджетному кредиту в части соблюдения размера дефицита (не более 10,7%).

Объем государственного долга Удмуртской Республики не превышает предельного уровня, установленного Бюджетным кодексом Российской Федерации. Просроченной задолженности по обслуживанию

государственного долга Удмуртской Республики по состоянию на 1 января 2016 года нет.

В течение 2015 года для решения отдельных вопросов местного значения была оказана дополнительная финансовая помощь муниципальным образованиям. Перечислены дотации на поддержку мер по обеспечению сбалансированности бюджетов муниципальных образований в общей сумме 236 млн. рублей.

В рамках мероприятий по повышению эффективности бюджетных расходов серьезное внимание уделено государственному финансовому контролю расходования бюджетных средств на всех стадиях бюджетного процесса в республике. В 2015 году проведено 42 контрольных мероприятия, в том числе 34 плановых контрольных мероприятия и 8 внеплановых проверок, проведенных по запросам правоохранительных органов Удмуртской Республики и юридических лиц. По результатам контрольных мероприятий выявлено финансовых нарушений на общую сумму 1 млрд. 216,7 млн. рублей, из них нецелевое использование бюджетных средств на сумму 759 тыс. рублей.

Для поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства был принят Закон Удмуртской Республики от 14 мая 2015 года № 32-РЗ «Об установлении налоговой ставки 0 процентов для налогоплательщиков - индивидуальных предпринимателей при применении упрощенной системы налогообложения и патентной системы налогообложения на территории Удмуртской Республики», предусматривающий освобождение в течение 2-х лет от уплаты впервые зарегистрированных индивидуальных предпринимателей, осуществляющих виды предпринимательской деятельности в производственной, социальной и (или) научной сферах.

В условиях острого дефицита и жесткой экономии бюджетных средств, принятие вышеуказанных мер позволило в полном объеме выполнить социальные обязательства перед населением республики, обеспечить своевременно и в полном объеме выплату заработной платы работникам бюджетной сферы, исполнить обязательства по обслуживанию государственного долга, обеспечить финансовую поддержку муниципальных образований Удмуртской Республики, сохранить социальную стабильность в Удмуртии. В 2016 году Министерством финансов Удмуртской Республики будет продолжена работа по обеспечению устойчивого развития экономики и социальной стабильности в Удмуртской Республике.

**Борнякова Елена Васильевна**  
 Доцент кафедры «Финансы и учет»  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [evb2006@mail.ru](mailto:evb2006@mail.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Elena Vasilyevna Bornyakova**  
 Associate professor of the  
 Department of Finance and  
 Accounting  
 Udmurt State University  
 E-mail: [evb2006@mail.ru](mailto:evb2006@mail.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

## **МЕХАНИЗМЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

### **MECHANISMS FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF AGRICULTURAL ORGANIZATIONS**

Проанализировано понятие «устойчивое развитие сельскохозяйственных организаций», дано авторское определение. Рассмотрены механизмы достижения устойчивого развития сельскохозяйственных организаций, в том числе методы и инструменты бережливого производства, приведены примеры успешных сельскохозяйственных организаций.

Analyzes the concept of "sustainable development of agricultural organizations," given to the author's definition. The mechanisms to achieve sustainable development of agricultural organizations.

*Ключевые слова:* устойчивое развитие, устойчивое развитие сельскохозяйственных организаций, государственная поддержка, экологическое производство, бережливое производство.

*Key words:* sustainable development, sustainable development of agricultural organizations, government support, ecological production, lean manufacturing.

В современных условиях развития экономики Российской Федерации значительную актуальность занимают вопросы управления устойчивым развитием сельскохозяйственных организаций, поскольку именно они определяют продовольственную безопасность страны и обеспечивают комплексное социально-экономическое развитие государства. Особую актуальность эти вопросы приобретают при наличии кризисных процессов в агропромышленном комплексе, усугубляются несбалансированностью экономики отрасли и недофинансированием, как текущей деятельности, так и инвестиционных процессов.

Происходящие за последние несколько лет кризисные явления в мировой экономике негативно отразились на инвестиционном климате в агропромышленном комплексе, динамике развития сельскохозяйственного производства, балансе экспорта и импорта, существенно повлияли на

развитие всех отраслей агропромышленного комплекса России. Серьезные проблемы возникли в сельском хозяйстве, среди которых можно выделить:

технико-технологическое отставание сельского хозяйства России от развитых стран мира из-за недостаточного уровня доходов сельскохозяйственных товаропроизводителей для осуществления модернизации, стагнация машиностроения для сельского хозяйства и пищевой промышленности;

ограниченный доступ сельскохозяйственных товаропроизводителей к рынку в условиях несовершенства его инфраструктуры, возрастающей монополизации торговых сетей;

медленные темпы социального развития сельских территорий, определяющие ухудшение социально-демографической ситуации, отток трудоспособного населения, особенно молодежи, сокращение сельской поселенческой сети.

В этих условиях и в системе действия неравноправных рыночных отношений сельское хозяйство не в состоянии за счет реализации своей произведенной продукции накапливать доходы, достаточные для возмещения издержек производства, ведения расширенного воспроизводства и социального развития села. Преодоление кризиса и последствий чрезвычайных ситуаций в сельском хозяйстве многие практики и ученые-аграрники связывают с государственным регулированием экономики в аграрном секторе с поддержанием условий не только простого, но и расширенного воспроизводства в сельском хозяйстве инфраструктуры и социального развития села. Проводимые в АПК реформы привели к изменению характера участия государства в хозяйственной деятельности, сокращению доли государственной собственности. Сельскохозяйственные организации все больше и больше привлекают капитал и субсидий из внешних источников: банков, кредитных кооперативов, государства, а так же коммерческие кредиты с поставщиков материальных ресурсов. Рост объемов инвестиций привел к расширению масштабов сельскохозяйственной деятельности и все большей ее коммерциализации.<sup>3</sup> Но при этом пока не созданы необходимые экономических условия, обеспечивающие устойчивое развитие сельскохозяйственных организаций.

Классические стандарты устойчивого развития предполагают, что экономика в равной степени должна ориентироваться как на удовлетворение потребностей настоящего времени, так и на сохранение способности будущих поколений удовлетворять свои потребности. По мнению А.Н.Тетиора устойчивое развитие – комплексное понятие, включающее обеспечение потребностей живущих людей, не лишая будущие поколения возможности удовлетворения своих потребностей; согласование образа жизни с экологическими возможностями территории; определенные ограничения в эксплуатации природных ресурсов, связанные со

<sup>3</sup> Алборов, Р.А., Фастова, Е.В. - Учет биологических активов по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 41 «Сельское хозяйство» [Текст]/ Р.А. Алборов Е.В.Фастова, // «Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий», 2007.- №1.-с.33-39.

способностью биосферы справляться с последствиями человеческой деятельности [6, с.78].

В научной литературе по аграрной тематике и сельскохозяйственной практике широко используется термин «устойчивое сельское хозяйство» (sustainable agriculture). Однако к настоящему времени не сложилось единого определения данного понятия. Во многих публикациях устойчивое сельское хозяйство рассматривается как «альтернативное земледелие», характеризующееся переходом от техногенной индустриальной системы земледелия к экологически устойчивой системе с минимальным использованием невозобновляемых энергетических ресурсов, «экологическое земледелие», «биологическое земледелие», «динамически адаптивное» и «экологически сбалансированное земледелие» с минимальным использованием материально-энергетических ресурсов нефермерского происхождения. Во всех этих определениях главным является переход от интенсивной техногенной системы к экологически устойчивой системе сельского хозяйства, в которой в течение длительного времени сохраняется полезность агроландшафта, применяются низкочастотные технологии.

Определение «устойчивое развитие» применительно к аграрной сфере сформулировано в материалах, принятых на сессии ФАО (продовольственная и сельскохозяйственная организация ООН) в Риме в 1996 г., следующим образом: «Главной задачей Программы устойчивого сельского хозяйства и сельского развития является повышение уровня производства продуктов питания и обеспечение продовольственной безопасности. Для решения этой задачи необходимо поддерживать образовательные инициативы, использование экономических инноваций и развитие приемлемых новых технологий, обеспечивая стабильный доступ к продуктам питания, соответствующим потребности человека в питательных элементах; доступ к ним для бедных групп; развитие товарного производства; сокращение безработицы и повышение уровня доходов в целях борьбы с бедностью; управление природными ресурсами и защиту окружающей среды»<sup>4</sup>.

Исходя из анализа определений устойчивого развития общества, страны, а также модели устойчивого развития региона, предлагается авторское определение понятия устойчивое развитие организаций агропромышленного комплекса. Под устойчивым развитием сельскохозяйственных организаций мы понимаем сбалансированное развитие трех тесно взаимосвязанных составляющих: экономической, социальной и экологической. Экономическая составляющая включает увеличение объема производства сельскохозяйственной продукции, повышение эффективности аграрного производства и вклада сельского предпринимательства в экономику региона и страны; социальная – достижение полной занятости сельского населения, приближение села к городским стандартам жизни; экологическая – рациональное использование природных ресурсов и сохранение природной среды. Устойчивое развитие

---

<sup>4</sup> Иванов В.А., Пономарева А.С. Методологические основы устойчивого развития аграрного сектора

достигается, если в течение длительного времени обеспечивается в единстве и взаимодействии воспроизводство производственного потенциала, человеческих ресурсов и природной среды. Решающую роль в устойчивости сельского хозяйства и его отдельных отраслей играет социально-экономическая и аграрная политика государства.

Можно выделить такие формы устойчивости развития сельскохозяйственных организаций, как:

Экономическая устойчивость (характеризует возможности сельскохозяйственных организаций адаптироваться к изменяющимся условиям);

Финансовая устойчивость (характеризует финансовые возможности сельскохозяйственных организаций обеспечить достижение целей его развития);

Социальная устойчивость (характеризует возможности и качество жизни работников сельскохозяйственных организаций);

Структурно-функциональная устойчивость (призвана обеспечить равновесие в системе отношений “человек - природа – сельскохозяйственное производство”);

Организационно-экономическая устойчивость (призвана обеспечить регулирование отношений между субъектами сельскохозяйственного производства).

Важную роль в устойчивом развитии сельскохозяйственных организаций играют такие факторы, как государственная аграрная, налоговая, бюджетная и инвестиционная политика, уровень государственного регулирования и государственной поддержки сельскохозяйственных организаций в регионе, инвестиционная привлекательность региона и другие факторы.

Многие европейские страны прикладывают заметные усилия к развитию производства экологически чистых продуктов и их продвижению. В Евросоюзе действует довольно строгое законодательство относительно органического (биологического) производства, задачами которого являются установление правил производства, маркировки и контроля над качеством экологически чистой продукции, защита потребителя, информирование покупателей об органической продукции, методах ее производства и пользе для здоровья и жизни человека. Понятие «экологическое (органическое, биологическое) производство» было зафиксировано в директиве ЕС «Общеввропейское соглашение по органическому производству сельскохозяйственной продукции».





Рис. 1. Сущность устойчивого развития сельскохозяйственных организаций

С 1 июня 2009 года действует новая директива, которая определяет<sup>5</sup>:

- нормы экологического земледелия (запрет на использование в хозяйствах, производящих экологически чистую продукцию, генно-модифицированного посевного материала, клонирования и облучения, синтетических и химических средств обработки почвы и защиты растений, использование только посевного материала, выращенного в экологических хозяйствах);

- нормы экологического животноводства (использование исключительно экологических кормов, отказ от синтетических добавок, стимуляторов роста и генных технологий, а также свободный выгул и выпас животных в летнее время, запрет на привязное содержание скота);

- маркировку продуктов экологического сельского хозяйства (до июля 2010 года единый для всех производителей стран-членов ЕС логотип использовался на добровольной основе, сейчас действует новый обязательный логотип – Биолист. Для получения разрешения на его

<sup>5</sup> Директива ЕС «Общеввропейское соглашение по органическому производству сельскохозяйственной продукции № 2092/91 от 24 июня 1991 года».

использование необходимо, чтобы 95 % ингредиентов имели органическое происхождение).

Россия - одна из немногих стран, которая способна на собственные модели экономического, экологического и нравственно-интеллектуального глобализма, отличающиеся от зарубежных большим гуманизмом экономики и максимальной экологичностью образа жизни. В ближайшей перспективе место России в мире будет определяться не столько экономическим значением наших природных богатств, сколько экологической рекреационной составляющей российского национального богатства, российской философией природосообразного переустройства принципов международной жизни.

Несмотря на некоторые позитивные тенденции, следует отметить те факторы, которые ограничивают применение экологических методов производства сельскохозяйственной продукции. Прежде всего, это отсутствие системного подхода на федеральном и региональном уровнях к организации и государственному управлению в сфере производства и оборота экологической продукции. Кроме того, отсутствует необходимая нормативная правовая база, направленная на эффективное функционирование и развитие экологического агропроизводства и обеспечивающая правовое регулирование отношений во всей цепи от производства до реализации экологической продукции конечному потребителю. Наблюдается рост оборота фальсифицированных экологических продуктов, информация о которых в прилагаемых к ним документах и/или на этикетках, не соответствует требованиям экологического агропроизводства и природопользования.

Для успешного решения вышеназванных проблем необходимо решить следующие основные задачи:

- разработать нормативную правовую базу в сфере производства и оборота продуктов экологического сельского хозяйства и природопользования, эквивалентную международным правилам и нормам ведения экологического;

- создать правовые и экономические условия для формирования развитого внутреннего рынка экологической продукции, его эффективной инфраструктуры;

- обеспечить защиту потребителей от обмана и фальсифицированной продукции на рынке экологических продуктов и недобросовестной рекламы;

- обеспечить защиту производителей экологической продукции от неправильной презентации данной продукции на рынке;

- сформировать и реализовать эффективную систему контроля за соблюдением требований и правил экологического агропроизводства на всех этапах производства, переработки, хранения, транспортировки и реализации продукции;

- способствовать расширению масштабов контролируемого экологического агропроизводства, повышать его экономическую, природоохранную и социальную эффективность;

- содействовать экспорту и повышению конкурентоспособности экологической продукции российского происхождения на международном рынке;
- разработать систему мер государственной поддержки экологического агропроизводства на федеральном и региональном уровнях;
- создать систему информационно-просветительского и образовательного обеспечения экологического агропроизводства.

В зависимости от уровня оценки устойчивости (отдельного вида продукции, отрасли, всего сельского хозяйства) будут меняться и показатели, характеризующие сущность этого понятия. Показатели устойчивости должны удовлетворять следующим критериям: возможность количественного выражения и использования на уровне страны, региона, отрасли, предприятия; опираться на имеющуюся статистическую отчетность; использование ограниченного количества основных индикаторов. Показатели устойчивого развития сельскохозяйственных организаций представлены на рис. 2.

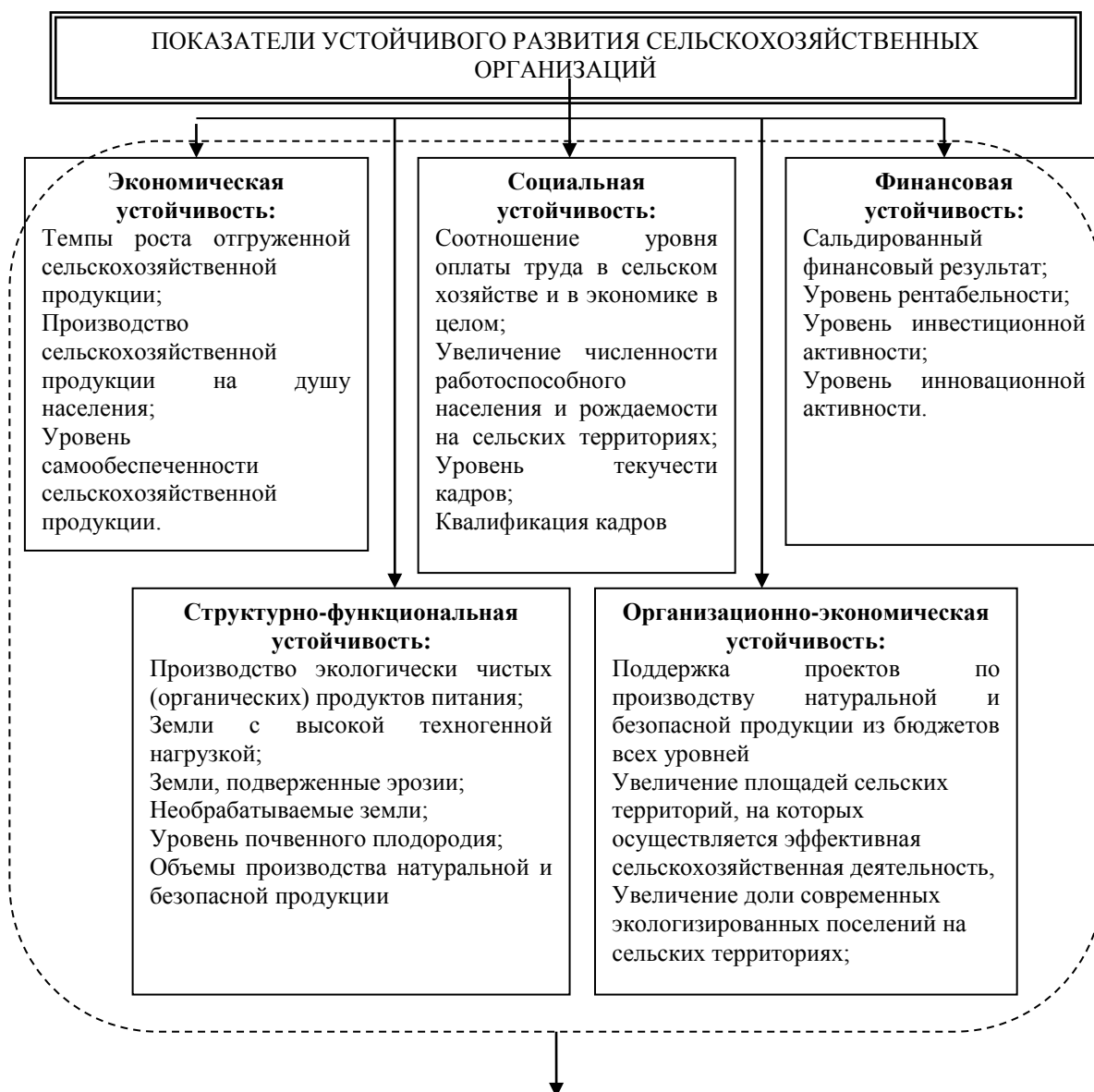


Рис. 2. Показатели устойчивого развития сельскохозяйственных организаций

Основными задачами формирования системы устойчивого развития сельских территорий являются:

1) Обеспечение продовольственных потребностей населения Российской Федерации в высококачественных экологически чистых продуктах питания.

2) Увеличение объемов и доли экспортируемых продуктов переработки АПК с одновременным уменьшением доли экспорта сырья АПК.

3) Обеспечение максимально полной, с использованием современных технологий, утилизации отходов производства и жизнедеятельности при освоении и использовании земель сельскохозяйственного назначения, производстве, хранении и переработке сельскохозяйственного сырья.

Кроме того, использование на уровне сельскохозяйственных организаций инструментов и методов бережливого производства будет способствовать росту производительности труда (не на 5-10 процентов, а в 2-3 раза), а также повышению уровня их устойчивости<sup>6</sup>.

Безусловно, те методы бережливого производства, которые чаще всего используются, например, в машиностроении или на предприятиях обрабатывающих производств, нельзя без корректив и соответствующих изменений перенести на производство сельскохозяйственной продукции. В числе методов и инструментов бережливого производства, которые могли бы пригодиться на сельскохозяйственных предприятиях, когда нужно быстро и эффективно переработать собранный урожай, можно отметить такие, как 5S, быстрая переналадка, стандартизированная работа, всеобщий уход за оборудованием (TPM), непрерывное совершенствование

Казарин В.В. отмечает, что стандартизация работ в сельском хозяйстве должна быть одним из ключевых шагов к успеху. С одной стороны, технологии переработки сельскохозяйственной продукции очень редко претерпевают изменения. С другой стороны, на многих сельскохозяйственных предприятиях знания о том, как выполнять те или иные виды работ, передаются устным образом. Это означает, что если опытный рабочий забыл рассказать или показать какие-то тонкости работы, его знания могут легко исчезнуть и новичкам придется придумывать, буквально изобретать все снова. В таких условиях стандартизация работ и обучение на рабочем месте позволяют существенно повысить эффективность ручного труда. Обслуживание оборудования традиционно играет немаловажную роль в непрерывных процессах. Если вы не можете, как в дискретном производстве, сформировать ежедневный план производства, выделить в производственном процессе паузы для обслуживания оборудования, необходимо приложить максимум усилий для того, чтобы обеспечить работоспособность этого оборудования в любой момент, когда оно может потребоваться. Важно найти баланс между ремонтными работами и необходимостью в любой момент «бросить» все средства механизации в

---

<sup>6</sup>Н.С. Давыдова. Бережливое производство как фактор повышения конкурентоспособности предприятия. // Инженерный вестник Дона, №2, 2012, <http://ivdon.ru/magazine/archive/n2y2012/867>.

процесс переработки. Непрерывное совершенствование в этой тройке наиболее сложный для применения, но одновременно – наиболее действенный механизм повышения эффективности. Кружки качества или работа над текущими проблемами в группах поможет вычленить множество потерь в процессах переработки и найти пути их устранения. Сложность заключается в том, чтобы заинтересовать сотрудников в том, чтобы они включились в эту работу. Там, где традиционно стоимость труда находится на минимальных уровнях, вовлечь персонал в совершенствование процессов наиболее трудно.

В качестве примера применения принципов и методов бережливого производства можно привести агрохолдинг «Кубань». Разработка системы бережливого производства началась еще в 20-е года прошлого века, и только сегодня она успешно внедряется. Агрохолдинг «Кубань» — последователь японской системы кайдзен — является одним из ведущих производителей сельхозпродукции в России. На предприятии трудятся около 5 тысяч человек. Обрабатываемые силами агрохолдинга пахотные земли расположены на территории семи районов Краснодарского края и составляют 84 тысячи гектаров.

В основе производственной системы агрохолдинга — упор на бережливость, рационализацию труда, стандартизацию и оптимизацию производственных процессов изо дня в день путем введения небольших новшеств. В результате за пять лет внедрено в производство 1194 кайдзена, экономический эффект от которых составил около 500 миллионов рублей. С 2007 по 2011 годы производительность труда в холдинге выросла в 2,3 раза.

Непрерывно совершенствуются стандарты рабочих мест и бизнес-процессов. Ежемесячно подводятся итоги работы, анализируется себестоимость продукции, услуг, выявляются причины потерь и намечаются оперативные меры по их устранению. Фактически речь идет о возрождении традиций рационализаторства по принципу: «Предложи, как сделать твой труд более эффективным, и заработай на этом».

«АгроХолдинг Кубань» оценивает эффект от внедрения этой производственной системы в 800 млн руб. (для сравнения: чистая прибыль компании в 2014г. достигла 1,1 млрд руб.). Также за время применения технологии производительность труда работников компании выросла в 3 раза со 106 тыс. руб. до 333 тыс. руб. "Более того, "Кайдзен" позволил сделать прибыльным сегмент молочного животноводства.

В Удмуртской Республике на предприятиях агрохолдинга «КОМОС ГРУПП» внедряется технология бережливого производства. На стартовом этапе специальный курс обучения уже прошли около 200 самых активных сотрудников. До конца декабря 2015 года они представили более 170 кайдзенов, охватывающих все производственные площадки холдинга. Для оформления кайдзенов, предложенных сотрудниками компании, была разработана специальная электронная форма.

В «КОМОС ГРУПП» подведены первые итоги по внедрению технологии бережливого производства. Из 172 кайдзенов «первой волны», разработанных в декабре прошлого года специалистами предприятий, входящих в агрохолдинг, консультанты по бережливому производству отобрали 14 лучших идей, авторы которых будут отмечены руководством.

В настоящее время более 80 кайдзенов уже внедрены в производство. Главным образом это так называемые «инженерные» улучшения, которые позволяют за счет трудо- и ресурсосберегающих приспособлений ликвидировать потери без инвестиционных вложений. Лидеры по внедрению кайдзенов – Птицефабрика «Вараксино», Филиал «КОМОС ГРУПП» «Торговая компания», «Восточный» и птицефабрика «Менделеевская». По количеству предложенных улучшений лидируют «Глазовский комбикормовый завод» и «Удмуртская птицефабрика». В планах руководства агрохолдинга продолжить внедрение бережливого производства на всех предприятиях.

Таким образом, резервы роста эффективности экономики имеются практически в каждой сельскохозяйственной организации. Если эти объективно существующие возможности во многом еще не получают должной практической реализации, то главная причина этого - в несовершенстве действующих систем организации и управления процессами сельскохозяйственного производства, которые еще недостаточно воздействуют на всестороннее, комплексное повышение эффективности деятельности сельскохозяйственных организаций.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Алборов, Р.А, Фастова, Е.В.,- Учет биологических активов по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 41 «Сельское хозяйство»/ Р.А. Алборов, Е.В.Фастова, // «Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий», 2007.- №1.-с.33-39.
2. Давыдова. Н.С. Бережливое производство как фактор повышения конкурентоспособности предприятия. // Инженерный вестник Дона. – 2012. - №2. [Электронный ресурс]. – URL: <http://ivdon.ru/magazine/archive/n2y2012/867> (дата обращения: 3.03.2016)
3. Иванов В.А., Пономарева А.С. Методологические основы устойчивого развития аграрного сектора // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. – 2011. - №4. – с. 109-121.
4. Казарин В. Бережливое сельское хозяйство // Все о бережливом производстве и непрерывном совершенствовании [Электронный ресурс]. – URL: <http://wkazarin.ru/2010/10/06/lean-agriculture/> (дата обращения: 3.03.2016)
5. Официальный сайт КОМОС ГРУПП [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.komos.ru/about/press-center/22964/> (дата обращения 3.03.2016)
6. Павленко О. Японский центр предложил кубанским чиновникам заняться "Кайдзен" // РБК [Электронный ресурс]. - URL: <http://kuban.rbc.ru/krasnodar/27/08/2015/55def0b89a79470f087bce52> (дата обращения: 3.03.2016)
7. Тетиор А.Н. Биопозитивный город и его устойчивое развитие // В сб.: Глобального Экофорума «Манчестер-94». Манчестер. - 1994. – 326 с.

8. Третьякова Е.А., Алферова Т.В. Управление устойчивым развитием социально-экономических систем: институциональные аспекты // Актуальные проблемы экономики и права. – 2012. - № 4. – с. 195-201.

**Володина Ирина Гавриловна**  
*К. э. н., зав. кафедрой «Финансы,  
 учет и управление»  
 Филиал ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 государственный университет»  
 в г. Воткинске*  
*E-mail: [kafef@yandex.ru](mailto:kafef@yandex.ru)*  
*427430, Россия, г. Воткинск, ул.  
 Расковой, 1а*  
*Конт. телефон 8(912)7484274*

**Volodina Irina Gavrilovna**  
*Candidate of Economics, head of the  
 department of Finance, Accounting  
 and Management  
 Branch of Udmurt State University in  
 Votkinsk*  
*E-mail: [kafef@yandex.ru](mailto:kafef@yandex.ru)*  
*Raskova st., 1a, Votkinsk, Russia,  
 427430*

## **К ВОПРОСУ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ**

### **TO THE ISSUE OF COMPANY'S FINANCIAL SECURITY**

В статье исследуется понятие «финансовая безопасность предприятия» как одного из уровней экономической безопасности предприятия. Сформулированы задачи финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, приведены факторы, оказывающие влияние на ее обеспечение. Главным принципом сохранения финансовой безопасности выводится контроль и балансирование доходов и расходов предприятия, кроме того приведены условия обеспечения финансовой безопасности предприятия. При этом процесс обеспечения финансовой безопасности предприятия представлен в виде повторяющейся последовательности действий, т.е. цикла. Приведена система показателей, по которым можно судить о финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, в эту систему включаются такие показатели как показатели ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и оборачиваемости активов предприятия. Выявлены наиболее существенные проблемы предприятий г. Воткинска, которые не позволяют им иметь высокий уровень финансовой безопасности предприятия.

The article focuses on the notion of “company’s financial security” as one of the levels of company’s economic security. The author formulates the objectives of company’s financial security and indicates the factors that affect its provisions. The major factors to provide financial security are control and equalizing of incomes and expenditures. The article also identifies the conditions for setting company’s financial security. The process of introducing financial security is based on the repetitive succession of operations, i.e. cycles. The author presents the system of indicators that help assess company’s financial security. It includes such indicators as liquidity, financial sustainability, efficiency, company’s assets turnover. The author also identifies major problems of Votkinsk companies which do not allow them to set high level of financial security.

*Ключевые слова:* экономическая безопасность предприятия, структура экономической безопасности предприятия, задачи финансовой безопасности предприятия, условия обеспечения финансовой безопасности предприятия, показатели финансовой безопасности предприятия, платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность.

*Key words:* company's economic security, economic security structure, objectives of financial security, provisions of economic security, indicators, solvency, liquidity, financial sustainability, business activity, efficiency.

В современных условиях любой руководитель, разрабатывая стратегию развития собственного предприятия, должен обязательно учитывать и вопросы его экономической безопасности, поскольку ослабление любой составляющей инфраструктуры предприятия при реализации неэффективных управленческих решений отражается на его безопасности. При этом необходимо учитывать, что особое, приоритетное значение для сегодняшних условий экономики России имеет управление финансовыми ресурсами, денежными потоками предприятия как одним из ключевых элементов всей системы современного управления. Поэтому необходимо, чтобы предприниматели и менеджеры различных уровней знали теорию финансовой безопасности, ее структуру, объекты финансовой безопасности, основные опасности и угрозы, количественные и качественные показатели оценки уровня финансовой безопасности, методы анализа факторов и, что особенно важно, основные направления обеспечения экономической безопасности, а также умели претворять на практике теоретические положения.

Под экономической безопасностью предприятия (хозяйствующего субъекта) следует понимать защищенность его научно-технического, технологического, производственного и кадрового потенциала от прямых (активных) или косвенных (пассивных) экономически угроз и способность рационально использовать корпоративные составляющие производства с целью обеспечения надежного и устойчивого функционирования предприятия [1].

Главная цель экономической безопасности предприятия состоит в том, чтобы гарантировать его стабильное и максимально эффективное функционирования в данном периоде и высокий потенциал развития в будущем.

Как правило, выделяют несколько уровней экономической безопасности предприятия, основными из которых являются финансовая, кадровая, технико-технологическая и информационная составляющие (рис. 1).

Среди составляющих экономической безопасности финансовая составляющая считается определяющей, поскольку в рыночных условиях хозяйствования финансы являются определяющей движущей силой любой экономической системы.

Сущность финансовой безопасности предприятия, по мнению И.А. Бланка, состоит в способности предприятия самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию в соответствии с целями общей корпоративной стратегии, в условиях неопределенной и конкурентной среды [2].



Главное условие финансовой безопасности предприятия - способность противостоять существующим и возникающим опасностям и угрозам, стремящимся причинить финансовый ущерб предприятию или нежелательно

<b><u>Экономическая безопасность предприятия</u></b> - это состояние наиболее эффективного использования ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия.			
<b><u>Финансовая составляющая</u></b> – работа, направленная на наиболее эффективное использование корпоративных ресурсов предприятия, выраженное в наилучших значениях финансовых показателей прибыльности и рентабельности бизнеса, качества управления и использования основных и оборотных средств, структуры его капитала.	<b><u>Кадровая составляющая</u></b> - работа с персоналом фирмы, направленная на повышение эффективности деятельности всех категорий персонал, а также на сохранение и развитие интеллектуального потенциала персонала.	<b><u>Технико-технологическая составляющая</u></b> - работа, направленная на оценку конкретных технологических процессов и поиск внутренних резервов улучшения используемых технологий, разработку технологической стратегии развития предприятия.	<b><u>Информационная составляющая</u></b> предполагает наличие комплексной программы обеспечения безопасности информационных ресурсов предприятия и экономически обоснованной технологической системы защиты, обеспечивающей должный уровень защищенности, готовности, надежности информационных систем и безопасность информации предприятия.

Рис. 1. Структура экономической безопасности предприятия.

изменить структуру капитала, или принудительно ликвидировать предприятие. Для обеспечения этого условия предприятие должно поддерживать финансовую устойчивость, равновесие, обеспечивать достаточную финансовую независимость предприятия и гибкость при принятии финансовых решений [3].

Можно сформулировать основные задачи финансовой безопасности предприятия (рис. 2).

Решаться эти задачи должны собственниками и акционерами с целью эффективного функционирования всех элементов управления предприятием, в том числе и элементов финансовой системы предприятия.



Рис. 2. Задачи финансовой безопасности предприятия

Для сохранения финансовой безопасности предприятия требуется учитывать основные факторы, оказывающие влияние на ее формирование (рис. 3).

В процессе оценки текущего уровня обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности подлежат анализу финансовая отчетность и результаты работы предприятия (организации) — платежеспособность, финансовая независимость, структура и использование капитала и прибыли; а также конкурентное состояние предприятия (организации) на рынке — доля рынка, которой владеет субъект ведения хозяйства; уровень применяемых технологий и менеджмента.

<b>Факторы, влияющие на сохранение финансовой безопасности предприятия</b>	
<p><b><u>Внутренние факторы:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- квалификация учетного и финансово-экономического персонала;</li> <li>- квалификация и навыки высшего руководства предприятия;</li> <li>- юридическое обеспечение и экспертиза договоров и контактов предприятия;</li> <li>- эффективность системы внутреннего контроля;</li> <li>- кассовая, налоговая и платежная дисциплина;</li> <li>- сбытовая и маркетинговая стратегия предприятия (организации).</li> </ul>	<p><b><u>Внешние факторы:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- законодательную и нормативную базу, регулирующую хозяйственную деятельность;</li> <li>- платежеспособность дебиторов;</li> <li>- деятельность (противодействие) государственных органов и органов местного самоуправления;</li> <li>- активность кредиторов по востребованию долгов;</li> <li>- эффективные деловые отношения с финансово-банковской системой (способность или возможность привлекать кредитные ресурсы по минимально возможной цене);</li> <li>- надежность партнеров и контрагентов.</li> </ul>

Рис. 3. Факторы, оказывающие влияние на сохранение финансовой безопасности предприятия.

Основными инструментами обеспечения финансовой безопасности предприятия в современных условиях являются финансовый анализ и финансовый менеджмент, включая финансовое планирование и прогнозирование, налоговое планирование, бюджетирование, риск-менеджмент и остальные элементы.

Главный принцип сохранения финансовой безопасности – это контроль и балансирование доходов и расходов предприятия. На наш взгляд, финансовая безопасность предприятия (ФБП) будет обеспечиваться при выполнении следующих условий (рис. 4).

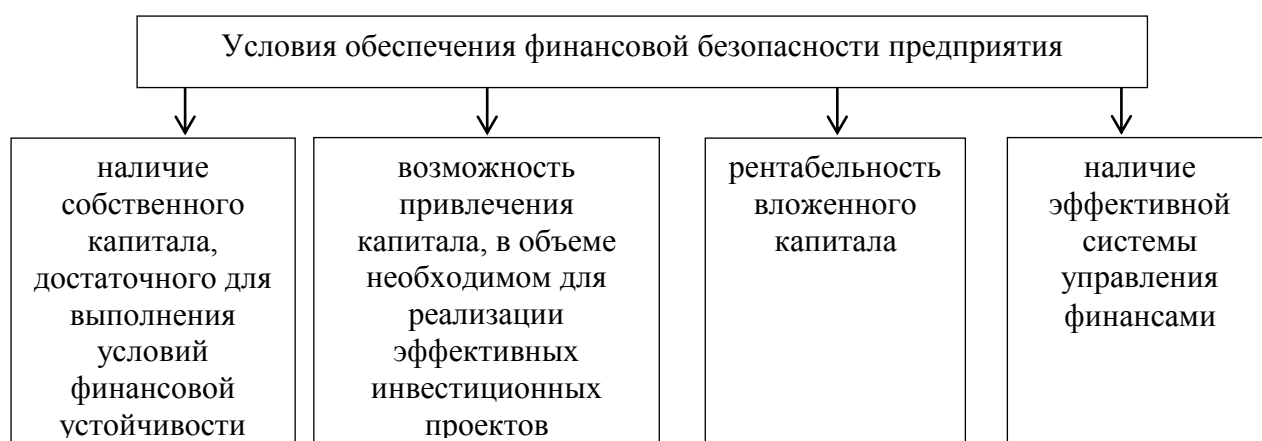


Рис. 4. Условия обеспечения финансовой безопасности предприятия

А сам процесс обеспечения финансовой безопасности предприятия можно представить в виде следующего цикла (рис. 5).

Судить о финансовой безопасности хозяйствующего субъекта можно по множеству финансовых показателей, основными из которых являются



Рис. 5. Последовательность действий для достижения финансовой безопасности предприятия

показатели, характеризующие ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия. Примерный перечень показателей представлен в таблице 1.

В зависимости от конкретного значения показателя можно судить о высоком, среднем или о низком уровне финансовой безопасности предприятия (УФБП). Очевидно, что наивысшая степень безопасности достигается при условии, что вся система показателей находится в пределах допустимых границ своих пороговых значений, а пороговые значения одного показателя достигаются не в ущерб другим. А за пределами значений пороговых показателей предприятие теряет способность к устойчивости, динамичному саморазвитию, конкурентоспособности на внешних и внутренних рынках, становится объектом враждебного поглощения.

При расчете показателей финансовой безопасности предприятия должен действовать принцип непрерывности наблюдения за состоянием хозяйствующего субъекта с учетом фактического состояния и тенденций развития его потенциала, а также общего развития экономики, политической обстановки и действия других общесистемных факторов.

Для быстрого определения изменений, происходящих на предприятии служба безопасности должна постоянно отслеживать показатели финансовой безопасности предприятия. В практической деятельности наиболее содержательны квартальные, ежемесячные или даже ежедневные промежуточные отчёты, оцениваемые по тем же методикам, что и ежегодные.

Таблица 1

## Рейтинговая оценка ФБП по финансовым показателям

Наименование показателя	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

\*Доля накопленного капитала определяется отношением нераспределенной прибыли прошлых лет и текущего периода к валюте бухгалтерского баланса.

При надлежащей плотности и взаимосвязанности именно краткосрочные анализы могут быстро обнаружить слабые и сильные стороны положения предприятия и дать необходимые отправные точки для корректирующих мероприятий.

Анализ уровня финансовой безопасности предприятий г. Воткинска позволил выявить наиболее существенные проблемы, разрешение которых обеспечит большую финансовую безопасность предприятиям:

- недостаточная работа в направлении снижения себестоимости выпускаемой продукции, что обуславливает низкие значения показателей рентабельности деятельности предприятий;

- не всегда эффективное управление денежными средствами и их эквивалентами, проявляющееся в первую очередь в том, что реальные величины денежных средств оказываются существенно ниже оптимально

необходимого уровня, в результате чего показатель абсолютной ликвидности предприятий не соответствует нормативным значениям;

- нерациональная политика по управлению дебиторской и кредиторской задолженностями, в связи, с чем возникает недостаточный уровень коэффициентов текущей ликвидности.

Поэтому предприятиям важно понять и принять, что обеспечение финансовой безопасности предприятия – это каждодневная, кропотливая работа, как финансово-экономического блока, осуществляющего выработку единой финансовой, кредитной, учетной политики, так и всего коллектива предприятия.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Экономическая безопасность Российской Федерации. – 2 кн.: Учебник для вузов/ Под общ. ред. С.В.Степашина. – М.: Всероссийская государственная налоговая инспекция; СПб: Санкт-Петербургский университет МВД России; изд-во «Лань», 2001. – 1248 с.
2. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия. К.: Эльга, Ника-Центо, 2004. - 784 с.
3. Папехин Р.С. Факторы финансовой безопасности и устойчивости предприятия / Р.С. Папехин // Автореферат на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – 2007. – 21 с.

**Головастова Татьяна Ивановна**  
 Доцент кафедры экономической  
 теории  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: t\_golovastova@mail.ru  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Tatyana Ivanovna Golovastova**  
 Associate professor of the  
 Department of Economic Theory  
 Udmurt State University  
 E-mail: t\_golovastova@mail.ru  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

#### ОСОБЕННОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА РОССИИ НА 2016 ГОД

#### FEATURES OF RUSSIAN STATE BUDGET FOR 2016

В статье анализируются доходы и расходы бюджета РФ на 2016 год и выявляются его особенности.

The article analyzes the revenues and expenditures of the budget of the Russian Federation for 2016 and identifies its features.

*Ключевые слова:* госбюджет, доходы бюджета, расходы бюджета.

*Key words:* the state budget, budget receipts, budget expenditures.

Впервые после 2008 года бюджет составлен на год, а не на три, как это было раньше. Причины понятны — слишком много факторов

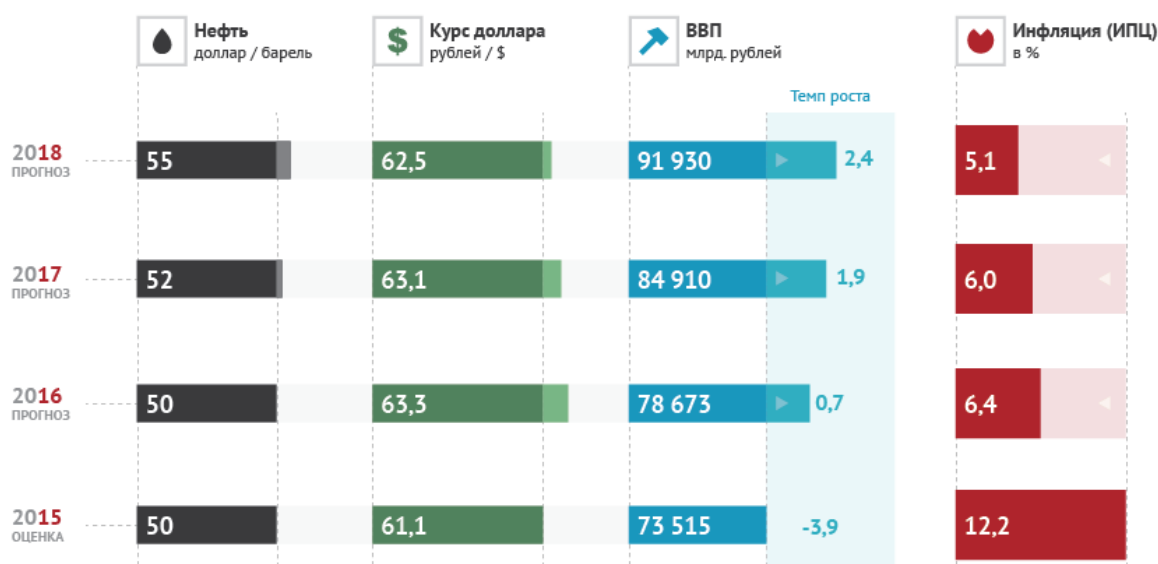
неопределенности: курс рубля, отпущенный «на свободу»; движения нефтяных цен; позиция США в определении базовой кредитной ставки; режим санкций Запада против России; геополитическое взаимодействие России и США.

Этот бюджет называют самым сложным за последние годы, однако, по сути, он лишь подтвердил и закрепил прежний курс правительства, который можно охарактеризовать так: ускоренное наращивание оборонной мощи вкуче с поддержанием высоких социальных расходов.

Бюджет на 2016 год рассчитывался исходя из \$50 за баррель, среднегодового курса доллара в 63,3 руб., роста экономики в 0,7%, а инфляции в 6,4% (см. таблицу 1).

Таблица 1

### Макроэкономические параметры на 2015-2018 годы



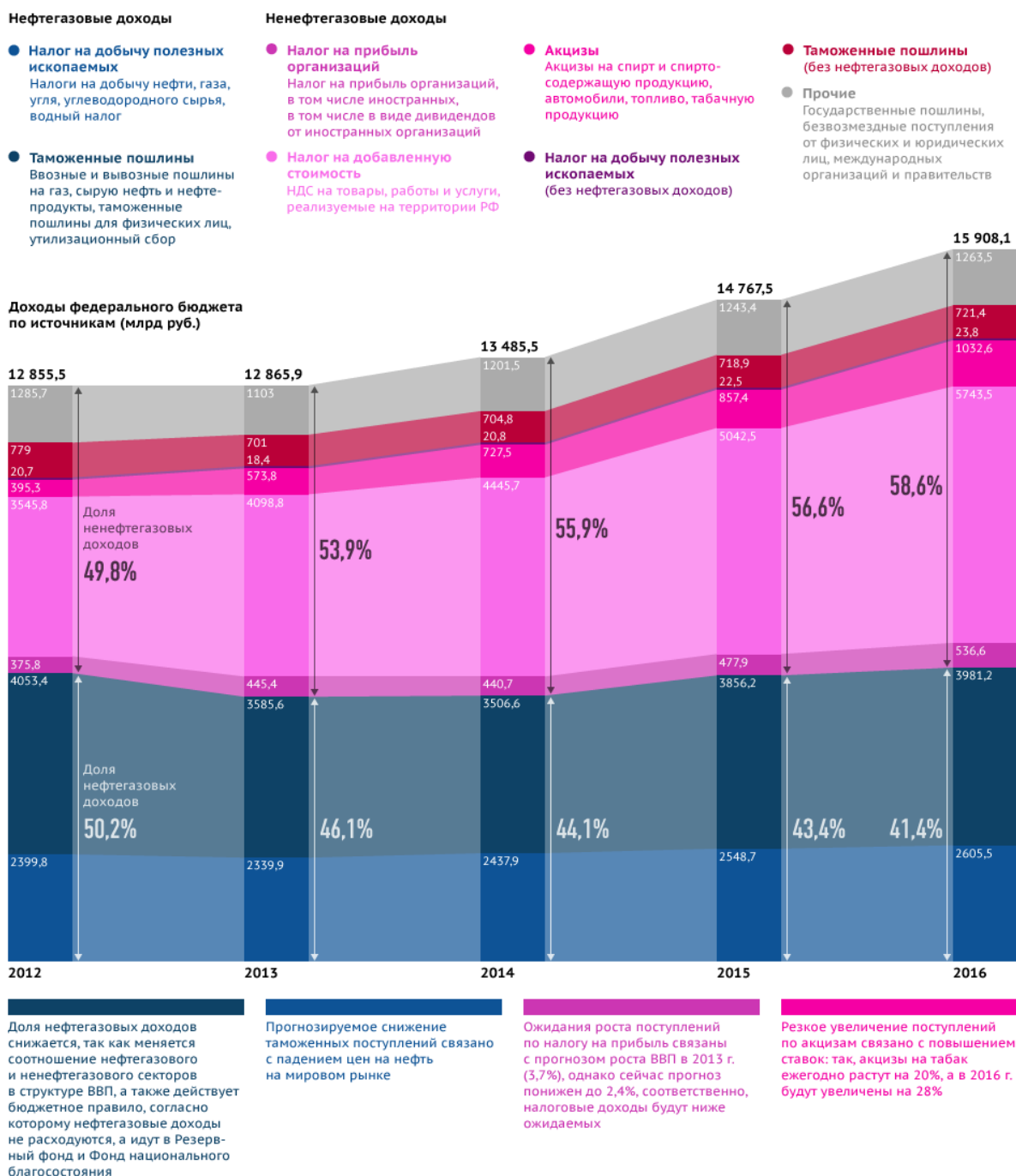
Как видно из таблицы, бюджет не решает проблему стимулирования экономического роста, он нацелен только на стабилизацию экономики. Отчасти это оправдано, ВВП ушел вниз, его рост сдерживается санкциями и стоимостью нефти, что лежит за пределами влияния бюджетной политики.

Доходы запланированы на уровне 13,738 трлн. рублей (17,5 % ВВП), расходы — 16,098 трлн. рублей (20,5 % ВВП). Дефицит бюджета — 2,360 трлн. рублей (3% ВВП). Его собираются покрыть в основном за счёт средств Резервного фонда (5 трлн. 507 млрд. рублей), сокращения расходов профильных министерств и заморозки накопительной части пенсии.

Доходы бюджета сформированы в основном за счет налоговых поступлений (см. таблицу 2).

Таблица 2

## Структура доходов федерального бюджета РФ за 2012-2016 годы\*



\*РИА новости. П. Шорох

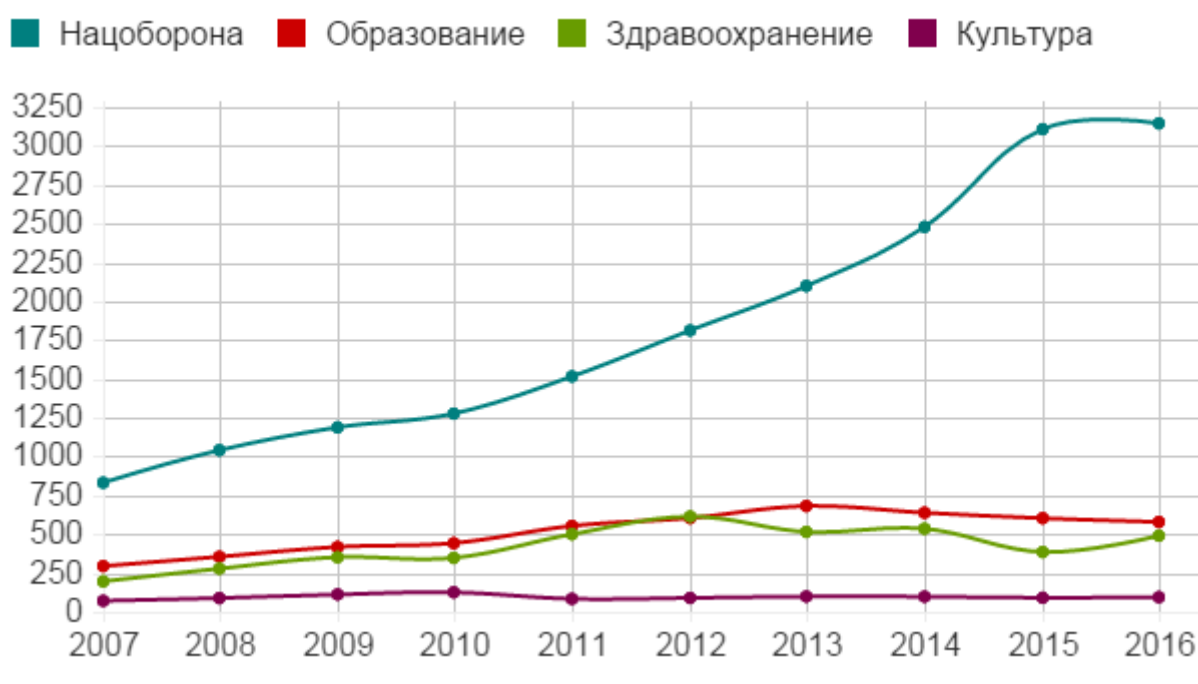
Анализ структуры расходов показывает, что самые затратные статьи: национальная оборона (3,1 трлн. рублей - 4% ВВП), социальная политика (4,4 трлн. рублей), а также национальная безопасность с национальной экономикой (в сумме на них приходится более 4,5 трлн. рублей, на картинке они включены в категорию "остальное").

По сравнению с текущим годом более чем на 20 млрд. рублей уменьшатся государственные ассигнования на образование (с 602 млрд. в



2015 году до 578 млрд. рублей в 2016-м). Зато около 5 млрд. рублей добавляют культуре (до 95 млрд.) и более 100 млрд. рублей - здравоохранению (до 490 млрд рублей в будущем году).

Однако если проанализировать государственные расходы в течение последних десяти лет (см. рис. 1), то становится очевидно, что подобные прибавки и убавки по образованию, здравоохранению и культуре (можно условно назвать эти пункты *инвестициями в человеческий капитал*) не меняют общей динамики, а именно: инвестиции в человеческий капитал в России последние 10 лет растут незначительно, сильно уступая в динамике военным расходам.



\*Счетная палата РФ, Электронный бюджет РФ

Рис 1. Расходы федерального бюджета России, млрд. руб. (номинальные)\*

Впрочем, картина была бы неполной без кривой, которая отражает государственные расходы на социальные выплаты: пенсии российским пенсионерам, которых в стране более 40 миллионов, и другие социальные выплаты. Все они сгруппированы в статье "социальная политика" (см. рис.2).



\*Счетная палата РФ, Электронный бюджет РФ

Рис. 2. Расходы федерального бюджета России, млрд. руб. (номинальные)\*

Видно, что социальные расходы в России растут практически синхронно с военными, за исключением 2014 года, когда первые немного просели. Таким образом, можно сделать вывод, что России в последние годы правительство придерживается бюджетной стратегии - чрезмерно раздутым военном бюджете.

Несмотря на мировой кризис и международные санкции, отягощающие федеральную казну дефицитом под 3% ВВП, российские власти остаются приверженными изначальному курсу на обновление и упрочение военного потенциала. В итоге в общей структуре федеральных расходов оборонный сектор, как и в текущем году, в 2016 году будет занимать около 20%.

Таким образом, бюджет 2016 года — отражение действующей экономической политики, ее реперных точек и координат, которые сегодня сложно назвать позитивными:

- безусловный приоритет экспорта сырья;
- высокие риски бизнеса, особенно малого;
- высочайшая, запретительная для бизнеса, ключевая кредитная ставка;
- таргетирование инфляции при любых вводных;
- сжатие до предела денежной массы М2 (наличные и денежные средства на депозитах);
- низкая эффективность золотовалютных резервов (\$375 млрд.);
- размещение значительной их части (\$90 млрд.) в казначейских облигациях США.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Вопросы экономики [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.vopreco.ru/> (дата обращения 5.03.2016)
2. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.minfin.ru/> (дата обращения 5.03.2016)
3. РиаНовости [Электронный ресурс]. – URL: <http://ria.ru/> (дата обращения 5.03.2016)
4. Счетная палата Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: <http://audit.gov.ru/> (дата обращения 5.03.2016)

**Жмакина Раисия Геннадьевна**  
 Старший преподаватель кафедры  
 «Финансы и учет»  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Raisia Gennadievna Zhmakina**  
 Senior lecturer of the Department of  
 Finance and Accounting  
 Udmurt State University  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

## КРИТЕРИЙ ЛИКВИДНОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В ЗАДАЧАХ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

### CRITERIA OF FINANCIAL ASSETS LIQUIDITY IN PORTFOLIO INVESTMENT

В статье рассматриваются некоторые элементы анализа уровня ликвидности финансовых активов. Представлены формулы расчета коэффициента ликвидности, на основе значений которых ценным бумагам присваивается конкретный уровень ликвидности на торговой площадке ММВБ.

The article focuses on some elements of the analysis of financial assets liquidity. The author presents the formula for the calculations of liquidity ratio, the values of which serve as a basis for certain levels of liquidity in MICEX.

*Ключевые слова:* акция, спрос и предложение акции, уровень ликвидности, спред, объем торгов.

*Key words:* share, share supply and demand, level of liquidity, spread, traded value.

Ликвидность является одной из важнейших характеристик инвестиционной привлекательности ценных бумаг, на которую ориентируются участники фондового рынка. В процессе оценки ликвидности ценной бумаги применяют два критерия, а именно: время трансформации инвестиции в деньги и размер финансовых убытков при такой трансформации. Таким образом, ликвидность характеризует возможность быстрого и без существенных финансовых потерь совершения сделки купли-продажи ценной бумаги. Следует отметить, что специфической особенностью неликвидных ценных бумаг является то, что даже редкие и

небольшие по объемам сделки с ними, как правило, существенно изменяют цены этих активов.

Однако, несмотря на значимость этого показателя и обусловленную практикой необходимость учета при формировании инвестиционной стратегии участника рынка, единая методика оценки уровня ликвидности ценных бумаг не сложилась, а современные количественные методы оценки уровня ликвидности отличаются высокой трудоемкостью и низкой информативностью. По этой причине широкое распространение получили экспертные методы оценки уровня ликвидности ценных бумаг.

Как уже было отмечено выше, единый подход к количественной оценке уровня ликвидности ценных бумаг отсутствует. Рассмотрим некоторые из возможных подходов.

Например, В.В. Твардовский в своей работе «Секреты биржевой торговли: торговля акциями на фондовых биржах» предлагает учитывать следующие показатели: средний объем торгов по ценной бумаге (день), количество сделок, совершаемых участниками торгов (день), спрэд между ценными спроса и предложения, среднее количество дней обращения ценной бумаги, отношение количества акций выпущенных на биржевых площадках к общему числу выпущенных акций.

П.Ю. Соловьев в своей работе при определении уровня ликвидности ценной бумаги помимо перечисленных выше показателей предлагает учитывать показатель значимости бумаги, устанавливаемой клиринговой палатой.

Следует так же отметить, что для участника рынка важна не статичная оценка ликвидности конкретной ценной бумаги в рассматриваемый момент или за определенный период, а динамика этого показателя во времени, позволяющая оперативно контролировать изменение уровня ликвидности.

Рассмотрим более простой метод оценки уровня ликвидности акции на основе коэффициентов ликвидности акций, спроса-предложения на акцию и оборота акции.

Коэффициент ликвидности акции определяется по следующей формуле:

$$k_i = Q_b / Q_s, \quad (1)$$

где  $Q_b$  – реальный объем продажи акции (спроса на акцию) (в стоимостном выражении);

$Q_s$  – совокупный объем предложения акции конкретного эмитента (в стоимостном выражении).

Этот коэффициент характеризует потенциальную возможность продажи акции.

Интерпретация данного коэффициента следующая: в случае если реальный объем продажи, т.е. общая стоимость проданных акций превышает объем предложения, то данное неравенство характеризует высокую ликвидность ценной бумаги.

Коэффициент «спрос-предложение на акцию» определяется по формуле:

$$k_b/S = C_b/C_s, \quad (2)$$

где  $C_b$  – цена спроса,  $C_s$  – цена предложения

Он характеризует соотношение цен спроса и предложения на анализируемый финансовый актив.

Коэффициент оборота акций определяется по формуле:

$$K_{turn} = Q_s/Q_{market}, \quad (3)$$

где  $Q_s$  – совокупный объем предложения акции,  $Q_{market}$  – капитализированная стоимость акций эмитента.

Данный коэффициент характеризует эффективность обращения акции конкретного эмитента.

Капитализированная стоимость акций эмитента, показатель капитализации акции отражает совокупную рыночную стоимость акций предприятия и определяется как произведение общего количества акций фирмы и их удельной рыночной стоимости.

Аналогичные показатели ликвидности могут использоваться для совокупности определенных типов ценных бумаг, обращающихся на специализированных торговых площадках, или всей совокупности ценных бумаг, образующих фондовый рынок (что позволяет оценить ликвидность рынка в целом или отдельных его сегментов).

Соотношение объемов спроса и предложения является характеристикой состояния обращения ценной бумаги  $i$ -ого типа в ходе торговой сессии. Так, если спрос на ценную бумагу ниже предложения, создаются условия для снижения курса  $i$ -ой ценной бумаги и соответственно снижения ее ликвидности. Если спрос на ценную бумагу превышает предложение на рынке  $i$ -ой ценной бумаги наблюдается противоположная тенденция. В случае, если данный коэффициент равен 1, на рынке возникает ситуация неопределенности.

На практике участники рынка обычно учитывают не средние, а наилучшие цены: максимальную цену в предложениях на покупку и минимальную цену в предложениях на продажу.

Если цена спроса на бумагу равна или превышает цену предложения, то это может свидетельствовать о ликвидности ценной бумаги. При ограниченной ликвидности данный коэффициент будет меньше 1, а при полном отсутствии спроса на нее он будет равен 0.

Так же в практике фондового рынка для оценки уровня ликвидности широко используется такой показатель как спрэд – разница между ценами покупки (цена спроса) и продажи (цена предложения).

Наилучшие условия для совершения сделок создаются при минимальных значениях спреда, что характерно для высоколиквидных ценных бумаг.

В общем случае можно считать, что коэффициент ликвидности является стохастической функцией трех показателей:

- 1) Соотношения объема спроса и предложения;
- 2) Коэффициент «спрос- предложение»;
- 3) Спрэд.

Соотношение объема спроса и предложения одной и той же ценной бумаги не является постоянной величиной и может изменяться от сессии к сессии. Соответственно будет изменяться и коэффициент ликвидности. Рассматривая коэффициент ликвидности как случайную величину, а совокупность его значений на протяжении нескольких торговых сессий как статическую выборку этой случайной величины, меру рассеяния совокупности его значений можно оценить как среднеквадратическое отклонение. Участникам фондового рынка необходимо учитывать разброс значений коэффициента ликвидности в сравнении с его средним значением в период  $t$ . Обобщенную оценку разброса показывает коэффициент вариации. Чем меньше его значение, тем меньше разброс значений коэффициента ликвидности относительно среднего значения и тем стабильнее уровень ликвидности ценной бумаги.

Таким образом, анализ показателей ликвидности и вариации дает достаточно полное представление об уровне и динамике ликвидности ценных бумаг, позволяет сопоставлять ценные бумаги и группировать по уровню ликвидности. Представленная методика (ликвидность + коэффициент вариации) позволяет участникам и аналитикам рынка адекватно и оперативно оценивать уровень ликвидности финансовых активов.

В современной практике фондового рынка ликвидность финансовых активов принято рассчитывать по методике ММВБ, включающей критерии уровней ликвидности. На площадке ММВБ присвоение ценной бумаге определенного уровня ликвидности осуществляется по критериям, приведенным в таблице 1.

Таблица 1

#### Ключевые параметры ценных бумаг при оценке уровня ликвидности

Уровень ликвидности	Средний относительный спрэд	Среднее количество сделок	Процент торговых дней
Высокий	<0,01	>10,000	>90
Средний	0,-1-0,04	1,000-10,000	60-90
Низкий	>0,04	<1000	<90

Итак, проблематика учета ликвидности в моделях портфельного инвестирования становится в последнее время все более актуальной, и требует продолжения дискуссии на эту тему.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Твардовский В.В., Паршиков С.В. Секреты биржевой торговли: Торговля акциями на фондовых биржах. – М.: Альпина Паблишер, 2003. – 530 с.
2. Соловьев П.Ю. Биржевой рынок производных финансовых инструментов: система управления рисками и ликвидностью: диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации М., 2004
3. Показатели ликвидности: [Электронный ресурс]. Новостной портал, посвященный портфельным инвестициям. URL: <http://data.investfints.ru> (дата обращения: 27.02.2016)

**Иванова Анна Васильевна**  
 Профессор кафедры «Финансы и  
 учет», к.э.н., доцент  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 конт. тел. 91-60-58

**Anna Vasilyevna Ivanova**  
 Candidate of Economics, associate  
 professor, professor of the Department  
 of Finance and Accounting  
 Udmurt State University  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

### **РЦБ В КОНТЕКСТЕ ПРОБЛЕМ И НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА СТРАНЫ НА СРЕДНЕСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ**

### **SECURITIES MARKETS: PROBLEMS AND DEVELOPMENT OF COUNTRY'S FINANCIAL MARKETS IN THE MID TERM**

В статье рассматривается роль рынка ценных бумаг России и его значение в стабилизации и развитии финансового рынка страны в свете основных направлений на 2016-2018 гг. Приведены количественные характеристики его состояния в разрезе группы развивающихся рынков, а также вскрыты проблемы, сдерживающие его переход в группу развитых рынков мира.

The article studies the role of securities markets of Russia and its importance in the stabilization and development of Russia's financial market for the period of 2016-2018. The author presents the qualitative data of its current condition in terms of the group of developing markets. The article highlights the transition problems to the world's developed financial markets.

*Ключевые слова:* финансовый рынок, рынок ценных бумаг, перспективы развития, современное состояние, сравнительные характеристики, капитализация, финансовая глубина.

*Key words:* financial market, securities market, development perspective, current condition, comparative characteristics, capitalization, financial depth.

Развитие российского РЦБ с ростом объемов сделок на нем как в биржевых, так и в небиржевых торгах, расширением используемых видов финансовых продуктов, выходом в мировую экономику свидетельствует о

возрастании значения данного рынка, как для экономики страны, так и для инвесторов (в первую очередь стратегических), а также эмитентов ценных бумаг: коммерческих банков, крупных компаний и финансовых посредников. Поэтому не случайно, длительное время финансовый рынок отождествлялся с РЦБ и его сегментами: рынком акций, облигаций, позже ПИФов и других инвестиционных фондов, в качестве коллективных инвесторов, срочным рынком деривативов и, безусловно, особого его сегмента – рынком государственных ценных бумаг. Анализ показывает, что тенденции развития РЦБ и финансового рынка в целом во многом пересекаются. Поэтому, по нашему мнению, имеют свою специфику, ибо финансовый рынок представлен так же быстро развивающимся в последнее 10-летие валютным рынком страны, и кредитным рынком банковского сектора (с 1991г.), доминирующего на этом рынке с учетом формирования его структуры и аффилированности банков для сырьевых компаний - ведущих для экономики России, и ее отраслей. Именно поэтому в составе акций «Голубые фишки» доля акций этих компаний была сформирована на 70% и более в качестве ключевых, определяющих главные тенденции изменения курсовой стоимости для других эмитентов этих акций, определяя тренды на этом рынке. В то же время капитализация рынка акций страны по финансовой глубине даже в 1 половине 2015г. находилась на уровне либо ниже лишь отдельных стран развивающихся рынков, в первую очередь стран БРИКС. Согласно материалам агентства Bloomberg и данных ПАО «Московская биржа», Россия (при среднемировом уровне этого показателя в % к ВВП – 84%), имеет 37%, в то время как Китай – 48%, Индия – 75%, Бразилия – 34%, Мексика – 35%. Такое положение является отражением достаточно низких объемов торговли акциями, а также отсутствием массового розничного инвестора – участника этого рынка, в условиях снижающихся реальных доходов населения и недостаточной, для работы с этими инвестициями, финансовой грамотности населения. В этих условиях РЦБ не стал проблематичным несмотря на заявления ряда специалистов о том, что может стать, в среднесрочной перспективе серьезным и мощным источником финансирования российских компаний. В первой половине 2015г. он составлял всего 13% в источниках финансирования деятельности отечественных компаний среди прочих привлеченных средств. Это касается не только рынка акций, но и рынка облигационных займов. Среди последних, по – прежнему, доминируют государственные облигации – ОФЗ, выпуск же субфедеральных, а тем более муниципальных облигаций «сужается» с 40-32 в 2011-2013гг. до 26 выпусков в 2015г. при нарастании дефицитов бюджетов этих субъектов и их востребованности к привлечению такого источника их финансирования, как выпуск облигаций. При пике объема рынка субфедеральных и муниципальных облигаций в 2013г на сумму эмиссии 508 млрд. руб. (из них субфедеральных – на 498,6 млрд.руб.) в 2014 г. объемы последних уменьшились до 395 млрд.руб., в 2015г. до 341 млрд.руб., а в 2016 по оценке разработанных бюджетов субъектов Федерации до 345 млрд.руб. Как видим, увеличения займов практически нет, но наблюдается тенденция



снижения, при удлинении сроков займов. Так в 2015г. доля займов по региональным и муниципальным облигациям сроком от 1 года до 30 лет и от 5 лет до 30 лет составила свыше 58%, в то время как доля среднесрочных уменьшилась до 35% против 45-46% в 2010 – 2013гг. Ориентир на долгосрочные займы, безусловно, более предпочтителен для этих эмитентов, но возможности инвесторов в условиях высокой волатильности рынка ценных бумаг, как и валютного рынка страны, весьма ограничены и без внешних инвесторов могут быть быстро исчерпаны.

На этот процесс и рассчитаны и штрафные санкции Запада, а также сложившаяся после 2013г. и геополитическая обстановка вокруг России, учитывая тот факт, что РЦБ страны находится в высокой зависимости от мировых кризисов в ведущих развитых странах мира. Растущее их влияние проявляется не только по ценным бумагам, торгуемым на ведущих биржах мира, но и на внутреннем рынке в виде роста рисков и снижения доходов для инвесторов, отказа компаний платить дивидендных выплат по акциям, а также процентов по облигациям, либо уменьшения размера выплат. Сформировавшаяся в 2014-2015гг. макроэкономическая ситуация не позволяет, по нашему мнению, национальному рынку преодолеть его «узость» в 2016-2017гг. и использовать РЦБ в качестве важного источника реструктуризации отраслевой структуры экономики, чтобы поддержать и способствовать инновационному ее развитию, активному переходу на импортозамещение и решению других проблем при недостаточности внутренних финансовых ресурсов. В настоящее время этот процесс осуществляется только путем перераспределения капитала с банковских депозитов на фондовый рынок, а через него – в экономику страны, ее регионов. В ближайшие 2016-2017гг. специалисты прогнозируют обратную тенденцию – оттока средств с фондового и инвестиционного рынка в банковский сектор, где предпочтительно для инвесторов гарантированное страхование их рисков, пусть и в ограниченной, до 1400т.р., сумма депозитов физических лиц. Но при этом инвесторы здесь более защищены, чем на РЦБ. Учитывая вышеназванные особенности, в числе приоритетных задач по развитию РЦБ страны, Банк России в своем первом стратегическом документе по обеспечению и развитию финансового рынка – в проекте «Основные направления развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации на период 2016 -2018годов» применительно к РЦБ, выделил в особое направление - «развитие рынка облигаций», где для инвестора минимизированы риски по сравнению с рынком акций, включив также такие новые аспекты как: развитие рынка облигаций с плавающей ставкой и создание структурных нот; более активное использование института секьютеризации в деятельности коммерческих банков по пулам с перенесением риска на инвесторов, вкладывающихся в покупку выпускаемых под эти пулы – облигаций. Для регулирования рисков на РЦБ предусматривается и развитие рынка фьючерсов на процентные ставки, а также организационных и управленческих мер по совершенствованию учета, внутреннего аудита за

финансовой устойчивостью работы ПУРЦБ и надежностью финансовых посредников с целью укрепления доверия и уверенности инвесторов в надежности их деятельности при инвестировании средств на РЦБ. Предусмотрено также совершенствование депозитарных механизмов учета прав собственников, «переход к более свободному формированию правил доверительного управления для учета нужд отдельного инвестора» при защите их интересов и прав.

Для коллективных инвесторов Банк России планирует определить круг и перечень в раскрытии обязательной информации о деятельности инвестиционных фондов, НПФ на РЦБ. Это тем более важно в условиях высокой концентрации и сосредоточения активов в небольшой группе ведущих коллективных инвесторов. Так, среди НПФ на конец 2014 – начало 2015 г., 18 НПФ среди 120 обладали 80% всех активов НПФ (т.е. только 15%), а 208 ПИФов на 1.01.2015 г. (с их долей 13,56%) среди 1534 ПИФов в стране также обладали 80% совокупных активов паевых фондов России. 62 организации ПУРЦБ на этот же период (это 9% финансовых посредников, работающих финансовыми средствами клиентов, управляющих их портфелями ценных бумаг) обладали теми же 80% всех активов (по данным РБК от 2.02.2016 г.).

В условиях такой высокой концентрации активов на РЦБ сложно говорить о конкуренции на данном рынке, хотя в разработанной новой Стратегии Банка России – «содействие экономическому росту за счет предоставления конкурсного доступа субъектам российской экономики к долговому и долевым финансированию» - обозначено как вторая из трех групп приоритетных целей развития российского финансового рынка на 2016-2018 гг.. Ее реализация потребует организационных, правовых и экономических мер по структурной перестройке в составе ПУРЦБ, их деятельности на РЦБ. Уже не выдержали сложной экономической ситуации инвестиционные брокеры и дилеры. Количество их лицензий на 1.01.2016 г. по данным сайта Банка России уменьшилось соответственно до 611 и 629 (против 820 и 825 на 1.01.2015 г.). Аналогичную тенденцию имеет и деятельность по управлению на РЦБ: 486 лицензий на 1.01.2016 г. против 580 на 1.01.2015 г. Стабильной является динамика лицензирования депозитариев, фондовых бирж после их укрупнения и клиринговых организаций в этот период. Но снижение рисков, как для инвесторов, так и для финансовых посредников потребует, по нашему мнению, дальнейшей оперативной корректировки ряда мер по стабилизации и развитию РЦБ в стране после январских событий в торгах на Московской бирже как валютой, так и ценными бумагами, повышения прозрачности и жесткости реализации требований к оценке финансового состояния и финансовой устойчивости всех ключевых игроков рынка. В первую очередь, это касается коллективных инвесторов эмитентов и ряда финансовых посредников, а также состояния инвесторов в условиях нарастающей взаимосвязи и взаимообусловленности в развитии валютного (как краткосрочного) и РЦБ (по преимуществу средне- и долгосрочного) для инвесторов с переориентацией их в условиях резко

изменяющихся конкретной экономической ситуации не только на внутреннем, но и на мировых финансовых рынках. Под большим вопросом остается достижение цели более активного привлечения на российские РЦБ инвесторов не резидентов, что могло бы реально способствовать преодолению его «узости» и повышению его финансовой глубины в период после 2017 – 2018 гг., в том числе за счет их участия в приватизации ряда ведущих госкорпораций.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Афанасьева Ю. Ралли конца года – МИФ или реальность? // Рынок ценных бумаг. – 2014. - №10. - с. 62-65.
2. Головин А., Толкаченко Г. Перспективы регулирования финансового рынка // Финансы и кредит. – 2015. - № 17. - с. 11-19.
3. Ермак А. Рынок субфедеральных облигаций: основные итоги 2013 года и перспективы // Рынок ценных бумаг. – 2014. - №2. - с. 62-72.
4. Иванова А.В., Иванов А.А. Секьюритизация финансовых активов и развития фондового рынка // Финансы и кредит: проблемы методологии и практики. - Ижевск, 2008. - №1-2.
5. Кинякин А., Матвеев Д. Российский рынок публичных размещений в 2014 году: тенденции и перспективы // Рынок ценных бумаг. – 2014. - №10. - с. 46-50.
6. Ключнев И., Ващенко Г., Курамшин Ш.. Рынок Акций: хороший момент для входа или проблемы еще впереди? // Рынок ценных бумаг. – 2014. - №9. - с. 18-24.
7. Матовников М.Ю. Сберегательная активность населения России // Деньги и кредит. – 2015. - №9. - с. 34-39.
8. Московская биржа в соцсетях MOEX DERIVATIVES: GLOBALFX. 2015, 30 с.
9. Ноздрев С.В. Основные характеристики международного финансового рынка // Российский внешнеэкономический вестник. – 2014. - №1. – с. 36-49.
10. Проект БР «Основные направления развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка РФ на период 2016-2018 гг.», декабрь 2015 г.
11. Слепов В.А., Грядова О.В., Ивановский Е.Л. Интеграция секторов российского финансового рынка: условия, текущее состояние и пути развития // Деньги и кредит. – 2015. - №9. - с. 58-61.

**Иванова Анна Васильевна**

Профессор кафедры «Финансы и учет», к.э.н., доцент

**Ситникова Ольга Александровна**

Студент Института экономики и управления УдГУ

ФГБОУ ВПО «Удмуртский

Государственный Университет»

E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)

426034, Россия, г. Ижевск, ул.

Университетская, 1 (корп. 1)

Конт. тел. 91-60-58

**Anna Vasilyevna Ivanova**

Candidate of Economics, associate professor, professor of the Department of Finance and Accounting

**Olga Alexandrovna Sitnikova**

The student of the Institute of

Economics and Management

Udmurt State University

E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)

Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,

Russia, 426034

## **СТРАХОВЫЕ РЫНКИ РОССИИ И РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН: ОБЩИЕ ТЕНДЕНЦИИ В РАЗВИТИИ И НОВЫЕ ЗАДАЧИ НА ПЕРИОД 2016-2018 ГГ.**

### **INSURANCE MARKETS IN RUSSIA AND THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN: GENERAL TRENDS IN THE DEVELOPMENT AND NEW OBJECTIVES FOR 2016-2018**

В статье рассматриваются общие тенденции в развитии страховых рынков России и Казахстана, необходимость повышения их конкурентоспособности по ключевым показателям страхования: страховым взносам, премиям, их финансовой устойчивости и надежности страховых компаний.

The article presents general trends in insurance markets' development in Russia and Kazakhstan. The authors discuss the need for their competitiveness enhancement in key insurance sectors such as insurance fees, premium, market financial sustainability and insurance companies' reliability.

*Ключевые слова:* сегмент финансового рынка, результативность работы страховых компаний, проблемы, страховые премии, динамика взносов, финансовая устойчивость страховщиков и перестраховщиков России и Республики Казахстан.

*Key words:* financial market segment, efficiency of insurance companies, problems, premium, fees dynamics, financial sustainability of insurers and underwriters in Russian and Kazakhstan.

Учитывая возрастающее значение страхования рисков и функционирования страховых рынков в качестве одного из важнейших сегментов финансового рынка, особенно для группы развивающихся стран, к которым относятся Россия и Казахстан, необходимо, по нашему мнению, анализ их общих черт и тенденций, а также специфики в развитии. Страховые рынки этой группы стран значительно отличаются от рынка развитых стран мира, как небольшим набором инструментов, так и недостаточно развитой инфраструктурой. Они в большей степени зависят от уровня доходов населения их хозяйствующих субъектов, что и определяет возможности их дальнейшего развития в этих странах. При наличии масштабной территории России и значительной численности ее населения

явно недостаточны на страховом рынке показатели его финансовой глубины, как по сумме страховых взносов к ВВП в %, так и по страховым премиям к ВВП. Это в значительной мере снижает их конкурентоспособность на современном этапе развития финансового рынка в целом

Анализ состояния одного из ведущих сегментов финансовых рынков этих стран позволил выявить ряд общих тенденций и особенностей в их развитии, вскрыть основные проблемы и определить пути их решения для повышения их конкурентоспособности в условиях глобализации мировой экономики и определения дальнейших направлений их развития. В общих тенденциях развития страховых рынков этих стран, можно, по нашему мнению, выделить следующее:

1. сокращение количества страховщиков, работающих на рынке в условиях экономического кризиса и применения штрафных санкций к России странами Евросоюза, США. Так, если в Казахстане оно уменьшилось с 38 до 34 в 2012-2014г., т.е. на 10,5%, то в России - с 514 до 460, так же на 10,6%, при большем их количестве и полноте охвата регионов страховыми услугами;
2. повышение требований законодательства к уставному, либо собственному капиталу страховщиков, а также к финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний в этих странах, что способствовало росту объема активов страховщиков и перестраховщиков, например, в Казахстане на 13% в 2013-2014 гг. к уровню 2012 г., в России рост активов составил 11,3%;
3. повышение требований к информационной прозрачности результативности работы страховых компаний на национальных рынках;
4. системные проблемы в сегменте автострахования, доля которого свыше 39% от совокупных взносов в России, а по выплатам достигает 55-57% совокупных выплат страховщиков с аналогом на страховом рынке Казахстана;
5. повышение тарифов на страховые услуги в условиях высокой волатильности, повышения нестабильности на валютных рынках и ослабления курса рубля и тенге, особенно после декабря 2014 г.;
6. рост комбинированного коэффициента убыточности-нетто по ряду видов страхования, в т.ч. по ОСАГО, «автокаско», например, с 91,4 в 2012г. до 93,6 в 2013 г. на российском страховом рынке;
7. выравнивание в 2014 г. размеров страховых премий и страховых выплат в реальном и номинальном исчислениях, что связано с опережающим развитием российского страхового рынка по сравнению с развитием экономики в целом в условиях нарастания кризисных явлений и сокращения инвестиций в основной капитал (в т.ч. по страховому сопровождению крупных инвестиционных проектов).

Снижение инвестиционной активности бизнеса, его платежеспособности приводит к уменьшению страховых премий за счет средств предприятий. В Казахстане также уменьшается доля страховых премий, полученных от страхователей и посредников с 4,8% в 2012 г. до

4,5% в 2013-2014гг. при общем увеличении совокупных активов на 11-12% за этот период (в основном через рост тарифов).



Рис. 1. Динамика страховых премий по отраслям страхования Республики Казахстан (млрд. тенге)

Общность тенденций и ряда проблем в развитии страховых рынков России и Казахстана – двух ведущих стран СНГ свидетельствуют о необходимости поиска общих путей выработки новых стратегических направлений в развитии и модернизации их страховых рынков. Такие предложения подготовлены компанией «Oliver Wyman» в виде нового проекта с совокупной рыночной долей участников проекта в 70%. В качестве позитивных результатов к 2020 году от внедрения проекта, который реализуется уже 6-ой год, ожидается:

- развитие рынка страхования жизни;
- модернизация системы медицинского образования;
- рост надежности страховых компаний при введении актуарного аудита и МСФО;
- качественное урегулирование убытков, повышение прозрачности деятельности страховщиков и других мер, намеченных в проекте.

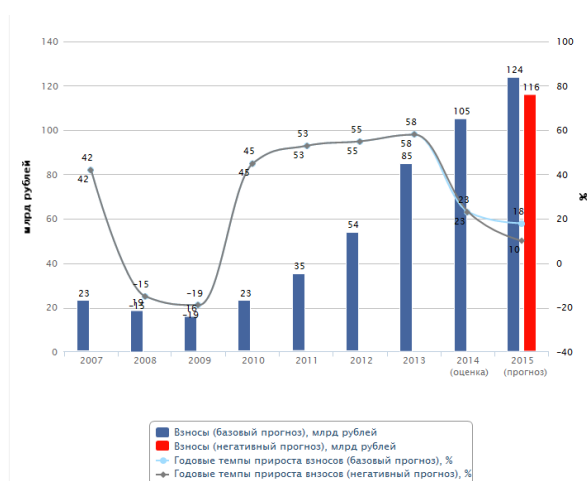


Рис. 2. Динамика взносов по страхованию жизни на российском страховом рынке (по проекту)

Прогноз же динамики страховых взносов (по проекту) до 2015 года на уровне 1000 млрд. руб. по негативному сценарию идет при снижении годовых темпов прироста по сравнению с 2013 и 2014 гг., т.е. на 10%, а по базовому - на 4-5%, о чем свидетельствуют данные рисунка 3.

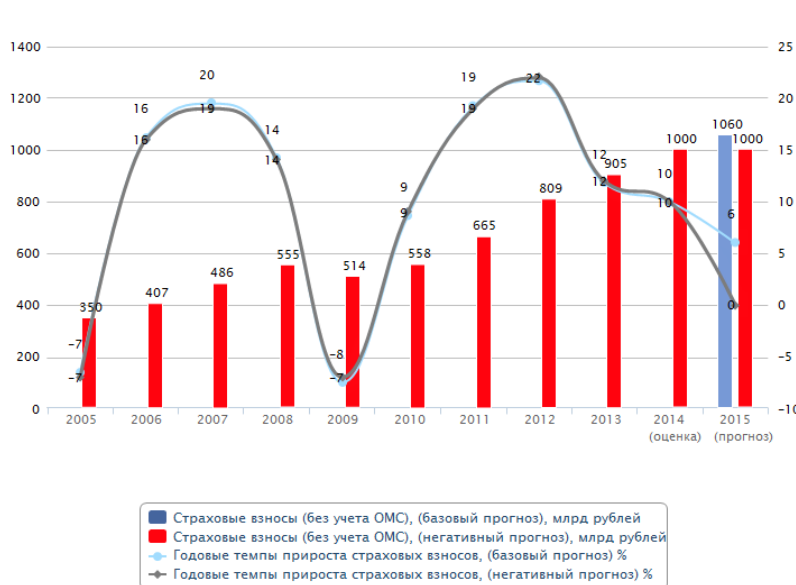


Рис. 3. Динамика страховых взносов на страховом рынке России с 2005 по 2015 гг. (по проекту)

Таким образом, стагнация страхового рынка России, как и Казахстана, продолжится и в 2016 г. и потребуют совершенствования процедур реструктуризации и по задолженности страховщиков в 2016-2019 г. Лишь повышение тарифов ОСАГО и продвижение инвестиционного страхования жизни не дадут рынкам значительных падений в 2016 г.

В новых экономических условиях ужесточения штрафных санкций, как к России, так и к Казахстану - ее союзнику, и ограниченных возможностей по использованию внешних источников финансирования в числе первоочередных задач в развитии страховых рынков стоит перемещение центра тяжести на использование внутренних сбережений населения и более активное развитие таких видов страхования, которые связаны со страхованием жизни. На это и акцентирует внимание главный мегарегулятор финансового рынка Банка России в проекте своей первой стратегической программы по развитию финансового рынка, его сегментов на 2016-2018 гг.

С целью снижения рисков для страхователей предусматривается создание национальной перестраховывающей компании с основным капиталом мегарегулятора в ее учреждения. Целесообразным является и повышение требований к устойчивости и платежеспособности страховщиков, а так же разработка новых видов мер по защите прав потребителей страховых услуг. Важным является и требование к совершенствованию законодательства в части мер по предупреждению банкротства страховых организаций с введением механизмов санации страховщиков в среднесрочном периоде.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Аксютин С.В. Страховой рынок РФ: проблемы и перспективы // Проблемы развития территории. – 2014. - №2 (70). – с. 115-126.
2. Балакирева В.Ю. Страховые новации 2015 года (интервью) // Финансы. – 2015. - №12. – с. 53.
3. Головин А.О., Толкаченко Г.Л. Перспективы регулирования финансового рынка // Финансы и кредит. – 2015. - №17 (641). – с. 11-19.
4. Гребенщиков Э.С. Страховой бизнес России: в поисках равновесия и источников роста // Финансы. – 2015. - №4. – с. 57-61.
5. Дарушин И.А., Львова Н.А. Оценка эффективности Российского финансового рынка непараметрическим методом // Финансы и кредит. – 2014. - № 48 (624). - с. 14-24.
6. Иванова А.В. Состояние финансовой системы и рынка ценных бумаг республики Казахстан в условиях кризиса и выхода из него: информационно – аналитический материал : учебно-методическое пособие / А.В. Иванова. – Ижевск : УдГУ, 2010.
7. Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.afn.kz> (дата обращения 5.03.2016)
8. Проект БР «Основные направления развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка РФ на период 2016-2018 гг.», Декабрь 2015 г.
9. Рейтинговое агентство Эксперт РА [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.raexpert.ru> (дата обращения 5.03.2016)
10. Прострахование [Электронный ресурс]. – URL: <http://proinsurans.ru/stati-o-strakhovanii> (дата обращения 5.03.2016)
11. Соколов Д.С. Эффективность государственного регулирования страховой деятельности : спец. 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит : автореф. дис. на соиск. учен. степ. канд. экон. наук / Д. С. Соколов ; науч. рук. Н. В. Кириллова. - М., 2012.
12. Трифонов Б.И. О проблемах высокой убыточности и страховых компаний // Финансы и кредит. – 2015. - № 10 (634). - с.56-64.

***Ильина Татьяна Александровна***

*к. э. н., доцент кафедры «Финансы и учет»*

*ФГБОУ ВПО «Удмуртский*

*Государственный Университет»*

*E-mail: [tatjan01@mail.ru](mailto:tatjan01@mail.ru)*

*426034, Россия, г. Ижевск, ул.*

*Университетская, 1 (корп. 1)*

*Конт. тел. 91-60-58*

***Tatyana Aleksandrovna Ilyina***

*Candidate of Economics, associate professor of the Department of Finance and Accounting*

*Udmurt State University*

*E-mail: [tatjan01@mail.ru](mailto:tatjan01@mail.ru)*

*Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,*

*Russia, 426034*

## **ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ СУЖДЕНИЕ БУХГАЛТЕРА И АУДИТОРА**

## **PROFESSIONAL JUDGEMENTS OF AN ACCOUNTANT AND AN AUDITOR**

В статье рассматривается сущность профессионального суждения бухгалтера и аудитора, выявлены сходные черты и различия между этими видами суждений, предложено единое определение профессионального суждения специалиста в области бухгалтерского учета и аудита.



The article discusses the essence of professional judgements of an accountant and an auditor. The author indicates the similarities and differences in these types of judgements and suggests a universal definition of professional judgements in accounting and audit.

*Ключевые слова:* профессиональное суждение, бухгалтер, аудитор, кодекс этики профессиональных бухгалтеров, кодекс этики аудиторов, стандарты аудита, этические принципы специалистов.

*Key words:* professional judgement, accountant, auditor, ethic code of professional accountants, ethic code of auditors, audit standards, ethic principles of professionals.

Глобальные изменения в экономике России, произошедшие за сравнительно непродолжительный период, привели к пересмотру подходов к ее регулированию во всех сферах. Вследствие этого возникло общественно-профессиональное направление регулирования вопросов, касающихся создания и применения нормативных актов в области бухгалтерского учета и аудита. Многообразие хозяйственных ситуаций, зачастую однозначно не регламентируемое положениями существующего законодательства, потребовало внедрения такого гибкого инструмента для принятия решений в условиях неопределенности, как профессиональное суждение.

В зарубежной практике применение профессионального суждения предусмотрено как для бухгалтеров, так и для аудиторов, поскольку с точки зрения Международной федерации бухгалтеров (МФБ) это единая профессия. В определениях Кодекса этики профессиональных бухгалтеров МФБ [2] профессиональные бухгалтеры подразделяются на публично-практикующих, к которым относятся и независимые аудиторы, и на наемных бухгалтеров, работающих в различных сферах или секторах экономики.

Поэтому системы регулирования правил формирования финансовой информации на Западе строятся "от общего к частному", их построение начинается с формулирования основных принципов представления финансовой информации и составления отчетности. Если какой-либо частный регламент, определяющий порядок ведения учета и составления отчетности, отсутствует, то принять корректное решение в той или иной нестандартной ситуации бухгалтеру помогает знание основных принципов.

Именно с "Принципов подготовки и составления финансовой отчетности" (далее - Принципы) и начинается изложение международных стандартов финансовой отчетности.

В соответствии с п.12 Принципов "цель финансовой отчетности состоит в представлении информации о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении компании. Эта информация нужна широкому кругу пользователей при принятии экономических решений".

В этом же документе определяются основные качественные характеристики финансовой отчетности: понятность, уместность, надежность и сопоставимость. "Качественные характеристики являются атрибутами, делающими представляемую в финансовой отчетности информацию полезной для пользователей" (п.24 Принципов).

При этом согласно п.45 Принципов "на практике часто необходимо равновесие или компромисс между качественными характеристиками. В общем, цель состоит в том, чтобы достичь соответствующего соотношения между характеристиками для выполнения основного предназначения финансовой отчетности. Относительная важность характеристик в различных случаях - это дело профессионального суждения".

В России термин "профессиональное суждение" появился сначала в документах, регламентирующих деятельность аудиторов. В Правилах (стандартах) аудиторской деятельности (1990-е гг.), одобренных существовавшей на начальном этапе развития аудита в России Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте РФ, встречаются положения, касающиеся формирования профессионального суждения аудиторской организации. Это объясняется тем, что аудиторская деятельность в России возникла как следствие интеграции страны в международное сообщество в период перехода на рыночные отношения. Развитие нормативной базы аудиторской деятельности напрямую ориентировалось на международные положения, уже существовавшие к тому времени. Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности хозяйствующего субъекта и в международной, и в российской практике предполагает выражение мнения специалиста о достоверности показателей, раскрытых во всех отчетах, основанное на профессиональном суждении аудитора. Таким образом, пользователи отчетности должны доверять мнению профессионала, основанному на квалификации эксперта, его профессиональной компетенции, опыте работы в данной отрасли экономики и соблюдении аудитором норм профессиональной этики [11].

Бухгалтерский учет в отличие от аудита в России имел более глубокие корни и непрерывную ретроспективу, поэтому внедрение в него новелл в области профессионально-общественного регулирования происходит медленнее, хотя представители Минфина России публично заявляют о единстве бухгалтерской и аудиторской профессии в стране. В бухгалтерской нормативной базе впервые ссылка на возможность применения бухгалтером профессионального суждения была сделана в Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу, утвержденной Приказом Минфина России от 01.07.2004 N 180. При этом в п. 2.5 Концепции четко указывается на необходимость выработки "навыков профессионального суждения при квалификации, стоимостном измерении, классификации и оценке значимости (существенности) фактов хозяйственной жизни для целей бухгалтерского учета, отчетности и аудита". Однако сущность самого понятия профессионального суждения, порядок его применения в современном учете не рассматриваются ни в указанной Концепции, ни в любом другом документе по регулированию отечественной системы учета и отчетности. Таким образом, за прошедшие к настоящему времени десять лет категория профессионального суждения не получила необходимого нормативного закрепления.

Правила профессионального поведения вырабатываются практически всеми профессиями в целях организации социального контроля и управления профессиональными группами. Особую актуальность моральные нормы приобретают в профессиях, требующих выражения мнения специалиста в области его профессиональной деятельности (аудит, оценка, страхование, консалтинг, аутсорсинг).

Эти профессиональные каноны формируют этический кодекс, являющийся руководством для членов профессиональной группы, осознающих свое профессиональное назначение. Каждое профессиональное сообщество имеет свои собственные моральные ограничения, поэтому кодекс этики уникален для каждой профессии.

Назначение этических кодексов заключается в обеспечении нравственного характера профессиональных взаимоотношений между коллегами, они также позволяют общественности формировать ожидания определенного типа поведения от профессионалов, способствуют укреплению в общественном сознании уверенности в надлежащем качестве оказываемых профессиональных услуг.

Обозначение и закрепление этических норм профессионального поведения практикующих бухгалтеров и аудиторов имеют важное значение для формирования объективного и независимого профессионального суждения специалистов, сохранения и популяризации профессии, достижения ее независимости и защищенности.

На международном уровне этические вопросы профессии бухгалтера и аудитора в целом регулируются Кодексом этики профессиональных бухгалтеров МФБ, который постоянно пересматривается и дополняется.

Так, документ в ред. 2010 г., выпущенный специально созданным в структуре МФБ Комитетом по международным этическим стандартам для бухгалтеров, содержит дополнительные пояснения для всех профессиональных бухгалтеров и усиливает требования к независимости аудиторов. Кодекс, являясь общим документом для профессионального учетно-аудиторского сообщества, содержит три части: в ч. А излагаются общие требования ко всем профессиональным бухгалтерам, в том числе единые этические принципы, в ч. В - положения, применимые к деятельности публично практикующих специалистов (в том числе аудиторов), в ч. С - для наемных работников [2].

В Российской Федерации в настоящее время действуют два профессиональных Кодекса этики, закрепляющие основные принципы поведения учетных работников и влияющие на обоснованность и непредвзятость профессионального суждения: Кодекс этики профессиональных бухгалтеров, принятый ИПБ России, и Кодекс этики аудиторов России [3, 4]. В настоящее время требования этических Кодексов распространяются только на членов профессиональных сообществ, поэтому бухгалтеры, не являющиеся членами ИПБ России, не принимают на себя обязательств действовать в соответствии с нормами профессиональной этики, что может отрицательно сказаться на качестве формируемой ими

информации.

Анализируя содержание упомянутых Кодексов сходства и различия в требованиях к профессиональному поведению, моральных ограничений и угроз, способных оказать существенное влияние на независимость и качество формируемого бухгалтером и аудитором профессионального суждения, авторы, можно сказать о полной идентичности основных принципов поведения (честность, объективность, профессиональная компетентность и должная тщательность, конфиденциальность, профессиональность поведения) и практически полное совпадение угроз их нарушения (личная заинтересованность, самоконтроль, заступничество, близкое знакомство, шантаж). Расхождения имеются в отношении неклассифицируемых уникальных угроз, описываемых российскими Кодексами этики профессиональных бухгалтеров и аудиторов и присутствовавших в более ранних редакциях Кодекса этики МФБ, но исключенных в последней редакции данного документа.

Из этого можно сделать вывод, что фундаментальные этические принципы специалистов, профессиональная деятельность которых направлена на формирование и подтверждение информации о финансовом положении, финансовых результатах и изменениях в финансовом положении хозяйствующих субъектов, едины как в России, так и в международной практике, поэтому при выработке профессионального суждения и бухгалтер, и аудитор должны руководствоваться одними и теми же морально-ценностными установками.

Анализ научных трудов Л.З. Шнейдмана, Я.В. Соколова, С.А. Рассказовой-Николаевой, Н.В. Генераловой, М.Л. Пятова, И.А. Смирновой, Н.В. Богдановой позволил выявить основные факторы, оказывающие влияние на профессиональное суждение специалиста в области бухгалтерского учета [5, 8, 9, 10, 14], к которым можно отнести:

- образование;
- квалификацию специалиста;
- практический опыт;
- доступность информации, необходимой для принятия обоснованного профессионального суждения;
- степень свободы в принятии решения в отношении объектов учета, фактов хозяйственной деятельности, показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- сложившуюся практику учета;
- степень неопределенности;
- сложившуюся арбитражную практику в отношении подобных объектов или фактов хозяйственной деятельности.

Аудиторская деятельность непосредственно основывается на подготовке и реализации профессионального суждения аудитора. Характерной особенностью аудита является необходимость формирования профессионального суждения на этапах планирования, сбора и анализа полученных доказательств, а также на этапе выражения мнения о

достоверности показателей отчетности хозяйствующего субъекта. При этом от степени профессионализма специалиста зависят объем, качество проводимой проверки, сопутствующие аудиту риски, а также содержательность аудиторского заключения.

Исследование научных работ Л.З. Шнейдмана, А.А. Шапошникова, Т.В. Сенициной, Е.М. Гутцайта, М.А. Азарской, Т.Г. Шешуковой, М.А. Городилова, а также законодательных и нормативных регулятивов в области аудиторской деятельности в Российской Федерации позволило сделать вывод об отсутствии единых методологических подходов к определению профессионального суждения аудитора [6,7, 4, 1, 12, 13, 14].

Так Е.М. Гутцайт определяет профессиональное суждение аудитора как "... обобщение представлений о доказательстве в точных науках на случай, когда приходится привлекать и интуицию, но эта интуиция не основывается на чистой догадке, а подкрепляется опытом и информацией аудитора в рассматриваемых вопросах" [7].

В свою очередь, А.А. Шапошников и Т.В. Сеницина [12] отмечают, что на практике под профессиональным суждением аудитора понимается окончательный вывод специалиста по проблемам, не имеющим стандартного решения, основанный на его знаниях, квалификации и опыте работы. С позиции указанных авторов профессиональное суждение аудитора - это "экспертный метод оценки в недостаточно формализованных ситуациях и процедурах, а также выбор из имеющихся вариантов при отсутствии очевидных аргументов для однозначного выбора". Кроме того, А.А. Шапошников и Т.В. Сеницина замечают, что "ссылки стандартов аудиторской деятельности на профессиональное суждение не должны трактоваться как неопределенность и свобода действий, они должны ассоциироваться с повышенной ответственностью за принимаемое решение из-за отсутствия возможности опираться на инструктивное содержание стандартов".

На основе исследования предлагаемых специалистами подходов к трактовке понятия "профессиональное суждение бухгалтера и аудитора", выявления факторов, влияющих на его формирование, и особенностей, обусловленных требованиями регулятивов, этическими нормами и спецификой деятельности, авторами были обобщены данные, содержащие сходства и различия профессионального суждения бухгалтера и аудитора в Российской Федерации (см. рисунок 1).

Сходства и различия профессионального суждения бухгалтера и аудитора в России
Сходства
Единство этических требований и фундаментальных основ профессионального поведения. Единство угроз нарушения принципов профессионального поведения. Отсутствие нормативно закрепленных границ применения профессионального суждения.

<p>Надежность раскрываемой информации зависит от квалификации специалиста. Профессиональное суждение основывается на знаниях, квалификации, опыте работы специалиста и его профессиональных ценностях.</p> <p>Формируется в условиях неопределенности по проблемам, не имеющим нормативно закреплённых вариантов решения</p>		
Различия		
Проблема	Профессиональное суждение бухгалтера	Профессиональное суждение аудитора
Область применения	<p>Идентификация объектов и выбор способов их классификации.</p> <p>Стоимостное измерение объектов и фактов хозяйственной жизни.</p> <p>Оценка значимости фактов хозяйственной жизни для их отражения в бухгалтерском учете и отчетности.</p> <p>Раскрытие достоверной информации о финансовом состоянии, финансовых результатах и их изменении в отчетности</p>	<p>Расчет аудиторского риска.</p> <p>Определение уровня существенности искажений проверяемой отчетности.</p> <p>Оценка состояния системы внутреннего контроля аудируемого лица.</p> <p>Обоснование объема и характера аудиторских процедур.</p> <p>Документирование аудита.</p> <p>Оценка характера раскрытия информации.</p> <p>Формирование мнения аудитора</p>
Факторы, влияющие на профессиональное суждение	<p>Образование.</p> <p>Квалификация.</p> <p>Опыт.</p> <p>Доступность информации для принятия решения.</p> <p>Степень свободы в принятии решения.</p> <p>Сложившаяся практика учета.</p> <p>Степень неопределенности.</p> <p>Сложившаяся арбитражная практика.</p> <p>Профессиональные этические установки</p>	<p>Знания.</p> <p>Квалификация.</p> <p>Опыт работы.</p> <p>Степень неопределенности.</p> <p>Доступность информации для принятия решения.</p> <p>Сложившаяся учетная и арбитражная практика.</p> <p>Степень ответственности за принимаемое решение.</p> <p>Влияние решения на формируемое аудиторское заключение.</p> <p>Профессиональные этические установки</p>
Определение	<p>Обоснованное (мотивированное), независимое суждение специалиста в условиях неопределенности в области бухгалтерского учета и аудита относительно объектов профессиональной деятельности, основанное на специальных знаниях, опыте специалиста, сложившейся практике и выработанное с соблюдением принципов профессиональной этики</p>	
Объекты и сфера распространения	Формируется в отношении объектов, принадлежащих	Формируется в отношении объектов, не принадлежащих

влияния	компании. Влияет на достоверность информации, раскрываемой в отчетности	аудиторской организации, а также в отношении профессионального суждения бухгалтера. Формируется в отношении внутреннего и внешнего контроля качества. Влияет на мнение аудитора
Характеристика неопределенности	Отсутствие однозначных требований и правил, национальных регулятивов в области бухгалтерского учета. Неясность всех деталей свершившегося факта хозяйственной жизни. Преобладание правовой формы над экономической сущностью хозяйственной операции	Недостаточно формализованные ситуации. Выбор из имеющихся вариантов при отсутствии очевидных аргументов для однозначного выбора

Рис. 1. Сходства и различия профессионального суждения бухгалтера и аудитора в России

Таким образом, специалист бухгалтерской службы, формирующий профессиональное суждение по отношению к явлению хозяйственной жизни или объекту бухгалтерского учета, по сути, предлагает первоначальный вариант его характеристики, классификации, оценки, порядка отражения на счетах и раскрытия в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Поэтому профессиональное суждение бухгалтера можно считать базовым по отношению к профессиональному суждению других специалистов.

В соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 N 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности" под аудитом понимается независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности [1, ст. 1]. Поэтому основная задача аудитора на основе собственного профессионального суждения подтвердить или опровергнуть достоверность отчетной информации, сформированной исходя из мнения бухгалтера. На это в своей статье указывает и Л.З. Шнейдман [14]. В свою очередь С.А. Рассказова-Николаева, с одной стороны, рассматривает независимый аудит как инструмент контроля, а с другой стороны, инструмент защиты профессионального суждения бухгалтера перед профессиональным сообществом [10].

Тем не менее аудитор в процессе своей деятельности нередко выступает экспертом по отношению к профессиональному суждению бухгалтера, поэтому качество работы аудитора подвергается многоуровневому контролю, что является еще одним отличием между рассматриваемыми видами

профессионального суждения.

Таким образом, профессиональные суждения бухгалтера и аудитора имеют единую этическую основу, основываются на образовании, квалификации и опыте специалиста, действующего в условиях неопределенности, но при этом каждый вид суждения имеет свои характерные особенности и факторы, его определяющие.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Об аудиторской деятельности: Федеральный закон от 30.12.2008 N 307-ФЗ.
2. Кодекс этики профессиональных бухгалтеров [Электронный ресурс]. URL: [http://web.ifac.org/download/Russian\\_2008\\_IAASB\\_NB\\_List\\_of\\_Key\\_Terms.pdf](http://web.ifac.org/download/Russian_2008_IAASB_NB_List_of_Key_Terms.pdf). (дата обращения 5.03.2016)
3. Кодекс этики аудиторов России: Протокол Совета по аудиторской деятельности при Минфине России от 31.05.2007 N 56.
4. Кодекс этики профессиональных бухгалтеров - членов ИПБ России: Решение Президентского совета Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России от 26.09.2007 N 09/-07.
5. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу: Приказ Минфина России от 01.07.2004 N 180.
6. Азарская М.А. Профессиональное суждение аудитора в системе контроля качества аудита // Региональная экономика: Теория и практика. - 2009. - № 42(135). - С. 103 - 107.
7. Гутцайт Е.М. Аудиторская проверка с позиций теорий принятия решения в условиях неопределенности // Аудиторские ведомости. - 2001. - № 8.
8. Пятов М.Л. Профессиональное суждение в современной практике учета // Бухгалтерский учет. - 2008. - № 24. - С. 51 - 55.
9. Пятов М.Л., Смирнова И.А. Ограничения уместности и надежности бухгалтерской информации в трактовке МСФО // Бухгалтерский учет. - 2006. - № 10. - С. 45 - 48.
10. Рассказова-Николаева С.А. Как научиться профессиональному суждению // Вестник профессиональных бухгалтеров. - 2015. - № 4. - С. 42 - 46.
11. Устинова Я.И. Профессиональное суждение бухгалтера как инструмент выбора учетных решений // Аудитор. - 2015. - № 1-2.
12. Шапошников А.А., Синицина Т.В. Профессиональное суждение и его роль в аудите // Аудиторские ведомости. - 2012. - № 4.
13. Шешукова Т.Г., Городилов М.А. Аудит: теория и практика применения международных стандартов: Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика. - 2014. - 184 с.
14. Шнейдман Л.З. Вопросы - ответы // Финансовая газета. - 2001. - № 44.



**Ильина Татьяна Александровна**  
 к. э. н., доцент кафедры «Финансы и  
 учет»  
**Сергеева Анастасия Дмитриевна**  
 студент Института экономики и  
 управления УдГУ  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [tatjan01@mail.ru](mailto:tatjan01@mail.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Tatyana Aleksandrovna Ilyina**  
 Candidate of Economics, associate  
 professor of the Department of Finance  
 and Accounting  
**Anastasia Dmitrievna Sergeeva**  
 The student of the Institute of  
 Economics and Management  
 Udmurt State University  
 E-mail: [tatjan01@mail.ru](mailto:tatjan01@mail.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

## ЗАТРАТЫ В РОССИЙСКОМ БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

### EXPENDITURES AND SPENDING IN RUSSIAN ACCOUNTING

Затраты и расходы не являются взаимоисключающими понятиями, что приводит зачастую к употреблению их в качестве синонимов. Однако если это условно приемлемо в профессиональной среде, в специальной литературе, то в нормативных актах, где терминология должна быть предельно точной, это недопустимо, что соблюдается не во всех случаях.

В настоящее время в российском бухгалтерском учете отсутствует нормативное закрепление термина "затраты" в отличие от термина "расходы", что приводит к неоднозначному пониманию категории затрат. Эта проблема на протяжении многих лет носит дискуссионный характер, как среди представителей науки, так и практиков, что нашло отражение в данной статье.

Expenditures and spending are not incompatible dimensions, although they are often used as synonyms. With this possible use in professional environment and special literature, it is not acceptable in normative acts where terminology requires accuracy. Currently in Russian accounting there is no normative definition of the term of "expenditures" that differs from the term of "spending" that can bring to misunderstandings in the categories of expenditures. This problem has been discussible among scientists and practitioners over the years and is described in this article.

*Ключевые слова:* затраты, расходы, издержки, экономическое содержание, нормативные документы.

*Key words:* expenses, expenditures, spending, economic content, normative documents.

Затраты и расходы не являются взаимоисключающими понятиями, что приводит зачастую к употреблению их в качестве синонимов. Однако если это условно приемлемо в профессиональной среде, в специальной литературе, то в нормативных актах, где терминология должна быть предельно точной, это недопустимо, что соблюдается не во всех случаях.

Отсутствие единства трактовки понятий "расходы" и "затраты" в специальной литературе делает актуальным исследование в отношении их характеристики в бухгалтерском финансовом учете.

Необходимо рассмотреть и выявить наиболее точное смысловое содержание терминов "затраты" и "расходы" в бухгалтерском учете, проанализировав их употребление в различных понятийных пространствах.

Квалификация доходов и расходов, а также их признание в финансовой отчетности в российских стандартах бухгалтерского учета, очевидно, сближаются с МСФО, но при этом сохраняются и существенные различия. Основные определения доходов и расходов раскрыты в Положениях по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 и "Расходы организации" ПБУ 10/99. Однако проблемой является отсутствие официально закрепленного понятия "затраты", которое используется в ПБУ 10/99 "Расходы организации" и целом ряде других российских стандартах бухгалтерского учета (далее - РСБУ). Ключевым фактором, который позволяет определить любой термин, в том числе и затраты, - это дефинитивность, т.е. обозначение конкретного понятия путем научного осмысления и обоснования. Как отмечал В.Б. Ивашкевич, "несомненно, наука должна обеспечивать укрепление научных основ любой деятельности, в частности бухгалтерского учета, в целях всеобщего познания реальной действительности и систематизирования знаний о ней" [7]. Научная мысль, как представляется, должна обеспечить идентичность трактовок категорий терминов в пределах одной науки, что важно не только для теории, но и для преподавательской практики.

Определяя сущность понятий "доходы" и "расходы" в российском бухгалтерском учете, необходимо вначале обратиться к содержанию ПБУ 9/99 "Доходы организации" и 10/99 "Расходы организации".

В ПБУ 10/99 нет определения понятия "затраты", в связи с чем не ясно отношение данного стандарта к экономическому содержанию этой категории. Более того, некоторые регламентации ПБУ 10/99 заставляют усомниться в том, разграничиваются ли понятия "затраты" и "расходы" в данном нормативном документе. В наибольшей степени это касается расходов по обычным видам деятельности. Так, согласно ПБУ 10/99 "расходы по обычным видам деятельности формируют: расходы, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов; расходы, возникающие непосредственно в процессе переработки (доработки) материально-производственных запасов для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг и их продажи, а также продажи (перепродажи) товаров...". Расходами по обычным видам деятельности считается также "возмещение стоимости основных средств, нематериальных активов и иных амортизируемых активов, осуществляемых в виде амортизационных отчислений".

В общем виде расходы - это прибылеобразующий фактор наряду с доходами, имеющий противоположную направленность и позволяющий получить прибыль (убыток) в результате деятельности, обычной или прочей.

Отсюда можно заключить, что затраты воплощаются в активы или в расходы в зависимости от цели их осуществления. Если цель - создание актива (внеоборотного или оборотного), то затраты переносят свою стоимость на актив. Если же затраты связаны непосредственно с извлечением дохода в отчетном периоде, то затраты воплощаются в расходы, приводящие к возникновению финансового результата (прибыли или убытка). Однако обратного перевоплощения (трансформации) расходов в затраты не случается, так как выявляется определенный финансовый результат (прибыль или убыток) отчетного периода.

В табл. 1 представлена категория издержек как взаимосвязанная с затратами и расходами.

Таблица 1

Сравнительный анализ понятий "затраты", "расходы", "издержки" в различных источниках толкования

Источник	Толкование понятий			Примечание
	затраты	расходы	издержки	
Большой экономический словарь под ред. А.Н. Азрилияна	-	Расходы - уменьшение средств предприятия или увеличение его обязательств, которые возникают в процессе хозяйственной деятельности в целях получения прибыли и приводят к уменьшению величины собственного капитала	Издержки - истекшие затраты, включающие: 1) обобщенные производственные затраты по использованию продуктов и услуг в процессе производства продукции; затраты, относящиеся к уже проданной продукции; 2) издержки, не входящие в производственную себестоимость товаров проданных; 3) убытки, относимые на издержки	Определение затрат отсутствует, хотя понятия "издержки" и "затраты" в трактовке А.Н. Азрилияна идентичны, а определение расходов не связано ни с затратами, ни с издержками
Новая экономическая энциклопедия Е.Е. Румянцевой	Затраты - (Input, expenses): 1) потребление ресурсов в процессе производства товаров и услуг;	Расходы (expenses) - категория бухгалтерского учета, фактически произведенные на определенную	Издержки (costs) - категория экономической науки и управленческого учета; сумма денежных трат	По мнению Е.Е. Румянцевой, между понятиями существует разница,

	2) денежные траты организации в течение отчетного периода в результате хозяйственной деятельности	дату документально подтвержденные затраты	организации в ходе ее деятельности, связанная с отказом от альтернативного использования ресурсов. В ряде случаев понятия "издержки", "затраты", "расходы" являются взаимозаменяемым и, поэтому и в английском языке используются как синонимы	затраты связаны с фактической тратой ресурсов, исчисление издержек базируется не только на фактической цене, но и на рыночной оценке ресурсов. Определение расходов относится к практике налогообложения
Экономическая энциклопедия	1) затраты - выраженные в денежной форме расходы (издержки) на что-либо; 2) ресурсы, "уничтожаемые" в процессе производства в целях получения определенной продукции	Расходы - это затраты в процессе хозяйственной деятельности, связанные с обеспечением производства ресурсами, приобретением материалов, оборудования, оплатой труда работников, ремонтом оборудования, выплатой процентов по кредитам, арендной платой, уплатой налогов	Издержки - денежное выражение ценности экономических ресурсов, затрачиваемых при совершении экономическим субъектом какого-либо действия	Расходы определяются как затраты, затраты - это расходы, а издержки по данному определению - ресурсы
Большая экономическая энциклопедия	Затраты - это производственные выплаты в наличной или безналичной форме, которые связаны с производством продукции, выполнением и оказанием услуг	Расходы - это затраты, произведенные в результате и в процессе хозяйственной деятельности, которые вызваны необходимостью обеспечения производства	Издержки - затраты различного вида	Просматривается идентичность понятий

	с последующей их реализацией	ресурсами, факторами и средствами труда		
Малый бухгалтерский словарь	Затраты - см. издержки	Расход - потребление, затрата для определенной цели	Издержки: 1) израсходованная на что-либо сумма, затраты; 2) истекшие затраты, включающие обобщенные производственные затраты по использованию продуктов и услуг в процессе производства конечной продукции, затраты, относящиеся к уже проданной продукции и соответствующей выручке от продаж	По мнению составителей, расходы отождествляются с затратами и издержками, а издержки - с затратами
Финансово-кредитный энциклопедический словарь	Затраты - выраженная в денежном эквиваленте величина ресурсов, использованных в определенных целях	Расходы - затраты или издержки предприятия, приводящие к уменьшению его средств (капитала) или увеличению его обязательств в процессе хозяйственной деятельности	Издержки - это выраженные в ценностных, денежных измерителях текущие затраты на производство продукции - издержки производства или на ее обращение - издержки обращения	Затраты - это ресурсы, а расходы и издержки идентичны затратам
Международное издание "Толковый экономический и финансовый словарь"	Затраты - выраженные в денежной форме расходы предприятий, предпринимателей, частных производителей на производство, обращение, сбыт продукции	Расходы трактуются как перемещение средств в процессе хозяйственной деятельности, приводящее к уменьшению средств предприятия или увеличению его долговых обязательств	Издержки - см. затраты	Издержками признаются затраты, а затраты в свою очередь - расходами
Большая	-	-	-	Отсутствуют

советская энциклоп едия				понятия
-------------------------------	--	--	--	---------

Результаты сравнительного анализа понятий "затраты" и "расходы", свидетельствуют об отсутствии единых подходов к определению затрат. Представленные в табл. 1, свидетельствуют о том, что даже при утверждении о необходимости разграничения понятий "затраты" и "расходы" разные авторы неодинаково трактуют экономическое содержание и соотношение этих понятий.

Столь значительно отличающийся подход к трактовке понятий "затраты" и "расходы" в научной литературе обусловлен как сложностью самих указанных понятий, так и неоднозначностью их применения в нормативных документах по бухгалтерскому учету.

По мнению Т.Ю. Дружиловой, "в плане нормативного регулирования правила учета и трактовка экономического содержания затрат и расходов должны быть едиными во всех нормативных документах, включенных в систему бухгалтерских стандартов". С целью корректировки ею была предложена следующая авторская трактовка определения понятия "затраты" для целей бухгалтерского финансового учета: "Затраты можно определить как денежную оценку использования материальных, трудовых и иных ресурсов, приводящих к увеличению активов в случае приобретения за плату или производства этих активов"[4].

Близко по смыслу и определение, данное затратам Т.Б. Кувалдиной, которая предлагает, что "под затратами как учетно-экономической категорией нужно понимать выплаты в денежной форме, связанные с приобретением ресурсов (материальных, нематериальных, трудовых, финансовых), которые потребляются в ходе текущей финансовой и инвестиционной деятельности организации и аккумулируются в отчетном периоде в виде активов в балансе либо в виде расходов в отчете о прибылях и убытках" [9].

Попытка однозначно раскрыть понятия "затраты" и "расходы" требует углубленного анализа самой их сущности. Сложность решения задачи, стоящей перед исследователем, состоит в том, что зачастую одно понятие выражают через другое, т.е. затраты через расходы или наоборот. Так, П.С. Безруких определяет издержки производства как расходы, которые несет предприятие на производство и реализацию продукции, независимо от того, производительны или непроизводительны для предприятия эти расходы, непосредственно связаны они с процессами производства и сбыта продукции или связаны косвенно. Выполняя свои функции, предприятия осуществляют не только производство и сбыт продукции, и нет надобности доказывать существование затрат, платежей, которые не могут являться издержками, связанными с производством [3].

Систематизированы сходства и различия подходов в трактовке понятий "расходы" и "затраты" различными авторами. Выявлено отсутствие в системе

РСБУ определения понятия "затраты". Обосновано наличие в ряде нормативных документов по бухгалтерскому учету отождествления понятий "расходы" и "затраты", а также присутствие в отдельных бухгалтерских стандартах противоречивых регламентаций относительно трактовки и применения понятий "расходы" и "затраты".

Необходимо подчеркнуть, что в бухгалтерском финансовом учете понятия "расходы" и "затраты" являются принципиально разными категориями. И ни в каких ситуациях затраты не могут превращаться в расходы, и, наоборот, нельзя также сравнивать эти понятия на предмет того, какое из них является шире другого. Очевидно и то, что в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета следует дать единое определение понятия "затраты" и привести в соответствие с определениями понятий "затраты" и "расходы" их использование в различных нормативных документах.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Апчерч А. Управленческий учет: принципы и практика / Под ред. Я.В. Соколова, И.А. Смирновой. М.: Финансы и статистика, 2002. 952 с.
2. Аткинсон Э.А., Банкер Р.Д., Каплан Р.С., Янг М.С. Управленческий учет / Пер. с англ. 3-е изд. М.: Вильямс, 2007. 880 с.
3. Безруких П.С. Учет и калькулирование себестоимости продукции. М.: Финансы, 1974. 320 с.
4. Дружиловская Т.Ю. Характеристика "расходов" и "затрат" для бухгалтерского финансового учета // Международный бухгалтерский учет. 2015. N 2. С. 31 - 45.
5. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет: Пер. с англ. / Под ред. С.А. Таблиной. М.: Аудит; ЮНИТИ, 1994. 560 с.
6. Жигунова О.А., Ковалев А.С. Затраты, издержки, расходы: трактовка с позиции ресурсов // Бухгалтерский учет. 2015. N 1.
7. Ивашкевич В.Б. О парадигме в учетной науке // Вестник института профессиональных бухгалтеров. 2015. N 1. С. 42 - 48.
8. Ивашкевич В.Б. Проблемы учета и калькулирование себестоимости продукции. М.: Финансы, 1974. 159 с.
9. Кувалдина Т.Б. Затраты и расходы в учетной системе коммерческих организаций // Бухгалтерский учет. 2009. N 13. С. 70 - 73.
10. Мельник М.В. Особенности организации учебного процесса в многоуровневой системе образования // Инновации в образовании. 2014. N 2. С. 157 - 165.
11. Мишин Ю.А. Управленческий учет: управление затратами и результатами производственной деятельности: Монография. М.: Дело и Сервис, 2002. 175 с.
12. Николаева С.А. Доходы и расходы организации: практика, теория, перспективы. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Аналитика-Пресс, 2000. 224 с.
13. Николаева С.А. Принципы формирования и калькулирования себестоимости. М.: Аналитика-Пресс, 1997. 144 с.
14. Палий В.Ф., Соколов Я.В. Введение в теорию бухгалтерского учета. М.: Финансы, 1979. 304 с.
15. Пашинян И.А. Контент-анализ как метод исследования: достоинства и ограничения // Научная периодика: проблемы и решения. 2012. N 3. С. 13 - 18.
16. Скоун Т. Управленческий учет / Пер. с англ. под ред. Н.Д. Эриашвили. М.: Аудит; ЮНИТИ, 1997. 179 с.

17. Туякова З.С., Попова Е.С. Инвестиционно-строительная деятельность: теория и практика учета: Монография. Оренбург: ИПК "Университет", 2013. 180 с.
18. Уорд Кит. Стратегический управленческий учет / Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 2002. 448 с.
19. Хорнгрен Ч., Фостер Дж., Датар Ш. Управленческий учет. СПб.: Питер, 2008. 1008 с.
20. Чумаченко Н.Г. Учет и анализ в промышленном производстве США. М.: Финансы, 1971. 240 с.

***Ильин Антон Григорьевич***

*дежурный помощник начальника  
помещения, функционирующего в режиме  
следственного изолятора на территории  
исправительного учреждения ФКУ ИК-7  
УФСИН России по Удмуртской  
республике  
E-mail: [anton8208@bk.ru](mailto:anton8208@bk.ru)  
427410, Россия, Удмуртская Республика,  
Завьяловский район, ст. Азино  
Конт. тел. 8-950-834-5202*

***Ilyin Anton Grigoryevich***

*Assistant Investigation Cell Duty  
Officer of Penitentiary Facility  
Penitentiary Facility – 7, Federal  
Penitentiary Service of Russia in  
Udmurt Republic  
E-mail: [anton8208@bk.ru](mailto:anton8208@bk.ru)  
St. Azino, Udmurt Republic,  
Russia, 427410*

## **ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

### **INTERNAL AUDIT IN COMMERCIAL COMPANIES**

В статье рассмотрены актуальные вопросы формирования службы (отдела) внутреннего аудита, определены организационные и методические аспекты оценки эффективности ее функционирования в коммерческих организациях. Предложены структура и состав рабочих стандартов внутреннего аудита.

The article focuses on crucial issues of setting up Internal Audit Service and a identifies organizational and method assessment of its efficiency in commercial companies. The author suggests the organizational structure and work standards of internal audit.

*Ключевые слова:* служба внутреннего аудита, направление деятельности, управление рисками, регулирование деятельности внутреннего аудита, стандарты.

*Keywords:* Internal Audit Service, activities, risk management, regulations of internal audit activities, standards.

Развитие и формирование рыночных отношений в народном хозяйстве Российской Федерации при разнообразии форм собственности и видов хозяйствования предопределяют новые требования к повышению эффективности управления деятельностью коммерческих организаций. Это обуславливает необходимость функциональной активизации и реформирования внутреннего контроля как составной части и общей самостоятельной функции управления коммерческой организацией. Организация прогрессивных форм и методов хозяйствования в коммерческих



экономических субъектах предполагает необходимость перестройки их системы управления, улучшения ее качества, выполняемых функций и методов управления. Особое значение в этих условиях имеет организация эффективного контрольного механизма в системе управления предпринимательской деятельностью указанных организаций. Основой создания такого механизма может стать внутренний аудит.

Внутренний аудит должен осуществляться на базе информации о функционировании объекта управления и призван обеспечивать единство управленческих решений и их реализацию, т.е. весь процесс управления. Тем самым внутренний аудит может реально обеспечивать прямую и обратную связи, сигнализирующие о ходе, состоянии и реализации управленческих решений. Отсутствие же эффективного контрольного механизма и технологии его реализации ведет к формированию слабодействующей и малорезультативной системы управления в организациях.

Таким образом, вопросы рациональной организации внутрихозяйственного контроля на базе создания эффективной подсистемы внутреннего аудита становятся важнейшими условиями повышения эффективности коммуникации смысловой (релевантной) информации в системе управления для принятия решений и регулирования хозяйственных процессов по стратегии развития любой коммерческой организации.

Для того чтобы квалифицированно провести ту или иную внутреннюю проверку, необходимо создание специальной службы (отдела) внутреннего аудита в коммерческих организациях. Работники этой службы должны хорошо знать специфику предприятия, его организационно-экономическую структуру и структуру управления, а также объекты контроля. Кроме того, необходимо обозначить круг вопросов, которые должны быть раскрыты при проверках. Работники службы внутреннего аудита должны владеть техникой и методикой проведения проверок, хорошо знать законодательные и нормативные акты, уметь обобщать материалы проверок, определять пути устранения и предупреждения недостатков и потерь, резервы для повышения эффективности всех видов деятельности организации и т.д.

При рассмотрении вопроса о создании службы внутреннего аудита необходимо обратиться к Федеральному закону от 30.12.2008 N 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности", в котором содержится указание о необходимости соблюдения принципа независимости аудиторской проверки. Для внутреннего аудитора независимость ограничена. Это связано с тем, что служба внутреннего аудита является подразделением той организации, которую она проверяет. Чтобы эта независимость, хотя и в ограниченной форме, имела место, служба внутреннего аудита должна быть обособлена от бухгалтерии и других служб и подчиняться только руководителю предприятия. Она не должна вмешиваться в оперативную, распорядительную и производственную деятельность должностных лиц предприятия.

Штат и структура службы во многом зависят от специфики производственно-хозяйственной и финансовой деятельности предприятия, объема, сложности и условий выполняемых ею работ. Численность и оплата

труда работников службы внутреннего аудита предусматриваются штатным расписанием. Руководитель и работники данной службы должны выполнять обязанности, возложенные на них должностными инструкциями. При этом они должны соблюдать этические нормы аудиторской деятельности и осуществлять проверки в соответствии с требованиями правил (стандартов) аудиторской деятельности и внутренних стандартов [5,6].

Можно выделить два основных направления деятельности службы внутреннего аудита (СВА), которые в настоящее время широко распространены на предприятиях.

1. Контроль и ревизии. Служба внутреннего аудита подчиняется исполнительному руководству компании, поскольку является средством контроля за деятельностью менеджмента со стороны руководства.

По своим функциям деятельность внутреннего аудитора приравнена к работе контролера-ревизора. И как правило, его задачи и обязанности подчинены достижению целей, связанных с выявлением хозяйственных и финансовых нарушений и хищений, установлением их причин и виновных в этом лиц, а также разработкой предложений по устранению выявленных нарушений и привлечению к ответственности виновных лиц.

2. Мониторинг существующей системы внутреннего контроля компании, соблюдая принцип независимости. Внутренний аудит рассматривается как компонент системы управления рисками и подчиняется непосредственно совету директоров компании. В этом случае внутренний аудитор отвечает требованиям Международных стандартов внутреннего аудита (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing; далее - Стандарты) и Кодексу этики Института внутренних аудиторов [1].

Согласно определению, заложенному в Кодексе этики, внутренний аудит - это независимая и объективная консультационная деятельность, направленная на достижение конкретных результатов и улучшений в работе организации. Значит, основной принцип внутреннего аудита - независимость. Данный принцип заложен и в Стандартах, согласно которым руководитель внутреннего аудита должен быть подотчетен руководителю соответствующего уровня в организации. Таким уровнем является подчинение СВА в компании совету директоров.

Независимость внутреннего аудита, реализуемая посредством подотчетности СВА непосредственно представителям собственников, была сформулирована в 1996 г. в Перечне терминов и определений, используемых в правилах (стандартах) аудиторской деятельности [4]. Согласно этому документу внутренний аудит - это организованная на экономическом субъекте в интересах его собственников и регламентированная его внутренними документами система контроля над соблюдением установленного порядка ведения бухгалтерского учета и надежностью функционирования системы внутреннего контроля. К институтам внутреннего аудита относятся назначаемые собственниками экономического субъекта ревизоры, ревизионные комиссии, внутренние аудиторы или группы внутренних аудиторов.

Итак, разный подход к понятию внутреннего аудита определяет разные функции и обязанности внутренних аудиторов в компаниях. Остановимся на втором подходе, когда внутренний аудит в компании выполняет функцию независимого источника информации для совета директоров и играет важную роль в процессе эффективности управления рисками. Ведь грамотно поставленный процесс управления рисками обеспечивает компании более быстрое достижение главной цели, а также достоверное составление финансовой отчетности, соблюдение законодательных и нормативных актов.

Комитетом спонсорских организаций Комиссии Трэдуэя США (COSO) были рассмотрены вопросы управления рисками и внутреннего контроля организаций[1]. Предложенная Комитетом модель управления рисками состоит из нескольких взаимосвязанных компонентов (табл. 1).

Таблица 1

## Модель управлениями рисками

Компонент модели	Составляющие		Ответственные лица
	Элемент	Содержание	
Внутренняя среда	Философия организации	Комплекс убеждений и установок компании	Руководство компании, совет директоров, весь персонал компании
	Риск-аппетит	Степень допустимого риска	
	Надзор совета директоров	Критическая оценка и проверка деятельности руководства	
	Честность, этические ценности и компетенция сотрудников	Этические и поведенческие стандарты	
	Делегирование полномочий и ответственности	Пределы, в которых разрешается инициатива работников	
	Стандарты в области управления кадрами	Прием на работу, продвижение, обучение, оценка сотрудников	
Постановка цели	Стратегические (общие)	Смысл существования компании	Руководство компании, совет директоров
	Тактические (по видам деятельности): Операционные	Эффективность и производительность деятельности компании	

	Подготовка отчетности	Обеспечение достоверности	
	Соблюдение законодательства	Соблюдение действующих нормативных актов	
Определение событий	События, влияние которых будет отрицательным	Риски, которые необходимо оценить	Руководство компании (выбирает методы определения событий)
	События, влияние которых будет положительным	Возможности, которые необходимо учесть в процессе формирования стратегии	
Оценка рисков	Вероятность возникновения	Возможность того, что событие произойдет	Руководство компании (выбирает источники информации, методы оценки риска)
	Степень влияния	Последствия того, что событие произойдет	
Реагирование на риск	Уклонение от риска	Прекращение деятельности, ведущее к риску	Руководство компании
	Сокращение риска	Действия по уменьшению вероятности или влияния риска	
	Перераспределение риска	Перенос риска	
	Принятие риска	Отсутствие действий, приводящих к снижению риска	
Средства контроля	Политика	Действия, осуществляемые непосредственно или с использованием технических средств, обеспечивающие реагирование на риски со стороны руководства	Руководство компании
	Процедуры контроля: - управление информационными технологиями; - управление безопасностью; - определение информационно-технологической инфраструктуры; - приобретение, разработка и техническое обслуживание программного обеспечения		

Информация и коммуникации	Внутренние и внешние информационные системы	Информация из внутренних и внешних источников для использования в принятии решений по реагированию на изменение условий деятельности	Руководство компании, совет директоров, весь персонал компании
	Коммуникации	Средства коммуникации: положения о политике, меморандумы, электронные сообщения, доска объявлений, интернет-трансляции, видеосообщения	
Мониторинг	Текущий мониторинг	Постоянное наблюдение за деятельностью компании с целью определения действия средств контроля во времени	Руководство компании, внутренние аудиторы, руководители операционных подразделений

Согласно краткому изложению Модели COSO [1] в разделе "Функции и обязанности" роль внутренних аудиторов определена следующим образом: "...аудиторы играют одну из ведущих ролей в деле оценки эффективности управления рисками и в разработке рекомендаций по их оптимизации". При определении объема внутреннего аудита авторы ссылаются на Международные стандарты внутреннего аудита.

В разд. 2100 Стандартов описана сущность работы внутреннего аудита, согласно которому "функция "внутренний аудит" должна проводить оценку и способствовать совершенствованию процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления". Иными словами, названные Стандарты разделяют деятельность внутреннего аудита на три составляющие: управление рисками, контроль и корпоративное управление (табл. 2).

Таблица 2

## Сущность работы внутреннего аудита

Составляющая	Задачи
Управление рисками	Отслеживать и оценивать эффективность системы управления рисками

	<p>Оценивать риски, связанные с корпоративным управлением, финансово-хозяйственной деятельностью и ее информационными системами, в части:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- достоверности и полноты информации о финансово-хозяйственной деятельности;</li> <li>- эффективности и результативности хозяйственной деятельности;</li> <li>- сохранности активов;</li> <li>- соблюдения законов, нормативных актов и договорных обязательств</li> </ul>
	<p>Обращать внимание в ходе консультирования на риск в соответствии с целями задания, быть готовыми к наличию других рисков</p>
	<p>Использовать знания о рисках, полученные в ходе консультирования, в процессе выявления и оценки существенных рисков, стоящих перед компанией</p>
Контроль	<p>Оценивать достаточность и эффективность контроля в сфере корпоративного управления, финансово-хозяйственной деятельности и ее информационных систем, в части:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- достоверности и полноты информации о финансово-хозяйственной деятельности;</li> <li>- эффективности и результативности хозяйственной деятельности;</li> <li>- сохранности активов;</li> <li>- соблюдения законов, нормативных актов и договорных обязательств</li> </ul>
	<p>Устанавливать наличие четко сформулированных оперативных и долгосрочных целей и задач, оценить степень их соответствия целям и задачам организации</p>
	<p>Проводить анализ финансово-хозяйственной деятельности и планов на предмет соответствия фактических результатов поставленным целям и задачам, чтобы определить, ведется ли деятельность в соответствии с намеченными планами</p>
	<p>Устанавливать степень адекватности сформулированных менеджментом критериев, позволяющих определить, выполнены поставленные цели и задачи или нет. В случае неадекватности критериев разработать приемлемые</p>
	<p>Обращать внимание в ходе консультирования на состояние контроля в соответствии с целями задания, быть готовыми к наличию других существенных рисков</p>
	<p>Использовать знания о контроле, полученные в ходе оказания услуг по консультированию, в процессе выявления и оценки рисков, стоящих перед компанией</p>

Корпоративное управление	Оценивать структуру, качество внедрения и эффективность программ и мероприятий, относящихся к вопросам этики, в части подтверждения этических стандартов и ценностей в рамках компании
	Обеспечивать эффективный процесс управления деятельностью и ее оценку
	Обеспечивать соответствующие службы компании информацией по вопросам рисков и контроля
	Эффективно координировать деятельность и обмен информацией между советом директоров, внешними аудиторами и менеджментом

В российском законодательстве роль внутреннего аудита определена ПСАД N 29 [2], согласно которому объем и цели внутреннего аудита в каждом случае различны и зависят от размера и структуры аудируемого лица и требований его руководства. В стандарте говорится также о том, что роль и цели службы внутреннего аудита определяются руководством аудируемого лица.

ПСАД N 29 выделяет "обычные" функции СВА, которые включают один или несколько следующих элементов:

- мониторинг эффективности процедур внутреннего контроля (постановка необходимых систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля входит в обязанности руководства, и этому следует постоянно уделять соответствующее внимание, а на службу внутреннего аудита обычно возлагаются обязанности по проверке этих систем, мониторингу эффективности их функционирования и представлению рекомендаций по их усовершенствованию);

- исследование финансовой и управленческой информации (включает обзорную проверку средств и способов, используемых для сбора, измерения, классификации этой информации и составления отчетности на ее основе, а также специфические запросы в отношении отдельных ее составляющих частей, в том числе детальное тестирование операций, остатков по счетам бухгалтерского учета и других процедур);

- контроль экономности, эффективности и результативности, включая нефинансовые средства контроля аудируемого лица;

- контроль за соблюдением законодательства РФ, нормативных актов и прочих внешних требований, а также политики, директив и прочих внутренних требований руководства.

Из перечисленных функций следует, что в основном деятельность внутреннего аудита связана с мониторингом системы внутреннего контроля.

Сопоставим (табл. 3) нормативные документы, касающиеся регулирования деятельности внутреннего аудита в России и в международной практике (США).

Таблица 3

## Регулирование деятельности внутреннего аудита

Характеристика	Временные правила [3]	ПСАД N 29	Международные стандарты
Подчиненность	К институтам внутреннего аудита относятся назначаемые собственниками и (или) руководством экономического субъекта ревизоры, ревизионные комиссии, внутренние аудиторы или группы внутренних аудиторов	В идеальной ситуации служба внутреннего аудита отчитывается перед высшим руководством аудируемого лица	Внутренний аудит должен быть подотчетен руководителю соответствующего уровня. Цели, полномочия и обязанности внутреннего аудита определяются уставом, утверждаемым советом по аудиту
Цель	Содействовать оптимизации деятельности экономического субъекта и выполнению обязанностей его руководства	Контрольная деятельность внутри аудируемого лица его подразделением	Характер услуг определяется уставом
Функции	Работа внутреннего аудита имеет для руководства и (или) собственников экономического субъекта информационное и консультационное значение	Функции службы внутреннего аудита включают мониторинг адекватности и эффективности системы внутреннего контроля	Проводит оценку и способствует совершенствованию процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления



Как видно из этой таблицы, российские стандарты, регулирующие аудиторскую деятельность, вступают в противоречие со Стандартами касательно уровня подчиненности внутренних аудиторов. Поскольку ПСАД регулируют деятельность внешнего, а не внутреннего аудита, по нашему мнению, необходимо руководствоваться Стандартами.

Как уже было сказано, система внутреннего контроля в компании распространяется на все бизнес-процессы, возникающие в процессе деятельности: начиная с планирования деятельности и заканчивая составлением финансовой отчетности. Следовательно, работа внутреннего аудитора должна быть связана со всем, что происходит в компании. Иными словами, задачи внутреннего аудита - выполнить такие действия, которые приведут к совершенствованию и исправлению ошибок в действующей системе внутреннего контроля.

Для внутренних аудиторов коммерческих организаций необходимы рабочие стандарты. В связи с этим рекомендуется следующая структура таких стандартов, которые должны включать в свой состав детализированные программы:

1. **Программно-тематические стандарты.** По этим стандартам проводится внутренний аудит по конкретной теме, конкретному объекту контроля с целью установления негативных явлений или тенденций изменения объекта контроля и управления для принятия оперативных решений.

2. **Программно-операционные стандарты.** По данным стандартам внутренние аудиторы могут проверять отдельные хозяйственные операции, прослеживая их с момента совершения до момента завершения, например, договорных отношений. По этим стандартам можно проводить также предварительные проверки и прогнозировать выгодность или невыгодность осуществления в будущем отдельных операций, особенно крупных финансовых операций, касающихся инвестиционной деятельности организации.

3. **Программно-результатные стандарты.** По этим стандартам внутренние аудиторы должны проверять объекты контроля и устанавливать положительные (отрицательные) отклонения от предписанных норм, выявлять резервы, определять мероприятия мобилизации резервов для повышения эффективности деятельности, выработать проекты управленческих решений для регулирования хозяйственных процессов.

4. **Программно-целевые стандарты.** Эти стандарты необходимы внутренним аудиторам для установления достоверности данных бухгалтерского учета, управленческой и финансовой отчетности организации, а также подготовки организации к предстоящему внешнему контролю (рис. 3).

### Логическая схема формирования рабочих стандартов

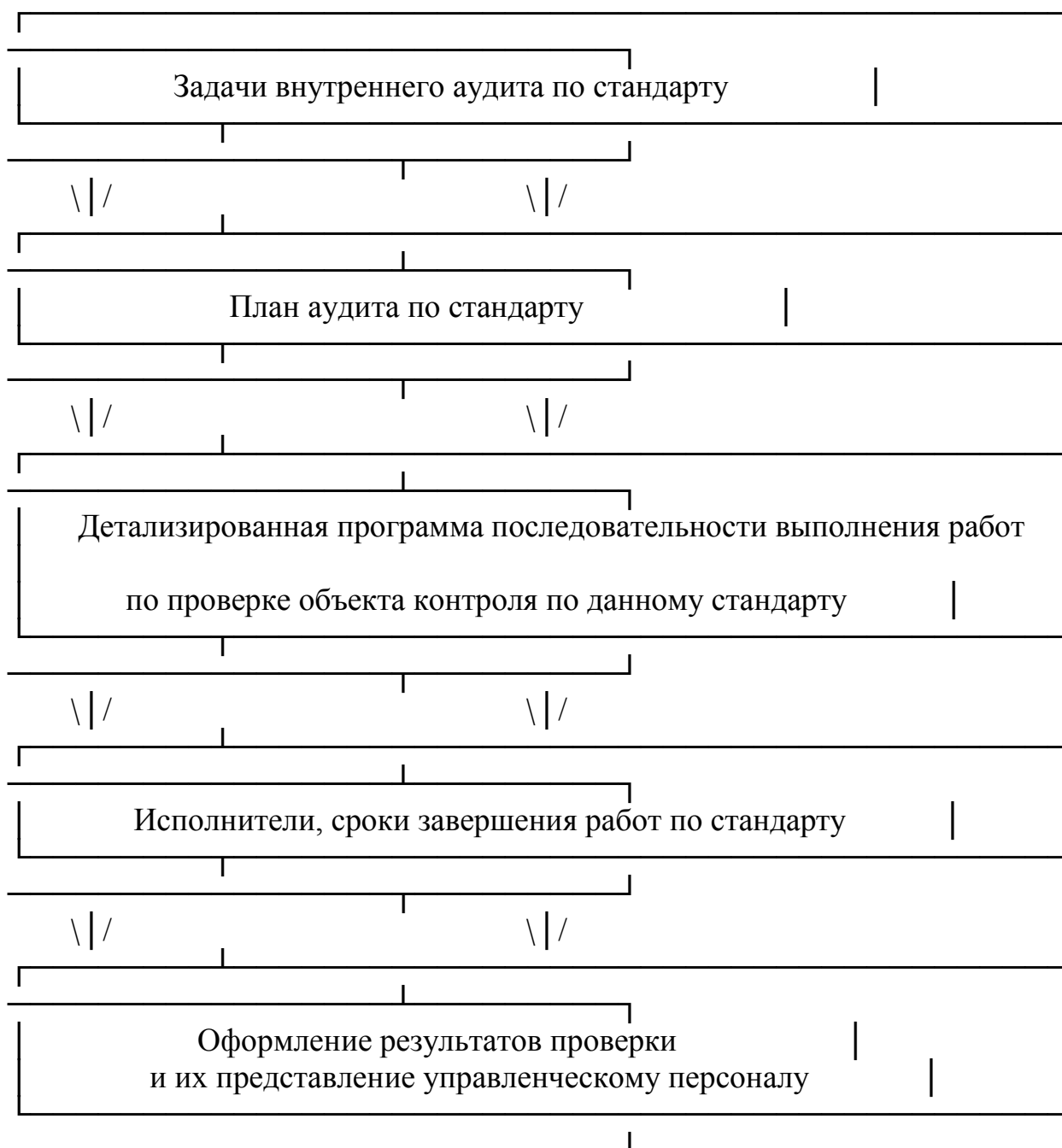


Рис. 3

Таким образом, предложенные рекомендации направлены на организацию и повышение эффективности функционирования внутреннего аудита в коммерческих организациях в условиях рыночной экономики. Применение предложенных рекомендаций на практике позволит:

- создать в организациях рациональную систему внутрихозяйственного контроля на базе организации и развития внутреннего аудита;
- существенно усилить роль и значение внутреннего аудита в управлении коммерческой деятельностью в условиях новых экономических

отношений и методов управления.

Кроме того, практическое применение предложенных рекомендаций по специализации и стандартизации внутреннего аудита существенно повысит качество его осуществления и в целом эффективность системы управления деятельностью коммерческих организаций.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Управление рисками. Интегрированная модель. Краткое изложение. Концептуальные основы. - COSO, сентябрь 2004.
2. Федеральное правило (стандарт) аудиторской деятельности N 29 "Рассмотрение работы внутреннего аудита" утверждено Постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. N 696.
3. Правило (стандарт) аудиторской деятельности "Изучение и использование работы внутреннего аудита" одобрено Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте РФ 27 апреля 1999 г., протокол N 3.
4. Перечень терминов и определений, используемых в правилах (стандартах) аудиторской деятельности. Утвержден Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте РФ 25 декабря 1996 г.
5. Алборов Р.А. Аудит в организациях промышленности, торговли и АПК: Учеб.пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и Сервис, 2004. 464 с.
6. Алборов Р.А., Галлямова Т.Р. Внутрихозяйственный контроль (аудит) в организациях АПК. Уфа: Башкирский ГАУ, 2004. 80 с.
7. Аренс Э.А., ЛоббекДж.К. Аудит: Пер. с англ. / Главный редактор серии - профессор Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 1995. 250 с.
8. Робертсон Дж. Аудит: Пер. с англ. М.: КPMG; Аудиторская фирма "Контакт", 1993. 496 с.
9. Остаев Г.Я., Концевая С.Р., Галлямова Т.Р. Формирование и стандартизация внутреннего аудита в коммерческих организациях//Международный бухгалтерский учет, 2012, N 45.
10. Юцковская И.Д., Косарева А.А. Задачи и функции внутреннего аудита в компаниях// Финансовые и бухгалтерские консультации, 2007, N 12

**Костенкова Вера Григорьевна**  
 К.э.н., доцент кафедры «Финансы и  
 учет»  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [vgk971@yandex.ru](mailto:vgk971@yandex.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 конт. тел. 91-60-58

**Vera Grigorievna Kostenkova**  
 Candidate of Economics, associate  
 professor of the Department of Finance  
 and Accounting  
 Udmurt State University  
 E-mail: [vgk971@yandex.ru](mailto:vgk971@yandex.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

## **КРЕДИТНЫЙ РЫНОК РОССИИ – СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ**

### **CURRENT LENDING MARKET OF RUSSIA**

Статья посвящена современному состоянию кредитного рынка в части банковского рынка и рынка микрокредитования. Рассмотрена динамика численности банков, объемы привлекаемых средств и выдаваемых кредитов. Освещено состояние рынка микрофинансирования.

The article is dedicated to current conditions of lending market as part of banking market and microfinance market. It also presents the dynamics of bank numbers, amount of lending and loan funds. The author highlights the current microfinance market.

*Ключевые слова:* банк, ломбард, микрофинансирование, микрофинансовая организация.

*Key words:* bank, pawnshop, microfinance, microfinancing organization.

Кредитный рынок занимает особое место в общей системе рыночных отношений и в системе рыночного регулирования экономики. Он является более крупным сегментом финансового рынка. Через кредитный рынок денежные капиталы перераспределяются между отраслями экономики, как правило, направляются в наиболее прогрессивные и высокодоходные отрасли. Таким образом, реализуется рыночное регулирование пропорций развития экономики. Он связывает между собой с одной стороны кредиторов, выступающих в роли продавцов ссудного капитала, с другой стороны, заемщиков, нуждающихся в дополнительных ресурсах.

Одним из крупнейших сегментов кредитного рынка на сегодняшний день в России является банковский рынок. Так сложилось, что в России именно через банковский рынок осуществляется перераспределение большей части ресурсов, отсюда и огромный интерес к его современному состоянию. Уже достаточно долгое время идет сокращение количества действующих коммерческих банков.

Таблица 1

## Количество действующих банков

Дата	1.01.2012	1.01.2013	1.01.2014	1.01.2015	1.01.2016
Количество действующих банков	922	897	859	783	681

Таблица составлена по официальным данным ЦБ РФ

Как мы видим, если к 1 января 2013 года было отозвано 25 лицензий, то за 2015 год количество банков сократилось на 102. Закрытие 20-30 банков в год считается достаточно нормальным явлением. Но закрытие 100 банков уже вызывает определенную тревогу у населения страны. Банк России явно активнее занялся проверкой банков и отзывом лицензий. Причем за первые два месяца 2016 года лицензии были отозваны у 15 банков: Милбанк, Церих, Расчетный Дом, Капиталбанк, Унифин, Интеркоммерц, БанкАльта, БанкМиллениум, БанкРегнум, Международный Акционерный Банк, Межтрастбанк, Турбобанк, Внешпромбанк, Мираф-Банк, Эргобанк.

Данные результаты, можно оценивать по-разному, но если вспомнить пессимистические прогнозы экспертов, то предполагалось что только за один 2015 год могут быть закрыты до 200 банков, а на 2016 год еще 150. Как мы видим самый пессимистический прогноз все же не оправдался.

Причем следует иметь ввиду, что количество банков сокращается не только в результате банкротства банков, но и вследствие и реорганизации в форме слияния и преобразования в филиалы других, более крупных банков. Подобные действия официальные власти считают целиком оправданными. Например, глава Комитета по финансам Госдумы Анатолий Аксаков считает: «Процесс укрупнения неизбежен, такое количество банков непропорционально много для нашей экономики». Но данные процессы идут в настоящее время не такими уж и высокими темпами. Например, за 2015 год таких случаев было всего 8. А за период с 2000 года всего 69 банков были реорганизованы в филиалы других банков. Получается, что угрозы, которые предсказывали многие эксперты (Поедание мелких банков в регионах более крупными) так же оказались не слишком оправданным. В то же время следует иметь в виду, что крупные банки являются более устойчивыми, а следовательно с точки зрения вкладчиков и более надежными.

Согласно данным Агентства РИАрейтинг 10 крупнейших по размеру собственного капитала банков представлены в таблице 2.

Таблица 2

## Рейтинг банков по объёму капитала на 1 января 2016 года

№	Название	Объем капитала Капитала, млрд.руб.	Прирост капитала в 2015 году
1	ПАО Сбербанк	2678,96	17,6%
2	Банк ВТБ (ПАО)	1014,67	31,6%

3	Банк ГПБ (АО)	646,06	28,4%
4	АО «Россельхозбанк»	411,94	49,7%
5	АО «АЛЬФА-БАНК»	359,64	43,2%
6	ВТБ-24 (ПАО)	269,99	2,6%
7	ПАО Банк «ФК Открытие»	213,93	45,2%
8	ОАО «Банк Москвы»	174,49	-10,6%
9	АО ЮниКредит Банк	173,96	29,8%
10	ОАО «Московский кредитный банк»	154,53	91%

Причем по ряду банков весьма впечатляющий рост капитала в %, так ОАО «Московский кредитный банк» увеличил за год свой капитал на 91%, очень высокий рост капитала у АО «Россельхозбанк» - 49,7%, а у ПАО Банк «ФК Открытие» - 45,2%. На этом фоне рост капитала у ПАО Сбербанк – 17,6% выглядит не так значительно. Но по размеру капитала Сбербанк идет и так с огромным, более чем в 2 раза отрывом от Банка ВТБ и еще более существенным от остальных банков в первой десятке, так что догнать его в ближайшее время вряд ли кому удастся.

В настоящее время особое внимание уделяется системообразующим банкам. Ежегодно Банк России публикует рейтинг 10 системно значимых кредитных организаций.

В 2015 году, на долю этих 10 банков приходится более 60% совокупных активов российского банковского сектора.

Таблица 3

#### Перечень 10 системно значимых банков России – 2015 по данным ЦБ РФ

№ п/п	Наименование кредитной организации	Рег. номер
1	АО ЮниКредит Банк	1
2	Банк ГПБ (АО)	354
3	Банк ВТБ (ПАО)	1000
4	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326
5	ПАО Сбербанк	1481
6	ПАО Банк «ФК Открытие»	2209
7	ПАО РОСБАНК	2272
8	ПАО «Промсвязьбанк»	3251
9	АО «Райффайзенбанк»	3292
10	АО «Россельхозбанк»	3349

Как мы видим, в рейтинге кредитные организации расположены не по рейтингу надежности для вкладов или по величине активов, а по порядковому регистрационному номеру.

Поскольку, от стабильности и надежности работы именно данных банков зависит во многом вся российская экономика, ЦБ РФ не даст обанкротиться банкам, находящимся в списке системно значимых.

Для оценки состояния кредитного рынка важно не только количество и размер самих банков, но объемы совершаемых сделок.

Таблица 4

Данные об объемах привлеченных кредитными организациями вкладов  
(депозитов) физических лиц

Дата	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.12.15
Сумма вклада физ. лиц, млн.руб.	11871363	14251046	16957531	18552682	21491188
Прирост, %		20	18	9	15

Согласно приведенных Банком России данных объем вкладов населения в банковской системе не сократился. Можно сказать, население не спешит забирать деньги из банков, даже наблюдается рост вложений в абсолютном выражении. При анализе темпов роста мы видим, что если в 2014 году наблюдалось снижение темпов роста вкладов физических лиц в банках, то за 11 месяцев 2015 мы наблюдаем увеличение темпов роста до 15%. Это конечно ниже чем было в 2012 и 2013 годах, что можно объяснить снижением доходов населения.

Что же происходит с депозитами юридических лиц?

Таблица 5

Данные об объемах привлеченных кредитными организациями средств организаций

Дата	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.12.15
Депозиты и прочие привлеченные средства организации, млн.руб.	8367397	9619503	10838319	17007890	18517065
Прирост, %		14,9	12,7	57	8,9

Согласно данных Банка России объем привлеченных банками ресурсов от организаций имел самый высокий пророст именно в 2014 году и составил 57%. Конечно после такого скачка 8,9% в 2015 году выглядит не так впечатляюще. И хотя разрыв в объемах ресурсов привлеченных от физических и юридических лиц сократился, тем не менее, по-прежнему у банков преобладают вклады физических лиц.

Но еще более актуальным является вопрос об объемах выдаваемых банками кредитов.

Таблица 6

Данные об объемах кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям

Показатели	1.01.12	1.01.13	1.01.14	1.01.15	1.12.15
Всего кредитов Млн.руб.	20731369	25857301	29836692	34888476	34844819
Прирост %		24,7	15,3	16,9	-0,01
Кредиты физическим лицам Млн.руб.	5227319	7492697	6719936	11028783	10404324
Прирост %		43	-10	64	-6
Кредиты организациям Млн.руб.	13878544	16435183	18191891	20849792	21423025
Прирост %		18	10,6	14,6	2,7

Ситуация с объёмами выданных кредитов выглядит не слишком оптимистично. За 2015 год практически нет роста кредитования. Конечно сокращение на 0,01 % - весьма не значительно. Но с точки зрения состояния экономики отсутствие роста кредитования уже плохо. Последствия – это снижение платежеспособного спроса, что привело к снижению ВВП на 3,6%.

Снижение объёмов кредитования произошло, прежде всего, на рынке потребительских кредитов: рынок сократился на 6%. В ситуации экономического кризиса банки стали отказываться от необеспеченных кредитов физических лиц. Одновременно с этим кредитоспособные клиенты стали отказываться от получения кредитов, опасаясь не справиться с растущими обязательствами. На рынке кредитования организаций прирост составил всего 2,7%. Такого низкого показателя не было давно.

Возвращаясь к потребительскому кредиту - если население не может получить кредит в банках, то оно обращается, либо к другим кредитным организациям (не банковским), либо идет на нецивилизованный рынок. Множество объявлений о быстром предоставлении кредита можно увидеть на остановках общественного транспорта, а так же публикуются в газетах.

Такие кредиторы не требуют никаких справок о доходах. Все обратившиеся к ним автоматически считаются кредитоспособными. Ставки по таким кредитам бывают чудовищно высоки, ставки 1-2% в день, в данном случае совсем не считается высокой ставкой. Такие ставки предлагают микрофинансовые организации, а значит, на нецивилизованном рынке они существенно выше и могут составлять более 800% годовых. По сути, такие кредиты можно считать ростовщическими. На этом нелегальном рынке



оказываются те люди, которые в силу каких-либо обстоятельств не могут получить кредит в легальном секторе рынка. И это совсем не обязательно эмигранты или люди с судимостью, но и не имеющие стабильного дохода – безработные. Кроме того не следует сбрасывать со счетов и то, что выдача кредита происходит очень быстро, что может привлечь людей с легальными доходами, не желающих или не могущих долго ждать. В результате заманчивая простота получения кредита оборачивается ловушкой для людей.

Что касается организаций микрокредитования, то и они в нашей стране ставки устанавливают существенно выше банковских. В настоящее время в соответствии с законодательством РФ микрофинансовой организацией является юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением казенного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций. Соответственно в качестве таких организаций выступают - кредитные организации, кредитные кооперативы, ломбарды, жилищные накопительные кооперативы и другие юридические лица. При этом сумма микрозайма не может превышать один миллион рублей. По закону микрофинансовые организации обязательно должны пройти государственную регистрацию. Таким образом, те организации микрокредитования, которые внесены в государственный реестр и соблюдают закон находятся под контролем Банка России. Как данный сектор выглядит в цифрах?

Например, на 2015 г. общее количество зарегистрированных ломбардов - 7800. Общее количество действующих ломбардов составляет примерно 4500. Примерно 10% населения страны пользуется услугами ломбардов (цифра очень спорная). Это получается 14 миллионов человек. Общее количество физических лиц, оформивших банковский кредит составляет 40 миллионов человек. Получается третья часть населения (нуждающаяся в деньгах) пользуется небанковским сектором. **Ломбардный сектор имеет значительный потенциал роста. Количество точек может быть приближено к 40 тысячам, что примерно равно количеству точек «Почты России».** Средняя годовая процентная ставка (в московских ломбардах) — 156%. Месячная процентная ставка (по Москве) от 3 до 18% в месяц, в среднем — 13%. Месячная процентная ставка в автоломбардах — от 4 до 8%, в среднем — 6%. Самый популярный договор займа с ломбардом заключается сроком на 1 месяц. В Америке — на 4 месяца. Самый популярный залог в России — кольца, цепочки, серёжки. В Америке — швейцарские часы. Займы среднего ломбарда составляют (в месяц) - 500 000 рублей.

Согласно данным Банка России рынок микрофинансирования состоит из трех сегментов:

- 1) 38% составляют займы для поддержки малого бизнеса и начинающих предпринимателей со ставками от 10% годовых (благодаря программам господдержки);

- 2) 44% — потребительские займы с процентными ставками от 40% годовых;
- 3) лишь 18% приходится на так называемые займы до зарплаты (на срок до одного месяца на сумму до 30 тыс. рублей).

По данным бюро кредитных историй, 73% россиян хотя бы раз в жизни брали кредит. В следующем году, по прогнозам экспертов, таких будет уже 84%. При этом ожидается, что рост будет идти через организации микрофинансирования - ломбарды, кредитные кооперативы.

С одной стороны рынок микрофинансирования очень активно развивается. С другой стороны многие эксперты бьют тревогу по поводу чрезвычайно завышенных ставок на этом рынке и быстрому росту закредитованности граждан на этом рынке. На самом деле многие граждане для погашения предыдущего займа берут следующий заем, и в результате их задолженность растет в геометрической прогрессии. Со стороны Банка России, выступающего в роли регулятора (Банк России получил полномочия по регулированию рынка МФО в конце 2013 года), предпринимаются определенные шаги. С одной стороны Банк России совершенствует свой контроль и его жесткость на рынке микрокредитования, с другой стороны предлагается внесение ограничений на количество займов одному заемщику, а также предлагается внесение изменений в закон о микрофинансовых организациях с целью регулирования уровня ставок. К тому же Банк России начал борьбу с нелегальными микрофинансовыми организациями. В силу снижения доходов населения спрос на услуги микрофинансовх организаций растет и подобная деятельность Банка России крайне необходима, иначе, многие эксперты считают, что может возникнуть опасность возврата в ситуации 90-х гг., когда данный рынок практически находился под контролем криминальных структур.

Кроме того, Банк России считает, что деятельность по взиманию просроченной задолженности вне зависимости от того, кто этим занимается — специальное агентство, банк, микрофинансовая организация или кредитный потребительский кооператив, должна регламентироваться жесткими стандартами. Банк России полагает, что в рамках закона о коллекторах Правительством Российской Федерации должен быть определен федеральный орган исполнительной власти, ответственный за регулирование и надзор за коллекторской деятельностью.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Закрывшиеся банки - ликвидация, отзыв лицензии [Электронный ресурс]. Информационный портал Banki.ru. URL: <http://www.banki.ru/banks/memory/> (дата обращения 6.03.2016)
2. Ломбарды в лидерах сферы услуг [Электронный ресурс]. Ломбард авто-дубровка. URL: <http://auto-dubrovka.ru/news45.php> (дата обращения 6.03.2016)
3. Официальный сайт ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 6.03.2016)

4. Рейтинг банков по объёму собственного капитала на 1 января 2016: [Электронный ресурс]. РиаРейтинг. URL: <http://riarating.ru/comments/20160301/630012697.html/> (дата обращения 6.03.2016)

5. ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях [Электронный ресурс]. КонсультантПлюс. URL: <http://base.consultant.ru> (дата обращения 6.03.2016)

**Ливенская Галина Николаевна**  
*К.э.н., доцент кафедры «Финансы,  
 учет и управление»  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 государственный университет»,  
 филиал в г. Воткинске  
 E – mail: [Livenskaya2009@yandex.ru](mailto:Livenskaya2009@yandex.ru)  
 427430, Россия, г. Воткинск, ул.  
 Расковой, 1А  
 Конт. тел. 8-950-822-41-25*

**Galina Nikolaevna Livenskaya**  
*Candidate of Economics, associate  
 professor of the Department of Finance,  
 Accounting and management  
 Branch of Udmurt State University in  
 Votkinsk  
 E – mail: [Livenskaya2009@yandex.ru](mailto:Livenskaya2009@yandex.ru)  
 Raskova st., 1a, Votkinsk, Russia,  
 427430*

## **ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО АУДИТА В ОРГАНИЗАЦИЯХ**

### **COHESION OF INTERNAL AND EXTERNAL AUDIT IN ORGANIZATIONS**

Раскрываются роль и назначение аудита в хозяйствующих субъектах. Рассматривается методика организации внутреннего аудита и определяется эффективность функционирования служб внутреннего контроля. Анализируется значимость внедрения системы внутреннего контроля, обозначаются параметры для входного контроля. Кроме того, рассматриваются критерии выбора аудиторской организации при внешнем аудите. Обозначается последовательность применения внутреннего и внешнего аудита. Определяется классификация аудиторских процедур и дается их практическая характеристика. Обосновывается необходимость внедрения специалистов в области учета и аудита в состав штата бухгалтерской службы. Предлагается осуществление внутреннего и внешнего аудита в прямом и непосредственном взаимодействии. Доказывается эффективность параллельного применения и использования обоих видов аудита.

The author highlights the role and aims of audit in business entities. The article discusses the methods of internal audit and figures out the efficiency of internal control operations. The significance of internal controls' implementations is analyzed and the parameters for input test are indicated. Selection criteria for external audit companies are also in the focal point. The sequence of internal and external audit use is outlined. The article classifies and characterizes the audit procedures in operation. The focus is made on the importance of including auditors in accounts services. There is suggestion of implementing a direct cohesion of external and internal audit. The author proves the efficiency of simultaneous use of both audit.

*Ключевые слова:* аудит, система внутреннего контроля, внешний аудитор, внутренний аудит, аудиторские процедуры, аудиторская служба, программа аудита, проверка бухгалтерской финансовой отчетности, эффективность аудиторской деятельности.

*Key words:* audit, internal control system, external auditor, internal audit, audit procedures, audit services, audit programme, audit of accounts records, efficiency of audit.

Современные рыночные отношения обуславливают безусловную объективную необходимость повышения и значимости роли аудита в управлении организации.

Вопросы аудита рассматриваются различными экономистами, а также нормативными и законодательными актами, регистрирующими учет и аудит. Первостепенное значение имеет осуществление внутреннего аудита, являющегося первичным звеном оценки эффективности учета и использования всех ресурсов. Вторичным звеном контроля являются внешние аудиторские проверки, являющиеся официальным гарантом грамотного и правильного учета в хозяйствующих субъектах, заключение которых входит в состав годовой бухгалтерской финансовой отчетности предприятий, что, безусловно, показывает важность и повышает значимость внешнего аудита и аудита в целом.

Аудитор должен иметь глубокие знания бухгалтерского и налогового учета, отслеживать все появляющиеся изменения законодательства и постоянно повышать свой уровень, потому что нужно не только выявить ошибки, но и предложить оптимальный выход из сложившейся ситуации с минимальными для предприятия последствиями. При этом, аудитор должен правильно оценивать неотъемлемый аудиторский риск и уровень существенности для формирования правдивых выводов о состоянии учета в целом, и информации, содержащейся в бухгалтерской финансовой отчетности проверяемой организации.

В последнее время усиливается взаимодействие внешнего и внутреннего аудита (стандарты внешнего аудита предусматривают использование работы внутренних аудиторов при проведении аудиторских проверок). Эффективный внутренний аудит может существенно снизить затраты на внешний аудит, но не сможет отменить необходимость внешнего аудита для организации.

Если на предприятии отдельной службы внутреннего аудита, контрольно-ревизионного отдела или инвентаризационного бюро не создано, то заключается договор со сторонней организацией, призванной осуществлять постоянный внутренний контроль. При проведении внешнего аудита весь объем работы ложится на аудиторскую компанию.

Создание службы внутреннего аудита, позволит выявить возможности повышения эффективности работы хозяйствующего субъекта, и, следовательно, стать одним из конкурентных преимуществ организации, к тому же повышает доверие к ней со стороны потенциальных кредиторов и заказчиков.

Если исходить из того, что с одной стороны система контроля в организации налажена на низком уровне и предстоит решить немало задач, а с другой стороны предприятие является не большим и величина его бюджета ограничена, то целесообразно ввести в штат только одного аудитора. Также можно не включать в штат службы внутреннего аудита ассистентов, а привлекать к работе в случае необходимости штатных бухгалтеров.

Внутренний аудитор должен знать принципы управления, а также владеть базовыми знаниями в таких дисциплинах, как бухгалтерский учет, финансовый анализ, хозяйственное и трудовое право, информационные технологии. Аудитор, должен иметь соответствующий квалификационный аттестат аудитора, поскольку такой специалист владеет специфическими приемами проверки, которые базируются на оценке существенности и аудиторского риска [1].

Внешний аудитор в процессе планирования предстоящей проверки исследует деятельность внутреннего аудитора на предмет эффективности и надежности, с тем, чтобы сэкономить время и избежать дублирования работы, именно от этого, в дальнейшем будут зависеть сроки и масштабы выполняемых аудиторских процедур [2].

Внешний аудитор может изучить план работы службы внутреннего аудита за период, обсудить его с внутренними аудиторами, чтобы понять задачи, выполняемые внутренними аудиторами. Изучая аудируемую организацию, внешний аудитор может направлять запросы в службу внутреннего аудита, об аудиторских процедурах, выполненных в течение года, их результатах, а также о том, насколько удовлетворительно реагировало руководство на результаты выполненных процедур.

Внутренний аудитор, изучив различные документы по учету и отчетности организации и проведя опрос работников бухгалтерии, определяет дальнейшую программу проведения текущего аудита. Программа включает в себя перечень аудиторских процедур, а также их характер, сроки и объем[3].

Внутренний аудитор, впрочем как и внешний для сбора доказательств использует определенные процедуры, представленные в таблице 1.

Таблица 1

## Характеристика аудиторских процедур [4]

Наименование процедуры	Характеристика процедуры
Проверка арифметических расчетов	Независимый выборочный пересчет. Производится проверка точности расчетов в документах и учетных записях.
Проверка правильности ведения учета отдельных хозяйственных операций	Аудитор имеет возможность проконтролировать учетные работы, выполняемые финансово-экономическими службами.
Инвентаризация	Проверка наличия и сохранности имущества и финансовых обязательств.
Подтверждение	От должностных лиц аудитор в письменном виде

(сверка расчетов)	получает информацию о реальности остатков на счетах учета денежных средств, расчетных счетах, счетах дебиторской и кредиторской задолженности.
Проверка правильности оформления документов	Проводится проверки правильности внешнего оформления документов по форме и внутреннего содержания на предмет законности операций и их логической увязки.
Прослеживание (сканирование)	Выборочная проверка первичных документов, правильности указанной корреспонденции счетов.
Устный опрос сотрудников организации	Дает возможность оценить работу отдельных сотрудников, подразделений, выяснить уровень их квалификации, порядок документооборота и т. д.
Аналитические процедуры	Проводится анализ и оценка полученной информации. С их помощью можно выявить неверно отраженные в учете хозяйственные операции, а также установить причины таких ошибок.

На основании выше указанных процедур по каждому разделу аудиторской программы формируется рабочая документация внутреннего аудитора (документально подтвержденные выводы), которые и являются основанием для формирования мнения аудитора и представления его в отчете внутреннего аудитора.

В современных условиях бизнеса необходимо максимально эффективно использовать имеющиеся у организации ресурсы, и внутренний аудит может стать действенным инструментом выявления скрытых возможностей. Современный внутренний аудит способен выполнять самые разнообразные и масштабные задачи:

- Оценить систему внутреннего контроля в части достоверности информации, соблюдения законодательства, сохранности активов, эффективности и результативности деятельности отдельных функций и структурных подразделений.

- Провести анализ и оценку эффективности системы управления рисками и предложить методы их снижения[5].

Конечно, руководитель хозяйствующего субъекта старается контролировать и регулировать все происходящие процессы. Но с расширением производства будет просто физически невозможно получать и оценивать информацию, необходимую для принятия правильных и грамотных бухгалтерских управленческих решений. Внутренний аудит является объективным источником информации, тем самым, помогая руководству организации в достижении целей и выполнении поставленных задач наиболее эффективным образом. Наличие у организации внутреннего аудита является положительным сигналом для потенциальных инвесторов и кредиторов, а также повышает доверие со стороны заказчиков, поставщиков и прочих контрагентов.

Статистика свидетельствует о том, что экономические субъекты, которые уделяют больше внимания внутреннему аудиту, добиваются гораздо более высоких успехов в выполнении тактических и стратегических планов и бюджетов.

При хорошо организованном внутреннем аудите возникает слаженность и точность функционирования всех служб экономического субъекта. Так как, именно внутренний аудит дает своевременное и точное представление о существующих или выявленных проблемах и возможности их устранения в режиме текущего времени.

Кроме того, внутренняя аудиторская служба помогает осуществлять ежедневный текущий учет в том объеме, который необходим именно для данного хозяйствующего субъекта. Служба внутреннего контроля является залогом успешной работы и при внешнем аудите, так как является фундаментом и основой, необходимой для качественного и своевременного проведения аудиторских процедур в принципе и по существу.

Если создание службы внутреннего контроля и аудита на предприятии не предоставляется возможным, то необходимо особое внимание уделять определенным критериям при выборе аудиторской организации.

Следует внимательно изучить рейтинг аудиторской компании, отзывы клиентов, условия компании, стаж работы аудиторской фирмы на аудиторском рынке и т.д. Так как, именно от правильного выбора аудиторской организации зависит будущее успешное функционирование предприятия в целом. Все это позволит хозяйствующим субъектам оперативно управлять, принимать правильные, грамотные и своевременные управленческие и экономические решения.

Кроме того, это повысит достоверность бухгалтерских показателей, качество работы сотрудников бухгалтерского аппарата и даст возможность дальнейшего развития предприятия во всех интересующих его направлениях.

А также успешное применение и использование внутреннего и внешнего аудита может способствовать повышению конкурентоспособности на экономическом рынке и появлению или увеличению инвестиционной привлекательности в масштабах не только регионов, страны, но и мировых сообществ.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» № 400-ФЗ от 28.12.2010г Справочно-правовая система «Консультант плюс»: [Электронный ресурс] / НПП «Кедр». – Последнее обновление 02.02.2016.
2. Стандарты аудиторской деятельности: учеб.пособие М.: ИНФРА-М, 2012.
3. Аудит: Учебник для вузов. / Под ред. проф. В.И. Подольского перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.3-е изд.
4. Алборов, Р.А. Практический аудит (курс лекций): учеб.пособие /Р.А.Алборов, С.М. Концевая С.М. – М: Дело и Сервис, 2011 - 304с.
5. Бычкова, С. М. Планирование в аудите / С.М. Бычкова, А.В. Газарян. - М.: Финансы и статистика, 2011.

**Малетова Марина Ивановна**  
 Стипендиат программы Эразмус  
 Аврора 2015-2016  
 Университет Масарика, Брно, Чешская  
 Республика  
 К.п.н., доцент кафедры иностранного  
 языка для экономических  
 специальностей,  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 государственный университет»  
 E-mail: [maletova.marina@mail.ru](mailto:maletova.marina@mail.ru)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Marina Ivanovna Maletova**  
 ERASMUS Aurora grantee, 2015-  
 2016,  
 Masaryk University, Brno, Czech  
 Republic  
 PhD, associate professor of the  
 Department of Modern Language for  
 Business  
 Udmurt State University  
 E-mail: [maletova.marina@mail.ru](mailto:maletova.marina@mail.ru)

## **OPPORTUNITIES AND CHALLENGES IN FOREIGN LANGUAGE TEACHING**

(from ERASMUS experience)

## **ВОЗМОЖНОСТИ И ВЫЗОВЫ В ПРЕПОДАВАНИИ ДЕЛОВОГО ИНОСТРАННОГО ЯЗЫКА**

(из опыта работы над исследованием в рамках программы Эразмус Аврора)

The article analyses the experience gained by the author from her grant-mobility at the Department of English Language and Literature of Masaryk University. It also discusses the opportunities and challenges for successful implementation and integration of the activities that would help reorganize teaching and learning styles in Russian universities. The author suggests some ideas that will help revisit the programs and the suggestions are based on a competency-based approach and critical thinking views.

В статье анализируется опыт автора, полученный в ходе работы над исследовательским грантом в Университете Масарика, на кафедре английского языка и литературы. Рассматриваются возможности вызовы в процессе внедрения и интеграции видов деятельности, способствующие реорганизации преподавания и обучения в российском университете. Автор предлагает идеи, по изменению содержания магистерских программ при преподавании иностранного языка для студентов экономистов. В основе программ лежат постулаты компетентностного подхода и идеи критического мышления.

*Key words:* education, teaching and learning styles, critical thinking.

*Ключевые слова:* образование, стили обучения и преподавания, критическое мышление.

With global tendencies in education the university lecturers face the challenge of how to help Russian students succeed in studies abroad. One of the major problems now lies in different teaching and learning styles. Russia's education is challenged to meet the requirements of graduates and professional students, which means reorganizing teaching and learning styles to create cooperative educational environments. This would mean to change the focus of teaching and contents of their courses in a way that allows student to be more independent in expressing their opinions and views. Another problem is that the



language skills of most students are not developed enough to learn from lectures in foreign languages, or to take full advantage of international opportunities. Russia's transition to a two-tier educational system implies a change in educational curricula and syllabi to make them more compatible to the Western educational requirements. Lastly, developing intercultural competence, which embraces a whole range of skills and abilities (communication skills, presentation competence, self-impression and cross-cultural awareness), may help students rightly respond to external and internal changes and meet the challenges of the intercultural situations.

With acknowledgement to the teachers at the Department of English Language and Literature of Masaryk University for sharing teaching practices and knowledge, I now realize how important it is to use learner-based education system to meet the demand of the university students. It takes time and efforts, but results will be rewarding.

While doing my postdoctoral studies and research at Masaryk University of Czech Republic I was able to observe that teaching at the Department of English language and Literature is organized around the ability of students to use modern technology, search information and then come with it to the class. Most of courses' content and follow-up assignments are placed in the MU information system and are available for the students at any time. This definitely helps the development of independent learning skills. Above all, it encourages students to share their ideas and knowledge and build students educational networks and communities.

One of the most useful tools enabling students to advance their communication skills is study in classroom "learning centers", where the students are encouraged to discuss the subject or an article suggested by a leader (mainly they are their groupmates) of the center. Notably, that before the class students have got acquainted with the current topics and have learnt reading materials placed in IS by a teacher. This may create first, collaborative atmosphere in the class and second, enhance classroom dynamics. By going through all the centers (normally 3-4 times during the class) students also expand and share their knowledge and improve their ability to lead a discussion. It also has a great impact on the development of time management skills; with the activity time fixed by a teacher.

Critical thinking skills are strongly needed in modern world professional situations in most of modern professions. Teachers at the Department are highly aware of this student need. Each discipline includes the activities, assignments, project work, debates etc. that help develop these highly important skills. Yet student really like to actively participate in this. Think critically and act creatively are watch words here.

Intercultural communications course is part of the Department curriculum and is taught for Czech and international students. Basically, this crucial aspect for successful studies abroad is integrated into mostly each subject either in the format of modules or class activities. The students are taught to be aware of other cultures and traditions; more importantly to think internationally.

Team teaching, interdisciplinary approach and intersectionality of the subjects taught are in a focal point of the Department curriculum. Eventually it enhances students interests, creates the basis for effective teacher-learner practices and collaborative teaching team. Such approach to teaching is based on a very effective teaching system and creates a good ground for effective learning.

Finally, all mentioned above will allow university students to be more involved in international educational activities and programs, that in future will enhance students' capabilities to communicate successfully in international professional settings.

**Малетова Марина Ивановна**  
 Стипендиат программы Эразмус  
 Аврора 2015-2016  
 Университет Масарика, Брно,  
 Чешская Республика  
 К.п.н., доцент кафедры  
 иностранного языка для  
 экономических специальностей  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 государственный университет»  
**София Фросс**  
 Студент университета Або в г.  
 Турку (Финляндия)  
 E-mail: [maletova.marina@mail.ru](mailto:maletova.marina@mail.ru)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Marina Ivanovna Maletova**  
 ERASMUS Aurora grantee, 2015-2016,  
 Masaryk University, Brno, Czech  
 Republic  
 PhD, associate professor of the  
 Department of Modern Language for  
 Business  
 Udmurt State University  
**Sofia Fross**  
 The student of Abo Akademi in Turku  
 (Finland)  
 E-mail: [maletova.marina@mail.ru](mailto:maletova.marina@mail.ru)

## БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ В ФИНЛЯНДИИ

### ACCOUNTING IN FINLAND

В статье рассматриваются особенности бухгалтерского учета в Финляндии, порядок формирования бухгалтерской отчетности и использования бухгалтерской информации в целях управления.

The article discusses the features of accounting in Finland, the order of formation of financial reporting and the use of accounting information for management purposes.

*Ключевые слова:* финансовый учет, учет и контроль расходов, финансовый год, финансовая отчетность, двойная запись, дебет и кредит.

*Key words:* financial accounting, accounting and cost control, financial year, financial statements, double entry, debits and credits.

Бухгалтерский учет состоит из двух подсистем:

1. Финансовый учёт
  - Финансовый учет используется при подготовке бухгалтерской информации для людей, не работающих в организации и не принимающих участие в ежедневном управлении компанией.

- Распространяется между компаниями и внешними партнерами
- Предоставляется согласно законодательству и должен соответствовать принятым стандартам

## 2. Управленческий учёт

Предоставляет следующую бухгалтерскую информацию, в помощь менеджерам при принятии решений по управлению компанией и ее деятельностью:

- Информацию о внутренней деятельности, которая позволяет оценивать эффективность использования ресурсов;
- Учет и контроль расходов;
- Информацию по специальному требованию и регулярно предоставляемую информация
- Информацию, используемую для внутреннего управления

### **Почему важен бухучет?**

Согласно законодательству бухучет:

- \* Выделен от других форм учета
- \* Представляет информацию о доходах и экономическом/финансовом статусе
- \* Предоставляет отчетность
- \* Предоставляет внешним партнерам информацию о результатах и финансовом статусе, по крайней мере, один раз в год
- \* Формирует основы отчетности перед руководством
- \* Предоставляет необходимую информацию по мониторингу бюджета/по предварительным расчетам затрат, доходов и прибылей

### **Кому необходимо вести учет?**

- \* Тем, кто управляет бизнесом или профессиональной деятельностью

А также

- \* Акционерным компаниям
- \* Компаниям с неограниченной ответственностью
- \* Партнерства с ограниченной ответственностью
- \* Некоммерческим(волонтерским) ассоциациями (например: спортклубы, молодежные клубы, пенсионные фонды, фонды, домовые кооперативы)

### **Компании подразделяются по:**

#### **Типу бизнеса**

- \* Торговые компании
- \* Производственные компании
- \* Сервисные компании

#### **Размеру**

- \* Малые и крупные бухгалтерские компании

#### **По типу юридической ответственности**

- \* Частные предприятия
- \* Компании (партнерства) с неограниченной ответственностью
- \* Компании (партнерства) с ограниченной ответственностью

- \* Акционерные компании

### **Финансовый год**

В соответствии с Актом о бухгалтерском учёте, глава 1, § 4 длительность финансового года составляет:

- \* 12 месяцев
- \* В исключительных случаях, короче/длиннее, но не более 18 месяцев

Этапы работы финансового года

- \* Подготовка финансового года
- \* Текущая отчётность.

Учет бизнес транзакций

- \* Финансовая отчётность

### **Финансовая отчётность**

- \* Балансовый отчет – отчет о финансовой ситуации, включающий отчетность об активах и пассивах компании, и капитале компании.
- \* Отчет о прибылях и убытках – отчет о прибыльности, отчет о доходах, расходах и прибылях компании за финансовый год. Этот отчет предоставляет информацию по операциям компании. Отчет включает информацию о продажах и расходах за отчётный период.
- \* Отчет об изменениях капитала предоставляет информацию об изменениях капитала компании в течении всего отчётного периода
- \* Отчет о потоке наличных денежных средств: отчет по операциям с наличностью, в частности, пооперационным, инвестиционным и финансовым видам деятельности
- \* Примечания к финансовым отчетам, управленческим решениям и анализу. Примечания дают детальные пояснения к каждому пункту в балансовом отчёте, отчете о доходах, отчёте о наличных операциях. Примечания к финансовым отчетам являются неотъемлемой частью финансовой отчётности. (Для крупных компаний это – объемный и сложный финансовый отчет)

### **Что должно быть внесено в отчет?**

Бизнес-операции (события); в соответствии с финским законодательным актом о бухгалтерии глава 2, § 1

- \* Расходы
- \* Доходы
- \* Финансовые транзакции
- \* Соответствующие согласования и трансферты

### **Система ведения двойной записи**

В соответствии с законодательным актом глава 1, § 2, Финляндия использует систему двойной записи. Это означает, что каждая транзакция или событие изменяет, по крайней мере, два номинальных регистровых отчета (счета).

Дебетовая отчетность показывает, какие средства были использованы, кредитная отчётность показывает, из какого источника средства взяты

Каждая бизнес-транзакция включает отчётность по следующим показателям:

- \* На какие цели истрочены деньги
- \* Из какого источника получены деньги

#### **Дебет и кредит**

- \* Дебетовая отчётность обычно записывается в левой части бланка Т-образного отчета
- \* Кредитная статистика записывается в правой части бланка Т-образного отчета
- \* Дебетовые отчёты – это отчеты об активах и расходах, которые представлены в дебетовых балансовых отчётах, например, общие дебетовые расходы обычно превышают общие кредитные расходы в каждом дебетовом отчете;
- \* Кредитные отчёты – отчёты о доходах (доходах, выручке) и отчёты о пассивах, которые обычно представлены в дебетовых балансах.

Таблица 1

#### Отражение по дебету и кредиту разных типов операций

	<b>Дебет</b>	<b>Кредит</b>
<b>Активы</b>	Увеличение	Снижение
<b>Пассивы</b>	Снижение	Увеличение
<b>Доходы</b>	Снижение	Увеличение
<b>Расходы</b>	Увеличение	Снижение
<b>Капитал</b>	Снижение	Увеличение

#### **Другие отчёты**

\* Отчеты об активах включают информацию о следующем:  
Наличность, банк, дебиторская задолженность, имущество, здания, техника, мебель, оборудование, транспорт, торговые марки и патенты, нематериальные активы, дебиторы (люди, которые задолжали деньги, деньги компании) и т.д.

\* Отчёты о пассивах  
Счета к оплате, выплаты зарплат, гонораров, налог на доходы, банковские овердрафты, трастовые счета (счета социального страхования), начисленные расходы, налог на продажи, авансовые платы (доходы будущих периодов), долг, начисленные проценты на долг, и т.д.

\* Отчётность по уставному капиталу включает:  
Капитал, его уменьшение или увеличение, простые акции, накопленные фонды, и т.д.

\* Отчет о доходах включает:  
Предоставленные услуги, продажи, доходы от процентов, членские взносы, доходы от аренды, проценты от доходов, текущую дебиторскую задолженность.

\* Отчет о расходах включает расходы на следующие пункты:

Телефон, вода, электричество, ремонт, зарплаты, амортизация, некачественные долги, канцелярские товары, развлекательные мероприятия, гонорары, аренда, топливо и т.д.

### Двойная запись (Т-образная форма счета) (пример)

Торговая компания взяла банковский займ 10000€

Банковский займ наличными в размере 10000 €

<b>Наличные средства</b>	<b>Банковский кредит</b>
<b>10 000</b>	<b>10 000</b>

Торговая компания приобрела папки за наличные средства стоимостью 4 000€

Покупка за наличные средства 4 000€

<b>Приобретённый товар</b>	<b>Наличные средства</b>
<b>4 000</b>	<b>4000</b>

Рис. 1 Отражение на Т-счетах хозяйственных операций

**Мальцева Светлана Сергеевна**  
 Старший преподаватель кафедры  
 «Финансы и учет»  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Svetlana Sergeevna Maltseva**  
 Senior lecturer of the Department of  
 Finance and Accounting  
 Udmurt State University  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 Universitetskayast., 1/1, Izhevsk, Russia,  
 426034

## **ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ СОДЕРЖАНИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ**

### **APPROACHES TO INDICATING CRITERIA OF COMPANY'S SUSTAINABLE DEVELOPMENT**

В статье рассмотрены основные подходы к определению устойчивого развития предприятий. Проанализированы теоретические подходы к определению устойчивого развития, выделены признаки, характеризующие устойчивое развитие предприятия. Разделены такие понятия как устойчивость предприятия и устойчивое развитие предприятия.

The article discusses main approaches to indicators of sustainable development of a company. It also analyses approaches to indicators of sustainable development, identifies the indicators of company's sustainable development. The author distinguishes between two notions of company's sustainability and company's sustainable development.

*Ключевые слова:* устойчивость, развитие, устойчивое развитие предприятия, устойчивость предприятия.

*Key words:* sustainability, development, sustainable development of a company, sustainability of company.

Понятие «устойчивое развитие» («sustainable development») на сегодняшний день имеет достаточно большое количество определений, так как в рамках этого понятия пытаются описать процессы развития систем различной природы и уровней организации: биологических, социально-экономических, политических, географических и других.<sup>7</sup>

В основе определения устойчивого развития положены такие понятия, как «устойчивость» и «развитие».

Категория «устойчивость» - междисциплинарная, применяется в различных науках и исследованиях, изменяя смысл во времени. Слово «устойчивость» образовано от слова «устой», что означает «прочно укоренившаяся традиция, основополагающее начало, основа чего-либо»<sup>8</sup>. В математике «устойчивость» используется применительно к движению:

<sup>7</sup> Епифанцева Е.И. СИСТЕМНЫЙ АНАЛИЗ КОНЦЕПЦИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ Аудит и финансовый анализ 2003'4

<sup>8</sup> Советский энциклопедический словарь /Гл. ред. А.М. Прохоров. – М.: Советская энциклопедия, 1979. – с.129

«устойчивость движения – способность движущейся под действием приложенных сил механической системы почти не отклоняться от этого движения при каких-либо случайных воздействиях (легкие толчки, слабые порывы ветра и пр.)»<sup>9</sup>

Согласно Большой советской энциклопедии под устойчивостью следует понимать «..способность системы автоматического управления нормально функционировать и противостоять различным неизбежным возмущениям (воздействиям). Состояние называется устойчивым, если отклонение от него остаётся сколь угодно малым при любых достаточно малых изменениях входных сигналов». Также Большая советская энциклопедия даёт понятие как «устойчивость равновесия» - «равновесие механической системы устойчиво, если при малом возмущении (смещении, толчке) точки системы во все последующее время мало отклоняются от их равновесных положений; в противном случае равновесие неустойчиво»<sup>10</sup>.

Толковый словарь Ушакова и Ефремовой отсылает к понятию «устойчивость», под которым понимается «...имеющий свойство твердо стоять, не падая, не колеблясь. Способный сохранять данное состояние, несмотря на действие различных сил»<sup>11</sup>.

Таблица 1

#### Определение термина «устойчивость» в трактовке разных авторов

Автор	Определение
Советский энциклопедический словарь /Гл. ред. А.М. Прохоров	прочно укоренившаяся традиция, основополагающее начало, основа чего-либо
Математическая энциклопедия /Гл. ред. И.М. Виноградов	способность движущейся под действием приложенных сил механической системы почти не отклоняться от этого движения при каких-либо случайных воздействиях (легкие толчки, слабые порывы ветра и пр)
Большая советская энциклопедия	способность системы автоматического управления нормально функционировать и противостоять различным неизбежным возмущениям (воздействиям). Состояние называется устойчивым, если отклонение от него остаётся сколь угодно малым при любых достаточно малых изменениях входных сигналов
Толковый словарь русского языка: В 4 т. / Под ред. Д. Н. Ушакова	имеющий свойство твердо стоять, не падая, не колеблясь. Способный сохранять данное состояние, несмотря на действие различных сил

Из этого можно сделать вывод, что устойчивость – это способность системы сохранять свои свойства, качества под воздействием постоянно меняющейся внешней среды.

<sup>9</sup> Математическая энциклопедия /Гл. ред. И.М. Виноградов. – М.: Советская энциклопедия, 1985 г. – с.562

<sup>10</sup> Большая советская энциклопедия: В 30 т. - М.: "Советская энциклопедия", 1969-1978

<sup>11</sup> Толковый словарь русского языка: В 4 т. / Под ред. Д. Н. Ушакова. Т. 1. М., 2000



Согласно Новой философской энциклопедии 2003 года под развитием следует понимать «..высший тип движения и изменения в природе и обществе, связанный с переходом от одного качества, состояния к другому, от старого к новому»

Согласно толковому словарю Ушакова под развитием можно понимать «..процесс перехода из одного состояния в другое, более совершенное.»<sup>12</sup>. Согласно толкового словаря Ожегова под развитием можно понимать «..процесс закономерного изменения, перехода из одного состояния в другое, более совершенное; переход от старого качественного состояния к новому, от простого к сложному, от низшего к высшему»<sup>13</sup>

Ю.М. Осипов считает, что развитие всегда происходит: либо оно идет медленно, скрыто и практически незаметно, либо оно «сидит» в системе, но ее пока не коснулось<sup>14</sup>.

Б.Л. Кучин и Е.В. Якушева, придерживаясь марксистско – ленинской философии, рассматривают развитие как совокупное изменение во взаимосвязи количественных, качественных и структурных категорий в системе<sup>15</sup>.

Р.Л. Акофф считает, что рост может происходить вместе с развитием или при его отсутствии. Развитие – приобретение потенциала для улучшения, а не только реальное улучшение качества и уровня жизни<sup>16</sup>.

Н. Косолапов категорию «развитие» ставит в единый понятийный ряд: перемены – изменения – трансформация – эволюция – развитие<sup>17</sup>.

По мнению Т.В. Чечеловой, развитие – долго- и сверхдолговременное явление по его становлению и функциональной продолжительности; закономерное по причинам, движущим силам, природе и характеру, путям и способам его материализации, четко направленное (во времени, пространстве, по характеру и содержанию происходящих преобразований); и по всем этим причинам необратимое изменение материальных и идеальных объектов<sup>18</sup>.

<sup>12</sup>Толковый словарь русского языка: В 4 т. / Под ред. Д. Н. Ушакова. Т. 1. М., 2000

<sup>13</sup>С. И. Ожегов "Словарь русского языка" Изд. 6-е, стереотипное, 900 страниц, 52 872 слова Издательство "Советская энциклопедия", Москва, 1964 год

<sup>14</sup> Осипов Ю.М. Основы теории хозяйственного механизма. – М: Изд-во МГУ, 1994. – 368 с. (стр 80)

<sup>15</sup>Б.Л. Кучин и Е.В. Якушева Управление развитием экономических систем: технических прогрессов, устойчивость. – М.: Экономика, 1990. – 157 с. (5)

<sup>16</sup>Р.Л. Акофф. Планирование в больших экономических системах. Нью – Йорк, 1970. Пер. с англ. Г.Б. Рубальского под ред. И.А. Ушакова. М., «Советское радио», 1972. – 224 с.(62-64)

<sup>17</sup> Косолапов Н. Международные отношения и мировое развитие // Мировая экономика и международные отношения, 2000, №2, с. 104-113 (104-112)

<sup>18</sup> Эффективный экономический рост: теория и практика. Учебное пособие для студентов экономических вузов / Под ред. Т.В. Чечеловой – М.: Издательство «Экзамен», 2003. – 230 с. (20)

Таблица 2

## Определение термина «развитие» в трактовке разных авторов

Автор	Определение
Толковый словарь русского языка: В 4 т. / Под ред. Д. Н. Ушакова	процесс перехода из одного состояния в другое, более совершенное
С. И. Ожегов "Словарь русского языка"	процесс закономерного изменения, перехода из одного состояния в другое, более совершенное; переход от старого качественного состояния к новому, от простого к сложному, от низшего к высшему
Б.Л. Кучин и Е.В. Якушева	совокупное изменение во взаимосвязи количественных, качественных и структурных категорий в системе
Р.Л. Акофф	приобретение потенциала для улучшения, а не только реальное улучшение качества и уровня жизни
Т.В. Чечелева	долго- и сверхдолговременное явление по его становлению и функциональной продолжительности; закономерное по причинам, движущим силам, природе и характеру, путям и способам его материализации, четко направленное (во времени, пространстве, по характеру и содержанию происходящих преобразований); и по всем этим причинам необратимое изменение материальных и идеальных объектов

На данный момент не существует единого подхода к определению «устойчивость предприятия», «устойчивое развитие предприятия». Ряд авторов отождествляют понятие «устойчивость предприятия», «устойчивое развитие предприятия»<sup>19</sup>, что является противоречием. Однако, устойчивое развитие предприятия невозможно без устойчивости предприятия, и, наоборот, устойчивое развитие предприятия является следствием устойчивости предприятия.

В.И. Оленьев, А. Федотов считают, что устойчивое развитие – управляемое, научно и духовно организованное, не ограниченное по времени развитие, протекающее в условиях гармоничного воздействия биосферы и человека, и отмечают необходимость количественного определения параметров устойчивого развития<sup>20</sup>.

Е.П. Июдина под устойчивым развитием понимает экологически безопасное развитие, обеспечивающее баланс всех сфер жизнедеятельности человека с окружающей средой и одновременно непрерывный прогресс общества. Устойчивость означает постоянство характеристик равновесия биосистемы<sup>21</sup>.

<sup>19</sup>Коряков А.Г. Методологические вопросы устойчивого развития предприятий Вопросы экономики и права, 2012 - №4

<sup>20</sup>Тополева Т.Н. Формирование устойчивой системы экономического и социального партнерства в регионе (на примере Удмуртской Республики): автореферат на соискание ученой степени к.э.н. – Ижевск, 2002

<sup>21</sup>Июдина Е.П. Современный мир на пути к устойчивому развитию: экологический фактор. М.:ИМЭПИ РАН, 2000. (6)

С.И. Григорьев отмечает, что под устойчивым развитием часто понимается последовательный, неуклонный рост положительной экономической динамики. Традиционно, условия экономического роста рассматриваются как сумма факторов, при этом противоречия между отдельными факторами снимаются положительной динамикой роста и, наоборот, усугубляются отрицательной динамикой. Для того чтобы перейти от отрицательной динамики к положительной, надо сумму факторов превратить в систему<sup>22</sup>.

Впервые термин «экономическая устойчивость» возник в связи с рассмотрением проблемы ограниченности ресурсов, которая стала последствием глобальных энергетических кризисов 1973 и 1979 годов. Ряд авторов, таких как Э.М. Коротков, Д. Ковалев, Т. Сухорукова, З.В. Коробкова, экономическую устойчивость предприятий отождествляют с его финансовым состоянием, в котором факт его убыточности играет главную роль, а банкротство рассматривается как один из институтов, предназначенных для обеспечения функционирования устойчивых предприятий. Финансовая устойчивость, по мнению многих экономистов-исследователей данной проблемы, является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия: путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Именно поэтому финансовая устойчивость формируемая в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности, является главным компонентом экономической устойчивости предприятия<sup>23</sup>. Однако, как показывают проведенные исследования, за весь период экономических реформ огромное количество российских предприятий остаются убыточными, но не являются банкротами и продолжают действовать на рынке.

Ряд других авторов отождествляют понятие устойчивое развитие предприятия и финансовая устойчивость. К ним относятся Сайфулина Р. С., Шеремет А. Д., Кадыков Г. Г., Савицкая Г. В., Баканов М. И., Ефимова, Негашев Е. В. По моему мнению, отождествление устойчивого развития и финансовой устойчивости является ошибочным предположением, в связи с тем, что устойчивость предприятия включает ряд компонентов, например, производственная, рыночная устойчивость, помимо финансовой устойчивости.

Коряков А.Г., Мельник, Рябов В.М., Михалев О.В. придерживается мнения, что устойчивое развитие предприятий обеспечивается степенью реакции на внешнее воздействие.

Коряков А. Г. «...под устойчивым понимает такое развитие предприятия, при котором минимизируется отрицательное воздействие внешних и внутренних факторов, влияющих на экономическую систему, на

---

<sup>22</sup> Григорьева С.И. Как выйти на устойчивое экономическое развитие. – Смоленское областное книжное издательство «Смядынь», 2002. – 208 (3)

<sup>23</sup> Гришаков К.Р. Понятие устойчивого развития промышленного предприятия

основании предвидения различных рыночных преобразований и принятия своевременных управленческих решений»<sup>24</sup>. По мнению Корякова, на устойчивость большую роль играют факторы внешней среды. От того как предприятие реагирует на внешнее воздействие и как оно развивается можно судить об его устойчивом развитии. Предприятие в условиях нестабильности и кризиса внешней среды может притормозить свою программу развития, сократить заимствования. Ошибочным является то, что устойчивое развитие предприятий является следствием управленческих решений, когда последние являются лишь инструментом для устойчивого развития. Устойчивое развитие предприятий должно являться основной целью предприятия, а не реакцией управленческого персонала на внешние и внутренние факторы.

Ряд авторов, таких как Трибушный И. Ю., Аристархова М.К., Понамарева А.Н., Шепель Р.А., что устойчивое развитие предприятия является результатом инновационной деятельности.

Так, по мнению, Шепель Р.А. устойчивое развитие предприятия обеспечивается ее инновационной активностью. Шепель считает, что развитой формой устойчивости является не только то предприятие, которое способно быть устойчивым, но и его способность реализовывать эту устойчивость, эффективно ее использовать. Он выделяет основные принципы устойчивого развития: гибкость, комплексную и перманентную готовность к внедрению новшеств, заинтересованность в результатах инновационной деятельности, инновационную восприимчивость персонала, непрерывность проведения инновационной деятельности и оптимальность развития. Инновации, по его мнению, позволят предприятию подстроиться под рынок и потребителей продукции, расширить номенклатуру продукции, снизить издержки на единицу продукции, поддержать социальный аспект развития предприятия. Однако, одной инновационной активности недостаточно для устойчивого развития предприятия. Инновации являются лишь одним из ключевых инструментов устойчивого развития предприятий.

Такие авторы как Кучерова Е.Н., Сидорин А.В., Родионова Л.Н., Абдулина Л.Р. придерживаются точки зрения, согласно которой устойчивое развитие предприятия обеспечивается за счет роста показателей эффективности предприятия.

Такие авторы как Волкова А.В., Кучерова Е.Н. считают, что грамотный менеджмент является залогом устойчивого развития и дают определения устойчивости и устойчивого развития с позиции управленческого подхода.

Волкова А. В. под термином устойчивое развитие предприятия понимается такой «режим его функционирования, при котором, безусловно, выполняются оперативные, текущие и стратегические планы работы предприятия за счет реализации на регулярной основе мер: по предупреждению, выявлению и нейтрализации рыночных угроз для выполнения плана, а также по максимально быстрой ликвидации

---

<sup>24</sup>Коряков А.Г. Методологические вопросы устойчивого развития предприятий Вопросы экономики и права, 2012 - №4

отклонений от плана, вызванных этими угрозами»<sup>25</sup>. Следует отметить, что управленческие инструменты являются механизмом устойчивого развития предприятия, а не самим устойчивым развитием предприятия.

По моему мнению, необходимо разделять такие понятия как устойчивость предприятия и устойчивое развитие предприятия.

Рассмотрим динамику коэффициентов платежеспособности организаций (без субъектов малого предпринимательства) по Российской Федерации для определения степени финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов РФ.

Таблица 3

Динамика коэффициентов платежеспособности организаций(без субъектов малого предпринимательства)по Российской Федерации(по данным бухгалтерской отчетности, в %)

	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент автономии
1995	115,6	14,2	76,5
1996	98,8	-1,0	80,7
1997	95,5	-5,6	73,9
1998	91,2	-17,0	65,5
1999	99,5	-11,9	62,2
2000	102,5	-7,4	59,9
2001	106,1	-7,0	60,9
2002	109,7	-6,6	60,1
2003	116,2	-8,2	57,7
2004	113,1	-10,6	54,4
2005	122,2	-12,5	56,2
2006	123,7	-13,3	57,1
2007	130,7	-10,5	55,9
2008	129,2	-14,1	50,5
2009	129,4	-18,8	51,6
2010	134,3	-14,1	52,4
2011	136,2	-17,8	50,8
2012	128,1	-25,5	48,2
2013	125,3	-30,7	45,3
2014	121,1	-41,2	40,1

По данным таблицы видно, что наблюдается недостаток объема собственных оборотных средств (собственного оборотного капитала), что свидетельствует о том, что все оборотные средства предприятия и, возможно, часть внеоборотных активов (при отрицательном значении собственных оборотных средств) сформированы за счет заемных источников. Данная

<sup>25</sup>Волкова Л.В.Формирование механизмов устойчивого развития промышленного предприятия (на основе рециркуляции изделий)

ситуация характеризует неустойчивое финансовое положение предприятий и организаций.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Б.Л. Кучин и Е.В. Якушева Управление развитием экономических систем: технических прогрессов, устойчивость. – М.: Экономика, 1990. – 157 с. (5)
2. Большая советская энциклопедия: В 30 т. - М.: "Советская энциклопедия", 1969-1978
3. Григорьева С.И. Как выйти на устойчивое экономическое развитие. – Смоленское областное книжное издательство «Смядынь», 2002. – 208 (3)
4. Гришаков К.Р. Понятие устойчивого развития промышленного предприятия
5. *Епифанцева Е.И.* СИСТЕМНЫЙ АНАЛИЗ КОНЦЕПЦИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ Аудит и финансовый анализ 2003'4
6. Июдина Е.П. Современный мир на пути к устойчивому развитию: экологический фактор. М.:ИМЭиПИ РАН, 2000. (6)
7. Коряков А.Г. Методологические вопросы устойчивого развития предприятий Вопросы экономики и права, 2012 - №4
8. Косолапов Н. Международные отношения и мировое развитие // Мировая экономика и международные отношения, 2000, №2, с. 104-113 (104-112)
9. Математическая энциклопедия /Гл. ред. И.М. Виноградов. – М.:Советская энциклопедия, 1985 г. – с.562
10. Осипов Ю.М. Основы теории хозяйственного механизма. – М: Изд-во МГУ, 1994. – 368 с. (стр 80)
11. Р.Л. Акофф. Планирование в больших экономических системах. Нью – Йорк, 1970. Пер. с англ. Г.Б. Рубальского под ред. И.А. Ушакова. М., «Советское радио», 1972. – 224 с.(62-64)
12. С. И. Ожегов "Словарь русского языка" Изд. 6-е, стереотипное, 900 страниц, 52 872 слова Издательство "Советская энциклопедия", Москва, 1964 год
13. Советский энциклопедический словарь /Гл. ред. А.М. Прохоров. – М.:Советская энциклопедия, 1979. – с.129
14. Толковый словарь русского языка: В 4 т. / Под ред. Д. Н. Ушакова. Т. 1. М., 2000
15. Тополева Т.Н. Формирование устойчивой системы экономического и социального партнерства в регионе (на примере Удмуртской Республики): автореферат на соискание ученой степени к.э.н. – Ижевск, 2002
16. Эффективный экономический рост: теория и практика. Учебное пособие для студентов экономических вузов / Под ред. Т.В. Чечеловой – М.: Издательство «Экзамен», 2003. – 230 с. (20)

**Первиз Гафар оглы Рзаев**

*Заведующий кафедрой «Экономика и менеджмент» Учебного Центра Министерства Налогов Азербайджанской Республики, к.э.н. (д.ф.э).*

*[perviz595959@mail.ru](mailto:perviz595959@mail.ru)*

*Конт. тел. 050-254-21-12; 055-511-55-72*

**Rzayev Parviz Qafar**

*Doctor of philosophy on economy, Trading Center of the Ministry of Taxes for*

*Azerbaijan Republic, Shamakhi district e-mail: [perviz595959@mail.ru](mailto:perviz595959@mail.ru)*

## **РОЛЬ НАЛОГОВ В ГОСУДАРСТВЕННОМ ФИНАНСОВОМ РЕГУЛИРОВАНИИ ЭКОНОМИКИ**

### **THE ROLE OF TAXES IN PUBLIC FINANCIAL REGULATION OF THE ECONOMY**

В статье на основе системного подхода и сравнительного анализа исследована роль и функции налогов в государственном финансовом регулировании экономики, формы прямого и косвенного налогового регулирования экономики, черты налоговой политики стран, которые имеют долгосрочную концепцию построения национальной экономики. Автором проанализированы основные недостатки государственного регулирования налоговой системы Азербайджана и даны предложения по направлениям определения роли налогов в государственном финансовом регулировании экономики.

Based on the system approach and comparative analysis, the article discusses the role and functions of taxes in the state financial regulation of economics. It analyses the types of direct and indirect tax regulation as well as characteristics and of taxation in the countries with long-term concepts of national economy. The author identifies the weaknesses of state tax regulation in Azerbaijan and makes suggestions on the tax role-defining in state financial regulations of economy.

*Ключевые слова:* налогообложение, налоговая политика, налоговое регулирование, финансового регулирования экономики, государственное регулирование экономики.

*Key words:* taxation, tax policy, tax regulation, financial regulation of the economy, public regulation of the economy.

Государство без налогов существовать не может, так как они главный метод мобилизации доходов в условиях господства частной собственности и рыночных отношений. Налоги, участвуя в перераспределении новой стоимости - национального дохода - выступают частью единого процесса воспроизводства, специфической формой производственных отношений, которые формируют их общественное содержание. Налоги как часть распределительных отношений общества отражают закономерности производства.

Экономическое содержание налогов выражается взаимоотношениями хозяйствующих субъектов и граждан, с одной стороны, и государства с другой стороны, по поводу формирования государственных финансов. Налог

- одно из основных понятий финансовой науки. Поэтому важно уяснить себе его природу, функции, значение для народного хозяйства. Функции налогов это проявление его сущности в действии, способ выражения его свойств. Функция показывает, каким образом реализуется общественное назначение данной экономической категории. Важнейшими функциями налогов является регулирующая, распределительная и социальная функции.

Налоги не только экономическая категория, но и финансовая категория. Они выражают общие свойства, присущие всем финансовым отношениям, имеют свои отличительные признаки и черты, собственную форму движения, т.е. функции, которые выделяют их из всей совокупности финансовых отношений. Совокупность взимаемых в государстве налогов, сборов, пошлин и других платежей, а также форм и методов их построения образует налоговую систему. В целом исследования, проведенные по проблеме роли государства в экономике, образуют три основные модели экономического развития:

- *либеральную модель;*
- *планово-административную модель;*
- *модель стратегии ускоренного развития.*

В каждой из них четко определены место системы государственного регулирования экономики и роль налоговой политики в этом процессе. Налоговая политика, в рамках которой осуществляется налоговое регулирование экономики, является одной из наиболее острых проблем современного государства, а ее разработка требует решения все более сложных задач.

Налоговое регулирование охватывает не только отдельные предприятия, но и всю экономику. Так, в ходе распределения и перераспределения валового внутреннего продукта реализуются фискальная и регулирующая функции налогов. Государство формирует свои доходы и целенаправленно влияет на динамику, структуру и объем производства.

Воздействуя на структуру экономики при помощи механизма налогового регулирования, государство ускоряет процесс накопления капитала в наиболее перспективных направлениях общественного развития, определяющих научно-технический прогресс.

Налоговое регулирование, наряду с бюджетным, кредитным и денежным, является одним из направлений государственного регулирования экономики. Основывается государственное регулирование экономики на экономической политике. Последняя как структурный элемент надстроечных отношений должна разрабатываться исходя из объективных экономических законов и с учетом реально сложившейся обстановки социально-экономического развития общества.

Налоговое регулирование на макроуровне является важнейшим средством антициклического развития экономики. В целях выравнивания темпов экономического роста многие страны используют налоговый механизм для регулирования спроса на инвестиции (*его стимулирования в*



*период депрессии и ограничения в период предельного экономического подъема).*

Для современной смешанной экономики характерно многообразие форм и методов государственного финансового регулирования. Различаются прямые и косвенные формы регулирования экономики.

Прямые формы государственного финансового регулирования в основном связаны с использованием административных средств воздействия на финансовые отношения. Эти средства характеризуются непосредственным властным воздействием государственных органов и органов местного самоуправления на регулируемые отношения и поведение соответствующих экономических субъектов

Прямое финансовое регулирование имеет форму безвозвратного адресного финансирования секторов экономики, отраслей, территорий и отдельных организаций. К нему относятся субвенции или субсидии, различного рода дотации, доплаты из специальных бюджетных и внебюджетных фондов различного уровня. Сюда же входят льготные кредиты и налоговые льготы.

Косвенные методы государственного финансового регулирования основываются на финансовых средствах воздействия на регулируемые отношения со стороны субъектов государственной власти и местного самоуправления. Они опосредованно через экономические интересы без прямого воздействия отражаются на поведении участников финансовых отношений путем создания условий, влияющих на мотивацию должного поведения посредством финансовых стимулов.

Формы косвенного финансового регулирования предполагают, что государство закладывает условия, чтобы при самостоятельном принятии экономических решений субъекты экономики тяготели к вариантам, соответствующим экономическим целям государства. Вместе с тем при косвенном регулировании неизбежны временные лаги между принятием государством экономических решений и мер, их «восприятием» субъектами рынка и конечными экономическими результатами, соответствующими стратегическим целям развития экономики и общества. Косвенными формами считаются регулирование объёма денежной массы, определение условий предоставления централизованных кредитов, политика в области налогов, валютного курса, таможенных пошлин и тарифов и др.

Как специфическая область человеческой деятельности, налоговая политика относится категории надстройки. Между ней и экономическим базисом общества существует тесная взаимосвязь. С одной стороны, налоговая регулирование порождается экономическими отношениями, общество не свободно в выработке и проведении политики, последняя обусловлена экономикой. С другой стороны, возникая и развиваясь на основе экономического базиса, налоговая политика, как составная часть финансовой политики, обладает в определенной самостоятельностью: у нее специфические законы и логика развития. В силу этого она может оказывать обратное влияние на экономику, состояние финансов. Это влияние может

быть различно: в одних случаях посредством проведения политических мероприятий создаются благоприятные условия для развития экономики, в других - оно тормозится.

Научный подход к выработке налоговой политики предполагает ее соответствие закономерностям общественного развития, постоянный учет выводов финансовой теории. Нарушение этого требования приводит к большим потерям в народном хозяйстве. Вся история нашего государства подтверждает это.

Формирование налоговой политики и создание налоговой системы происходит одновременно с развитием параллельных блоков реформы - изменениями в системе собственности, ценообразования, реформирования банковской сферы, денежно-кредитной политики и т.п. Поэтому в любой конкретный временной промежуток каждый следующий шаг на пути создания системы налогообложения во многом определяется принятием конкретных решений по другим направлениям реформы.

При этом на выбор конкретного варианта решения в области налоговой политики влияют следующие факторы:

- ❖ *общая экономическая ситуация в стране, характеризующаяся темпами роста производства;*
- ❖ *уровень инфляции;*
- ❖ *кредитно-денежная политика государства;*
- ❖ *соответствие между сферой производства, находящейся под государственным контролем, и приватизированным сектором.*

Разрабатывая налоговую политику полезно обратиться к опыту стран с развитой рыночной экономикой. В теории и практике налогового регулирования развитых стран Запада налоговая политика в послевоенные годы строилась в соответствии с кейнсианской концепцией функциональных финансов. Согласно этой концепции величина расходов и норма налогообложения подчинены потребностям регулирования совокупного общественного спроса, который должен удерживаться на уровне, обеспечивающем полное использование трудовых ресурсов и капитала при сохранении стабильности цен (*при этом бюджетное равновесие приносится в жертву равновесию экономическому*). Начиная же с 80-х годов, в связи со снижением доли государственного сектора в экономике развитых стран и уменьшением экономической роли государства (*сокращением его прямого вмешательства в экономику в основном через снижение государственных расходов*) налоговая политика наряду с выполнением регулирующих функций стала средством обеспечения бездефицитности бюджета. В условиях развитой экономики эта цель достигается посредством не усиления налогового бремени, лежащего на производителях и физических лиц, а расширения налоговой базы и сокращения государственных расходов на фоне широкомасштабного и целенаправленного снижения налогов.

В основе формирования налоговой политике лежат две взаимно увязанные методологические посылки:

- *-использование налоговых платежей для формирования доходной части бюджетов различных уровней и решение фискальных задач государства;*
- *-использование налогового инструмента в качестве косвенного метода регулирования экономической деятельности.*

Практическая деятельность по осуществлению данных задач, в конечном счете, направлена на решение основной проблемы страны - обеспечению экономического роста.

Налоговое регулирование подчиняется решению социально-экономических проблем, особенных для каждого этапа развития общества, политического строя, зависящих от ряда объективных и субъективных факторов, влияющих на историческое развитие. Оно представляет собой систему правовых норм и организационно-экономических мероприятий регулирующего характера, принятых и осуществляемых органами государственной власти и органами местного самоуправления в сфере налоговых отношений с организациями и физическими лицами. Цели налогового регулирования:

- ❖ *Обеспечивать полноценное формирование доходов бюджетной системы, необходимых для финансирования деятельности органов государственной власти и местного самоуправления по осуществлению соответствующих функций и полномочий;*
- ❖ *Содействовать устойчивому развитию экономики, приоритетных отраслей и видов деятельности, отдельных территорий, малого предпринимательства;*
- ❖ *Обеспечивать социальную справедливость при налогообложении доходов физических лиц.*

Налоговое регулирование - составная часть финансовой политики. Налоговое регулирование представляет собой комплекс мер в области финансового регулирования осуществляемых государством и является ключевым звеном экономической политики и инструментом регламентирования макроэкономических пропорций. Научный подход к выработке налогового регулирования предполагает ее соответствие закономерностям общественного развития, постоянный учет выводов финансовой теории. Нарушение этого требования приводит к большим потерям в экономике.

Рыночные основы экономики предполагает формирование принципиально иной, нежели это было в условиях административно - командной системы, налоговой политики. Это, однако, отнюдь не означает необходимости механического заимствования ее западных моделей, эффективных только в условиях развитого рынка. Теоретическая база и значительный практический опыт стран Запада в области построения и использования налоговых систем должны быть переосмыслены и адаптированы к нашим условиям. Причем с учетом как сегодняшнего уровня развития и кризисного состояния экономики, так и тех задач, которые предстоит решать, и в немалой степени с помощью налоговой политики.

Налоговая система постоянно находилась в состоянии трансформации. Менялись ставки налогов, условия их взимания, объекты налогообложения, что затрагивало практически все субъекты экономики. Происходившая перестройка налоговой системы влияла не только на экономические условия производства товаров и услуг, но и на доходы граждан, поэтому вопросы налоговой политики всегда остаются актуальными. Однако, очень часто налоговая макроэкономическая политика государства имела ярко выраженную фискальную направленность, что усиливало негативные социальные процессы в обществе.

Высокий уровень инфляции и разрыв в доходах различных групп населения являются неизменными характеристиками социально-экономического развития. Существенный рост доходов занятых происходит лишь в ограниченном количестве отраслей, ориентированных на экспорт.

Согласно классической теории макроэкономического регулирования, управление инфляционными процессами должно происходить с помощью мер монетарной политики. Однако, отличительной чертой макроэкономического развития является большой вклад немонетарных факторов в формирование уровня инфляции. Именно поэтому вопрос об управлении социально-экономическими явлениями с помощью мер налоговой политики становится очень актуальным.

Реформы, производимые в налоговой сфере, не всегда приводят к ожидаемым макроэкономическим результатам из-за отсутствия четкого представления о последствиях принятия тех или иных налоговых решений. Поэтому механизм регулирования социально-экономических показателей с помощью мер налоговой политики в условиях усиления значения немонетарных факторов нуждается в дополнительном исследовании и теоретическом обосновании. Любые просчеты и недоработки при принятии налоговых изменений приводят не только к падению уровня доходов государства, но и болезненно отражаются на благосостоянии всех граждан. Поэтому политика в области налогообложения базовых отраслей, в которых наблюдается наибольший рост цен, должна отличаться продуманностью и глубоким пониманием последствий проводимых преобразований.

Бюджетно-налоговое регулирование тесно связано с понятием налоговой нагрузки на отдельные предприятия и государство в целом. Достижение поставленной цели обусловило решение следующих задач:

- *-раскрыть сущность и принципы налогообложения;*
- *-на основе анализа макроэкономических концепций выявить возможности налогового регулирования инфляции и социальной дифференциации;*
- *-вывести методику исчисления налоговой нагрузки, применимую для расчета уровня налогового бремени в различных отраслях;*
- *-проанализировать систему налогообложения и провести сравнение уровня налоговой нагрузки в отраслях, дающих наибольший вклад в инфляцию и социальную дифференциацию;*

- *-выработать практические рекомендации по изменению налоговой системы с целью снижения инфляции и социальной дифференциации.*

Методологическая база данного исследования основывается на принципах диалектической логики в единстве причинно-следственного и функционально-структурного анализа, позволяющего раскрыть сущность протекающих социально-экономических, налоговых и макроэкономических процессов. При обобщении теоретических концепций функционирования и построения налоговых систем были применены методы систематизации, дедукции и индукции, а также исторический подход. При выявлении механизма влияния налоговой политики на социально-экономические процессы были применены методы анализа и синтеза, дедукции и индукции, детализации, сравнения, научной абстракции и логические законы.

Большинство стран придерживаются некоторого разграничения между бюджетно-налоговыми и кредитно-денежными методами регулирования экономики и используют каждый из методов управления в тех областях, где считают его наиболее эффективным. Например, считается, что уровень цен и величина сбережений в экономике должны регулироваться с помощью инструментов кредитно-денежной политики, а управление краткосрочными колебаниями совокупного спроса, а также уровнем и перераспределением дохода в экономике лучше регулировать с помощью мер бюджетно-налоговой политики. Докажем, что при определенных условиях фискальная политика может оказаться не менее эффективным средством борьбы с инфляцией, чем кредитно-денежная.

Разграничение бюджетных и денежных мер при регулировании экономических процессов в большей степени базируется на классических экономических теориях. Например, количественная теория денег связывает темп роста цен в экономике с темпами роста денежной массы при условиях постоянных темпов роста доходов и скорости обращения денег, из чего следует, что регулирование инфляции должно производиться кредитно-денежными методами.

Классическая экономическая теория считает, что последствия сдерживающей налоговой политики в долгосрочном периоде приводят к росту инвестиций и сокращению реальной ставки процента и никак не влияют на уровень инфляции. Однако, существуют и альтернативные подходы к исследованию причин роста цен. Уменьшение дохода при любом заданном уровне цен приводит к смещению кривой совокупного спроса и вызывает дефляцию. Таким образом, зависимость между изменением уровней налоговой нагрузки и цен отрицательна.

Рост налоговой нагрузки на экономику может привести к инфляции в результате сдвига не только кривой спроса, но и предложения. Причина инфляции предложения связана с резким изменением экономических условий, которое затрагивает издержки производства товаров, вследствие чего происходит рост цен на производимую продукцию. Это вызывает

смещение кривой совокупного предложения и является основой для одновременного спада уровня производства и роста цен, или стагфляции.

Резкие изменения налоговой нагрузки вызывают «инфляцию издержек», что приводит к «шоку предложения» в экономике в целом и росту инфляции. «Инфляция издержек» как экономический феномен возникает в случае, если происходит рост цен на сырье и материалы, используемые в большинстве отраслей, что затрагивает издержки производства большинства товаров. Таким образом, можно сказать, что инфляционные процессы в государстве могут корректироваться с помощью мер не только кредитно-денежной, но и бюджетно-налоговой политики. Бюджетно-налоговая политика является более эффективным средством регулирования инфляции, если:

- *-происходит резкий рост налоговой нагрузки на предприятия, создающие продукцию, которая является сырьем для производства большинства товаров в экономике;*
- *-вызванное ростом налоговой нагрузки увеличение цен в ряде отраслей приводит к тому, что вклад немонетарных факторов в формирование инфляции является достаточно значительным.*

В случае, если рост цен происходит опережающими темпами в отраслях, производящих продукцию, составляющую значительную долю потребления для низкодоходных групп населения, усиление налоговой нагрузки на такие отрасли приводит к росту социальной дифференциации.

Механизм налогового регулирования таких важнейших социально-экономических процессов, как рост инфляции и социальной дифференциации, заключается в налоговом воздействии на ряд отраслей таким образом, чтобы изменение налоговой нагрузки приводило к снижению отпускных цен и повышению эффективности функционирования предприятий.

Сам механизм налогового регулирования инфляционных процессов в условиях возникновения инфляции издержек может быть описан следующим образом. Рост налоговой нагрузки на предприятия вызывает значительное повышение издержек производства и, соответственно, скачок уровня цен в налогооблагаемых отраслях. Повышение цен приводит к снижению реальной заработной платы, что, со временем, влечет за собой индексацию денежной зарплаты под давлением работников, падение прибыльности и сокращение объемов производства. Данный эффект является особенно сильным, если налоговые изменения происходят в базовых сегментах экономики и, таким образом, последующее увеличение цен приводит к усилению производственного фактора формирования инфляции.

Необходимо отметить, что в рамках существующих экономических теорий причины инфляции объясняются по-разному, поэтому и последствия ее регулирования с помощью бюджетно-налоговых мер неоднозначны. Монетаристы видят корень инфляции в росте денежной массы и считают, что сдерживающая налоговая политика сглаживает рост цен, так как приводит к

сокращению дефицита бюджета и необходимости увеличения денежной массы.

Однако изменение налоговой нагрузки может привести и к смещению кривой предложения, что вызывает рост цен в экономике. Причина инфляции предложения заключается в существенном изменении условий функционирования экономических агентов, что приводит к возрастанию издержек производства и, как следствие, к увеличению цен. В случае, если такие процессы происходят в базовых отраслях экономики, эффект «инфляции издержек» может быть очень значительным и даже привести к сильному возрастанию вклада немонетарных факторов в формирование инфляции. В такой ситуации бюджетно-налоговая политика может рассматриваться как эффективное средство борьбы с отрицательными социально-экономическими тенденциями. В случае, если инфляция издержек характерна для отраслей, производящих товары и услуги в наибольшей степени потребляемые бедными слоями населения, рост налоговой нагрузки может привести к обострению проблемы социальной дифференциации.

Анализ налогового бремени базовых отраслей с аналогичным общим показателем по экономике показал, что их налогообложение, за исключением сельского хозяйства, является достаточным большим. Поэтому в целях снижения инфляции необходимы меры, снижающие или оптимизирующие налогообложение исследуемых объектов, что должно привести к падению цен и повышению эффективности функционирования предприятий.

Для налоговой политики стран, которые имеют долгосрочную концепцию построения национальной экономики, характерны следующие черты:

- *- четкое определение проблем, стоящих перед экономикой страны;*
- *- ранжирование целей по степени их важности и концентрация усилий на достижении наиболее важных из них проведение аналитической работы и изучение зарубежного опыта налоговых реформ, четкое представление об экономических результатах, выгодах и потерях при осуществлении каждой из программ реформирования;*
- *- оценка эффективности реализации подобных программ в прошлом;*
- *- анализ имеющихся в распоряжении инструментов;*
- *- анализ исходных условий;*
- *- корректировка политики с учетом национальной специфики и специфики момента времени.*

На практике налоговая политика осуществляется через налоговый механизм, который представляет собой совокупность организационно-правовых форм и методов управления налогообложением. Государство придает этому механизму юридическую форму посредством налогового законодательства. Для поддержания высокой эффективности государственной налоговой политики необходимо поддерживать определенные пропорции между прямыми и косвенными налогами с учетом специфики конкретной страны. К проблеме ориентирования налоговой

системы страны на прямые или косвенные налоги существуют два подхода. В основе первого подхода лежит положение о том, что те физические и юридические лица, которые имеют более высокие доходы, должны платить и более высокие налоги по сравнению с теми, кто не располагает ни высокими доходами, ни дорогостоящей собственностью.

Второй подход основан на том, что более высокие налоги должен платить тот, кто получает большую выгоду от предоставляемых обществом услуг, что рассматривается как реализация принципа справедливости, поскольку именно эти категории населения и должны оплатить услуги, предоставляемые обществом за счет бюджетных средств. Основной недостаток обеих концепций заключается в том, что, во-первых, определить сумму тех благ, которые отдельные налогоплательщики получают от существования армии и органов охраны правопорядка, не представляется возможным, а во-вторых, методики по измерению возможности уплаты налогов для каждого налогоплательщика отсутствуют.

Налоговая политика наиболее эффективна при стабильном обменном курсе и устойчивом движении капиталов. Расширение налоговой политики ведет к повышению процентной ставки, поэтому приводит к тому, что центральный банк вынужден увеличивать количество денег для поддержания стабильного обменного курса, укрепляя тем самым эффект расширения налоговой политики. При осуществлении анализа налоговой политики государства большое внимание уделяется структуре налогообложения. В странах с низкими доходами, обычно, структура налогообложения имеет следующие черты:

а) Большую часть поступлений составляют налоги на отечественные товары и внешнеторговые операции, которые в совокупности составляют около 70% всех налоговых поступлений, причем на долю одних только импортных пошлин приходится свыше 40% .

б) Внутренние подоходные налоги не столь значительны (*они составляют около 25% налоговых поступлений*), причем компании были охвачены этими налогами в большей степени, чем частные лица. Это связано с удобством использования крупных (*часто зарубежных*) компаний в качестве источников доходов, а также с административными трудностями организации обложения эффективным подоходным налогом частных лиц. В отличие от стран с низкими доходами, налоги на внешнеторговые операции в промышленно развитых странах играют незначительную роль, а главными источниками поступлений служат налоги с частных лиц и налоги, взимаемые в соответствии с программами социального страхования.

Формирование механизма использования основных инструментов налогового регулирования, которыми являются налоговые льготы, налоговые ставки и амортизационная политика, позволяет определить роль и условия, повышающие регулирующее воздействие на инновационную деятельность каждого из этих инструментов, которые регулируются Налоговым Кодексом Азербайджанской Республики.



После приобретения независимости в 1991 г. Азербайджанской Республикой, в содержании принятых законов в налоговой сфере было сделано очень много изменений и поправок. Это в какой-то степени является естественным процессом, т.к. в условиях переходного периода одновременно с процессом формирования рыночных институтов появляется необходимость изменения законодательства, соответствующего рыночной экономике. Но, поправки и изменения были приняты нередко бессистемно, что в свою очередь создавали противоречивость в налоговом законодательстве. Налогоплательщики сталкивались с трудностями в определении заранее доли налогов в их прибылях, времени уплаты налогов, размера штрафов и финансовых снижений в случаях правонарушений.

Основные недостатки государственного регулирования налоговой системы Азербайджана в это время касались также запутанности управления и сложности понимания налоговой системы со стороны налогоплательщиков в целом и соблюдения требований. Обе эти причины приводили к тому, что налогоплательщики должны были расходовать свои средства на то, чтобы лишь бы правильно вычислить собственные налоговые обязательства. Это обусловило возрастание количества незарегистрированных операций в теневой экономике (*избежание уплаты налогов*) и поисков законных способов уменьшения налога (*уклонение от налога*).

На наш взгляд, в Азербайджане в исследуемый период не всегда удачно соблюдался принцип Майксела, согласно которому управление налогами предусматривает осуществление шести основных мероприятий.

Во-первых, это подготовка перечня объектов налогообложения, что является важным условием для управления любой налоговой структурой.

Во-вторых, следует оценить владения отдельными лицами базой налогообложения, чтобы можно было определить размеры налога.

Третьим шагом являются расчеты или сбор налогов.

Четвертый шаг – аудиторские проверки соблюдения налогоплательщиками налогового законодательства в системе добровольного соблюдения требований.

Пятым шагом в управлении налогами является представление жалобы или протеста.

И, наконец, последнее мероприятие – принудительное взыскание налогов (*он применяется тогда, когда другие мероприятия не обеспечивают надлежащей уплаты налогов*).

В современных условиях в Азербайджанской Республике осуществляются налоговое регулирование для достижения следующих важнейших целей:

- *-обеспечение потребностей всех уровней власти в финансовых ресурсах;*
- *-достаточных для проведения экономической и социальной политики, а также для выполнения соответствующими органами власти и управления возложенных на них функций;*

- *-обеспечение государственной политики регулирования доходов;*
- *-участие государства в регулировании экономики, направленной на стимулирование хозяйственной деятельности, а также в общественном воспроизводстве.*

Следует подчеркнуть, что Налоговый Кодекс Азербайджанской Республики определяет общие принципы налогообложения, порядок уплаты и сбора налогов, права и обязанности налогоплательщиков, органов государственной налоговой службы, а также других участников налоговых отношений, формы и методы налогового контроля, ответственность за нарушение налогового законодательства, порядок обжалований действий (бездействия) органов государственной налоговой службы и их должностных лиц, и поэтому на наш взгляд является важнейшим шагом в совершенствовании механизма государственного регулирования налоговой системы страны.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Антонова Н.Б. Государственное регулирование национальной экономики: курс лекций Н.Б. Антонова, О.Б. Хорошко. -- Мн.: Акад. Упр. При Президенте Респ. Беларусь, 2009. – 253 с.
2. Дамирчиев М.И., Кучерявенко Н.П., Рагимова С.М. Налоговое право Азербайджанской Республики, Баку, 2009. 424 с.
3. Келбиев Я.А. Концептуальные основы и практические аспекты налоговой политики. Баку: «Элм» 2012, 488 с.
4. Мусаев А.Ф., Садыгов М.М., Магеррамов Р.Б., Салаев Р.А. Налоги и налогообложение в Азербайджане. Баку: 2005, 530 с.
5. Магеррамов Р.Б. Проблемы формирования и развития налоговой системы Азербайджанской Республики. Монография. Баку – 2011. 310 с.
6. Попова Л.В., Дрожжина И.А., Маслов Б.Г. Налоговые системы зарубежных стран. М.: 2008, 368 с.
7. Экономика налоговой политика. Перевод с английского. Под редакцией Майкла П. Девере, М. Информационно-издательский дом «Филинь», 2001
8. Харченко Е.В., Вертакова Ю.В. Государственное регулирование национальной экономики. М.: КНОРУС, 2011, 328 с.

**Сергеев Герман Агафонович**  
 Доцент кафедры «Финансы и учет»  
**Коваленко Наталья**  
 студент Института экономики и  
 управления УдГУ  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**German Agafonovich Sergeev**  
 Associate professor of the Department  
 of Finance and Accounting  
**Natalya Kovalenko**  
 The student of the Institute of  
 Economics and Management  
 Udmurt State University  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

## **ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ СТРАХОВОЙ ЗАЩИТЫ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ ПО МАТЕРИАЛАМ ОАО «МСК»**

### **ESTIMATION OF INSURANCE COVERAGE EFFICIENCY OF FACILITY MANAGEMENT COMPANIES: “MIC” PLC**

В статье рассматриваются виды ущерба, которым может подвергаться жилой фонд, проведён анализ распределения ущерба по видам, сопоставлены суммы возможного ущерба и суммы, на которые застраховано имущество или ответственность. Рассмотрены два варианта страхования жилого фонда – управляющей компанией и жильцами.

The article discusses types of damage for housing. It presents allocations of damages and comparative analysis of amounts for potential damages and the amounts of insured property and liability. The author looks at two types of housing insurance by Management Company and tenants.

*Ключевые слова:* риск получения ущерба в объектах ЖКХ, определение страхового тарифа, виды возможного ущерба, варианты страхования.

*Key words:* risk of damages in Housing and Communal services, insurance tariff, types of potential damage, insurance types.

На данный момент в Удмуртской республике действует порядка 64 управляющих организаций. Размеры этих компаний сильно варьируются в зависимости от количества домов, находящихся в управлении.

Объектами жилищно-коммунального хозяйства являются многоквартирные жилые дома.

Множественные дома, как объект ЖКХ, подвержены риску получения ущерба от различного рода аварий, либо вандализма. Ниже рассмотрены основные виды ущерба в г. Ижевске и динамика ущерба по годам.

Таблица 1

Распределение ущерба жилищного фонда по годам и по видам в г.  
Ижевске

№	Наименование	2007	2008	2009
1	общая площадь ЖФ*, тыс. кв.м.	9 950	10 110	10 241
2	ущерб общий, в тыс. руб., в т.ч.:	144 793	144 919	149 050
	пожары (тыс. руб.)	53 595	53 634	54 513
	затопление с кровли (тыс. руб.)	12 257	12 286	12 301
	порыв трубы (тыс. руб.)	49 607	49 578	50 536
	падение снега (тыс. руб.)	354	365	376
	затопление подвала (тыс. руб.)	15 460	15 506	16 607
	взрыв газа (тыс. руб.)	13 520	13 550	14 716
3	ущерб от вандализма (тыс. руб.)	776	782	790
4	общий ущерб (тыс. руб.)	145 569	145 701	149 840
5	средний ущерб на 1 кв.м. (стр.4/(стр.1*1000)) (тыс. руб.)	0,01463	0,01441	0,01463

\*в расчет принимается муниципальный жилой фонд

Как видно из представленной выше таблицы показатели ущерба растут по годам, так на один квадратный метр жилья приходится в среднем 14,63 руб. ущерба. Это достаточно высокий показатель, однако конкретный вид ущерба в целом может принести большие потери.

Страхование не может защитить от риска потери имущества и риска возникновения какого-либо ущерба, но оно может предоставить, если случится подобная неприятная ситуация, достойное возмещение полученного ущерба. Соответственно как было показано выше, средний ущерб имеет достаточно высокую величину, поэтому чтобы обезопасить себя можно прибегнуть к страхованию.

Пока не действует законодательно закреплённая система ОСЖ страхование будет производиться в индивидуальном порядке управляющими компаниями. Для этого и необходимо создать оптимальную систему страховых тарифов, чтобы затем использовать ее при введении ОСЖ. Таким образом, на данном этапе необходимо определить страховой тариф, который подойдет большинству управляющих компаний, чтобы задействовать в страховании как можно большее число площадей и обеспечить тем самым большую страховую защиту.

Также следует отметить, что при страховании силами не только УК, но и жильцов важно рассмотреть еще один вариант страхования — общий, при котором застрахован весь жилой фонд и ответственность. Предложенный вариант страхования обеспечивает страховой защитой не только ответственность, но и имущество и включает в себя максимальное количество возможных рисков. Такой вид страхования можно назвать общим.

Взаимосвязь двух уровней заключается в том, что страховые события, покрываемые первым уровнем защиты, то есть те, за которые отвечают обслуживающие организации, исключаются из перечня страховых рисков, покрываемых вторым уровнем защиты. Это удешевляет страховые услуги для населения. В целом проводится линия по покрытию максимально возможного перечня страховых событий первым уровнем защиты, то есть путем страхования ответственности.

Таблица 2

Расчет вероятности наступления страхового события и возможного ущерба от него для УК

№	Наименование	2009	Вероятность события, руб. на 1 тыс. кв.м.	Возможный ущерб с 1 тыс. кв.м., тыс. руб.	Возможный ущерб для ООО УК "Новый город" в год, тыс. руб.
1	общая площадь ЖФ, кв.м.	10 241			
2	ущерб, в т.ч.:				
	пожары (шт.)	820	0,080070	5,322983	40,31
	затопление с кровли (шт.)	9	0,000879	1,201152	0,10
	порыв трубы (шт.)	8 516	0,831559	4,934710	388,10
	падение снега (шт.)	10	0,000976	0,036754	0,00
	затопление подвала (шт.)	25	0,002441	1,621639	0,37
	взрыв газа (шт.)	1	0,000098	1,436969	0,01
3	ущерб от вандализма (шт.)	120	0,011718	0,077173	0,09
	итого	9 501			428,99

В итоге мы получаем, что возможный ущерб может составить 428,99 тыс. руб. Чтобы сопоставить сумму возможного ущерба и сумму, на которую застраховано имущество или ответственность составлена следующая таблица.

Таблица 3

Страховая сумма и размер платежей по страхованию

Вид страхования	Сумма, руб.	Платежи в месяц, руб.	Платежи на 1 кв.м. в месяц, руб.
Страхование общедомового имущества (УК)*	5 671 080,00	18 903,60	0,20
Страхование ответственности (УК)	12 295 257,00	16 393,68	0,17

Страхование общедомового имущества и ответственности (УК)	17 020 548,00	34 036,22	0,36
Страхование квартир (собственник)	264 834 000,00	44 139,00	0,47
Страхование общедомового имущества, квартир и ответственности (УК)	281 854 380,00	78 174,64	0,83
Страхование ответственности (собственник)	91 428 500,00	56 486,46	0,60
Страхование квартир и ответственности (собственник)	312 123 500,00	72 382,23	0,77
Общий вид страхования (ответственность и общедомовое имущество -УК, ответственность и квартира -собственник)	329 143 880,00	106 417,87	1,13

\* в скобках указано кто страхователь

Соответственно, при первом виде страхования, когда страхуется общедомовое имущество, страховая сумма покрывает размер причиненного ущерба. Стоимость страхования данного имущества не высока, но, как правило, оно страдает чаще всего. Страхование ответственности ограничено лимитом ответственности в 150 тыс. руб. и франшизой в 20 тыс. руб. При страховании не только имущества, но и ответственности управляющей компании страховая сумма возрастает до 10 400 тыс. руб., что также меньше суммы возможного ущерба. Но в данном случае ответственность УК застрахована и если по вине управляющей компании произошел страховой случай, то выплаты будет производить страховая компания. Третий вариант для управляющей компании уже содержит страхование всей жилой площади и страхование ответственности, в данном случае страховая сумма намного больше возможного ущерба, однако стоимость страховки с одного квадратного метра в месяц невелика и составляет 1 руб. Данный вид страхования может производиться как силами управляющей компании, так и силами жильцов, т.е. включая в квартплату с их согласия строку страхование.

Страховая сумма по добровольному страхованию квартир намного превышает сумму возможного ущерба, однако для каждой отдельной квартиры сумма ущерба может быть разница в зависимости от стоимости внутренней отделки. При расчете же страховой суммы бралась средняя отделка, стоимость которой с 1 кв.м. составляет порядка 4 400 руб. Ежемесячный платеж при данном виде страхования невысокий и составляет 0,68 руб. Страхование ответственности будет стоить 0,3 руб. в месяц с 1 кв.м., также страховая сумма по нему больше размера возможного ущерба. Другой вид страхования, включающий как страхование квартиры собственника, так и его ответственности также имеет страховую сумму, превышающую размер возможного ущерба. Но в данном случае не стоит забывать, что сам жилец может стать виновником наступления страхового случая, отсюда, если он застраховал подобным образом свою ответственность, то выплаты будет производить страховая компания, при этом, не важно какому виду имущества дома он причинил вред.

При этом можно сделать вывод о том, что данные варианты страхования обеспечивают определенную страховую защиту управляющей компании. И в зависимости от варианта страхования страховая защита может осуществляться через защиты общего имущества, ответственности, квартир или всего комплекса в целом. Полная страховая защита для управляющей компании данном случае означает страхование, как общего имущества, так и страхование квартир, а также страхование ответственности. Соответственно, если мы говорим о неполной страховой защите, то это подразумевает какой-то один вариант страхования: или ответственность, или имущество.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Приказ Минфина РФ от 02.11.2001 N 90н (ред. от 14.01.2005) "Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 21.12.2001 N 3112)
2. Постановление Правительства РФ от 13.08.2006 N 491 "Об утверждении Правил содержания общего имущества в многоквартирном доме и правил изменения размера платы за содержание и ремонт жилого помещения в случае оказания услуг и выполнения работ по управлению, содержанию и ремонту общего имущества в многоквартирном доме ненадлежащего качества и (или) с перерывами, превышающими установленную продолжительность"
3. Устав ОАО «СГ МСК»
4. Попова Е.А. Проблемы и перспективы введения обязательного страхования жилья в России (институциональный подход) //Финансы и кредит, 2009, №18 с 49-57.
5. Обязательное жилищное страхование - путь к реальной реформе ЖКХ: интервью Вячеслава Глазычева ИА REGNUM: [Электронный ресурс]. Концерн ПВО «Алмаз-антей». URL: [http://allrus.info/main.php?ID=374675&arc\\_new=1](http://allrus.info/main.php?ID=374675&arc_new=1) (дата обращения 11.03.2016)
6. СГ МСК: [Электронный ресурс]. Рейтинговое агенство РА Эксперт. – URL: [http://www.raexpert.ru/database/companies/msk\\_group/](http://www.raexpert.ru/database/companies/msk_group/) (дата обращения 11.03.2016)
7. Убыточность и рентабельность страховщиков: Парадоксальная динамика, 2008 г. [электронный ресурс]. Рейтинговое агенство РА Эксперт. – URL: <http://www.raexpert.ru/researches/insurance/dinamic/>
8. Экономический эффект [электронный ресурс]. Академик. – URL: <http://dic.academic.ru/dic.nsf/ruwiki/307151>

**Слесаренко Галина Витальевна**  
 к.э.н., доцент, доцент кафедры  
 «Финансы и учет»  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [sgv06@list.ru](mailto:sgv06@list.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 конт. тел. 91-60-58

**Galina Vitalievna Slesarenko**  
 Candidate of Economics, associate  
 professor, associate professor of the  
 Department of Finance and Accounting  
 Udmurt State University  
 E-mail: [sgv06@list.ru](mailto:sgv06@list.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

## **ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УЧЕТОМ СОВРЕМЕННЫХ ТРЕБОВАНИЙ**

### **SPECIFICS OF COMPANY'S CASH-FLOW ANALYSIS IN THE CONTEXT OF MODERN REQUIREMENTS**

В статье рассматривается порядок представления информации о движении денежных потоков в бухгалтерской отчетности, порядок проведения анализа движения денежных потоков прямым и косвенным методом; порядок проведения корректировок при приведении чистого денежного потока к финансовому результату. Также приводятся характерные особенности представления информации о движении денежных средств в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, проблемы представления информации в соответствии с действующим законодательством.

The article indicates the order of information's presentation on cash flows in accounting records. The author considers the analysis' arrangements of cash flow by direct and indirect methods. The focus is made on monetary net capital adjustments to profit or loss. The article presents the characteristics of the information on cash flows in compliance with International Financial Reporting Standards. It also reveals the problems of information's presentation under the current legislation.

*Ключевые слова:* денежные потоки, отчет о движении денежных средств, методы анализа движения денежных потоков, прямой метод, косвенный метод, чистый денежный поток, корректировка статей отчетности.

*Key words:* cash flows, cash flow' report, methods of cash flow analysis, direct and indirect methods, net cash flow, adjustments of reporting.

Отчет о движении денежных средств на сегодняшний день является Приложением к бухгалтерской отчетности. Составляется он на основании ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» утвержденного Приказом Минфина от 2 февраля 2011 г. N 11н. Отнесение отчета в состав приложений подталкивает российских пользователей недооценивать информацию, представленную в этом отчете, и, таким образом, игнорировать важность отчета о движении денежных средств. Однако в результате изучения рассматриваемого отчета пользователь может кардинальным образом поменять свою точку зрения о финансовом состоянии организации и принять на основе информации, полученной из этой отчетной формы,



обоснованное экономическое решение. Зачастую руководство организации задается вопросом о несоответствии прибыли и остатках на счетах.

В Зарубежной практике этот Отчет является основополагающим. Как в МСФО, так и в ГААП США отчет о движении денежных средств является отдельным, самостоятельным компонентом финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств может быть представлен:

1) прямым методом из учетных регистров (используется в России и за рубежом);

2) косвенным методом путем корректировок статей отчета о финансовых результатах (применяется в зарубежной практике).

В международной практике прямой метод носит рекомендательный характер, так как он предоставляет информацию, необходимую для оценки будущих потоков денежных средств.

В зависимости от выбранного способа составления рассматриваемого отчета меняются информационные возможности заинтересованных пользователей, а также степень взаимосвязи бухгалтерских отчетов, которые влияют на статус отчета о движении денежных средств.

Для небольших компаний отчет о движении денежных средств косвенным методом – основной отчет для работы с инвесторами, поскольку именно он отвечает на главный вопрос: насколько эффективно предприятие генерирует денежные средства. Теория предлагает корректировать прибыль компании на изменения запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, учесть влияние амортизации и в итоге прийти к остатку денежных средств, которым располагает компания.

Методика анализа движения денежных средств прямым методом проста. Необходимо дополнить форму бухгалтерской финансовой отчетности «Отчет о движении денежных средств» расчетами относительных показателей структуры «притока» и «оттока» по видам деятельности.

Косвенный метод анализа денежных потоков основан на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах: позволяет показать взаимосвязь между прибылью и движением денежных средств; направлен на получение данных, характеризующих чистый денежный поток предприятия в отчетном периоде. Расчет чистого денежного потока предприятия косвенным методом осуществляется по видам хозяйственной деятельности и предприятию в целом.

По текущей деятельности базовым элементом расчета чистого денежного потока косвенным методом выступает его чистая прибыль, полученная в отчетном периоде. Дело в том, что отдельные виды расходов и доходов изменяют сумму прибыли, не затрагивая величину денежных средств. При анализе косвенным методом на эти суммы корректируют величину прибыли, чтобы статьи расходов, не связанные с оттоком денежных средств, не влияли на величину чистой прибыли (например, начисление амортизации не влияет на отток денежных средств, но уменьшает величину финансового результата).

Путем внесения соответствующих корректив чистая прибыль преобразуется затем в показатель чистого денежного потока.

Принципиальная формула по которой осуществляется расчет этого показателя по текущей деятельности, имеет следующий вид:

$$\text{ЧДПо} = \text{ЧП} + \text{Аос} + \text{Ана} \pm \Delta\text{ДЗ} \pm \Delta\text{Зтм} \pm \Delta\text{КЗ} \pm \Delta\text{Р}, (1)$$

где ЧДПо — сумма чистого денежного потока предприятия по текущей деятельности в рассматриваемом периоде;

ЧП — сумма чистой прибыли предприятия;

Аос — сумма амортизации основных средств;

Ана — сумма амортизации нематериальных активов;

$\Delta\text{ДЗ}$  — прирост (снижение) суммы дебиторской задолженности;

$\Delta\text{Зтм}$  — прирост (снижение) суммы запасов товарно-материальных ценностей, входящих состав оборотных активов;

$\Delta\text{КЗ}$  — прирост (снижение) суммы кредиторской задолженности;

$\Delta\text{Р}$  — прирост (снижение) суммы резервного и других страховых фондов.

Однако такой подход не учитывает множество нюансов. В итоге данные об остатке средств, полученные при составлении отчета о движении денежных средств косвенным методом, не соответствуют реальному положению дел. Чтобы устранить полученные расхождения, в отчет вводится статья «Прочее», в которой записывается возникшее отклонение.

На многих предприятиях после внедрения косвенного метода вопрос, почему изменения остатков по счетам не совпадают с показателями чистой прибыли, ушел сам собой.

Таблица 1

Формирование денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом (путем корректировок статей отчета о финансовых результатах), руб.

Показатель	Формула расчета показателя
Поступления денежных средств от покупателей	Выручка - Увеличение дебиторской задолженности - Неденежные операции
Денежные средства, выплаченные поставщикам и работникам	(Себестоимость) + (Управленческие и коммерческие расходы) - (Уменьшение запасов) + (Уменьшение кредиторской задолженности (торговой)) + Неденежные операции
Денежные средства, созданные операционной деятельностью до выплаты процентов и налога на прибыль	Поступления + (Выплаты)

Выплаченные проценты	(Расходы по процентам) + Увеличение кредиторской задолженности по процентам
Выплаченный налог на прибыль	(Расходы по налогу на прибыль) - (Уменьшение кредиторской задолженности по налогу на прибыль)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	Поступления + (Выплаченные проценты) + (Выплаченный налог на прибыль)

Согласно МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" составление отчета прямым методом будет соответствовать составлению отчета о финансовых результатах методом "характер затрат" - подход, основанный на классификации расходов по сущности, второй вариант соответствует составлению отчета о финансовых результатах функциональным методом "подход", основанным на классификации расходов по функциям.

При составлении отчета о движении денежных средств косвенным способом чистая прибыль, величина которой указана в отчете о финансовых результатах, последовательно корректируется на величину неденежных доходов и расходов, на величину изменений текущих активов и обязательств, а затем на показатели доходов и расходов по инвестиционной и финансовой деятельности. Так, например, к распространенному виду неденежных расходов относится амортизация, которая может быть указана отдельной строкой в отчете о финансовых результатах или же по собственному желанию организации в составе пояснений к бухгалтерской отчетности (как ранее было отмечено). Амортизация начисляется в результате применения принципа соответствия доходов и расходов. И в результате начисления амортизации не происходит оттока денежных средств, поэтому величину амортизации, начисленной по реализованной продукции, прибавляют к показателю чистой прибыли. Однако надо учитывать, какие затраты включены в состав себестоимости реализованной продукции. Амортизация помимо включения ее в состав себестоимости также может быть включена в состав коммерческих и управленческих расходов, поэтому, если сумма амортизации не выделена отдельной строкой в отчете о финансовых результатах, она определяется суммированием амортизации из состава себестоимости, коммерческих и управленческих расходов на основе информации, представленной в пояснениях к бухгалтерской отчетности. В результате можно привести обобщенные правила отражения корректировок активов и обязательств организации при составлении отчета о движении денежных средств косвенным и прямым методами путем корректировок статей отчета о финансовых результатах (табл. 1).

Рассмотрим на примере увязку изменений прибыли и денежных средств. Исходные данные для расчетов приведены в табл. 2.

Таблица 2

Исходные данные для анализа взаимосвязи прибыли и движения  
денежных средств

Тыс. руб.

Показатели отчетности	Код строки	На 01.01.2015	На 01.01.2014	Абсолютное отклонение	Корректирующая разница
Основные средства	1120	411155	393895	-17260	613
Долгосрочные финансовые вложения	1130	30480	99990	69510	X
Отложенные активы	1140	3063	583	-2480	X
РБП	1230	5171	4530	-641	X
Запасы	1210	594	195	-399	X
НДС	1220	21	55	34	X
Дебиторская задолженность	1230	28484	9597	-18887	X
Финансовые вложения	1240	4300	12300	8000	X
Денежные средства	1250	9651	261	-9390	X
Прибыль	1370	3842	11469	7627	X
Отложенные обязательства		7899	7556	-343	X
Долгосрочные кредиты и займы	1410	399460	407300	7840	X
Проценты по займам (справочно)		37629	45274	7645	X
Краткосрочные займы	1510	24050	7940	-16110	X
Кредиторская задолженность	1610	7012	29321	22309	X
Оценочные обязательства	1630	3027	2546	-421	X
Амортизация (справочно)	X	X	X	17873	X

Построение аналитического уравнения по формуле 1 позволяет увидеть на цифрах, каким образом взаимодействуют между собой финансовый результат и чистый денежный поток:

$$9390 = 7627 + 17873 - 613 - 69510 - (-2480) - (-641) - (-399) - 34 - (-18887) - 8000 + (-343) + 7840 + (-16110) + 22309 + (-421).$$

Основным направлением совершенствования методики анализа взаимосвязи прибыли и движения денежных средств является совершенствование информационной базы анализа.

Прямой метод не раскрывает взаимосвязи между полученным финансовым результатом и движением денежных средств на счетах данного предприятия. Работник финансовой службы, предоставляющий руководству информацию о наличии и движении денежных средств, должен уметь

разъяснить руководителю причину расхождения размера прибыли и изменения денежных средств. Поэтому основным направлением совершенствования методики анализа взаимосвязи прибыли и движения денежных средств должно быть внедрение косвенного метода составления Отчета о движении денежных средств.

Таблица 3

Необходимые корректировки при составлении отчета о движении денежных средств, тыс. руб.

Показатель	Изменения в показателях (величина в отчете о финансовом положении на конец отчетного периода минус величина на начало отчетного периода)		Производимые над показателями действия
Изменение оборотных активов	Запасы	(399)	-
	Дебиторская задолженность	(18887)	
Изменение краткосрочных и долгосрочных обязательств	Кредиторская задолженность перед поставщиками (прочими кредиторами)	22309	+
	Проценты по займам	7645	
	Кредиторская задолженность по займам и кредитам	(16110)	
Изменение стоимости основных средств	Приобретение основных средств	613	-
Неденежный расход/убыток	Амортизация	17873	+

В скобках приведены отрицательные величины

Перечисленные корректировки в основном нивелируют последствия применения в бухгалтерском учете принципа начисления и принципа соответствия доходов и расходов.

Чем более детально представлены статьи в бухгалтерском балансе (отчете о финансовом положении) и отчете о финансовых результатах и (или) в пояснениях, тем более подробной будет информация в отчете о движении денежных средств, составленной на основе данных этих двух форм.

С информационной точки зрения, отчет о движении денежных средств, составленный косвенным методом, раскрывает информацию о чистой прибыли организации, позволяет определить, где "застаиваются" "неденежные" статьи. Таким образом, он привязан к отчету о финансовых результатах, так как отражает взаимосвязь между чистой прибылью (убытком) и потоками денежных средств. То есть является дополняющим отчетом к отчету о финансовых результатах, что соответствует ранее

рассмотренному определению понятия "приложение". Тем самым косвенный метод позволяет отразить отчет о движении денежных средств в составе приложений к бухгалтерскому балансу (отчету о финансовом положении) и отчету о финансовых результатах деятельности организации. Информационная насыщенность и полезность отчета о движении денежных средств при формировании его прямым методом путем корректировок отчета о финансовых результатах полностью зависят от детализации статей в бухгалтерском балансе (отчете о финансовом положении) и отчете о финансовых результатах и/или от дополнительно предоставляемой информации в пояснениях к бухгалтерской отчетности. Конечно, такую информацию организация вправе предоставлять по собственному желанию в зависимости от того, будет ли она считать эту информацию существенной.

В связи с этим следует рассмотреть квалификацию отчета о движении денежных средств в бухгалтерской отчетности (табл.4).

Таблица 4

Статус отчета о движении денежных средств в зависимости от метода его составления

Метод	Характеристика	Отражение в финансовой отчетности
Прямой способ	На основе учетных регистров	Как самостоятельный компонент бухгалтерской отчетности
	Путем корректировок статей отчета о финансовых результатах	Как составляющая приложений к бухгалтерскому балансу (отчету о финансовом положении) и отчету о финансовых результатах
Косвенный способ	-	Как составляющая приложений к бухгалтерскому балансу (отчету о финансовом положении) и отчету о финансовых результатах

В соответствии с п. 16 ПБУ 23/11 «Отчет о движении денежных средств» :

«..Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. Примерами таких денежных потоков являются:

....

б) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;».

В данном отчете отражаются платежи и поступления в организацию денежных средств и денежных эквивалентов, а также остатки этих показателей на начало и конец отчетного периода. Денежные эквиваленты -

это высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Например, к денежным эквивалентам могут быть отнесены ценные бумаги с малым сроком обращения (банковские векселя). Как видим, данные платежи и поступления не включают в себя НДС, но это не значит, что он не указывается в отчете.

Нормы п. 16 ПБУ 23/2011 "Отчет о движении денежных средств" обязывают отражать денежные потоки свернуто в случаях, когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. Примером таких денежных потоков являются косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему РФ или возмещений из нее. Данное положение стандарта можно представить в виде следующей формулы:

$$\text{НДС свернутый} = \text{НДС, полученный от покупателей} - \text{НДС, уплаченный поставщикам} - \text{НДС, перечисленный в бюджет} + \text{НДС, возмещенный из бюджета}.$$

Положительная разница указывается в ОДДС в строке "Прочие поступления", отрицательная - в строке "Прочие платежи", причем сказанное касается денежных потоков, поступивших от всех видов операций. Но больше всего эффект от сворачивания НДС есть в части текущих денежных операций.

В ПБУ 23/2011 не акцентируется внимание на том, что если часть денежных потоков сворачивается, то их следует исключить из остальных потоков, где они первоначально присутствуют. Ведь НДС же не перечисляется отдельными платежными поручениями, поэтому, прежде чем сворачивать движение денежных средств по налогу, нужно его исключить из соответствующих поступлений и выплат. В частности, полученный в составе выручки НДС уменьшает поступления от продажи товаров (работ, услуг). Аналогично перечисленный поставщикам и подрядчикам НДС уменьшает выбытие денежных средств, связанное с покупкой товаров (работ, услуг). Выделить уплаченный в бюджет НДС нужно и из суммы уплаченных.

Сумма свернутого НДС включается в строку "Прочие поступления" раздела "Денежные потоки от текущих операций".

Таблица 5

## Фрагмент отчета по текущей деятельности

Движение денежных средств по текущей деятельности	За текущий отчетный период, тыс. руб.
Поступило денежных средств - всего	
в том числе:	
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	
прочие поступления	(НДС свернутый)
Направлено денежных средств - всего	
в том числе:	
на оплату товаров, работ, услуг	
на оплату труда	
на выплату процентов по долговым обязательствам	
на расчеты по налогам и сборам	
на прочие выплаты, перечисления	
Результат движения денежных средств	

Если операций, с которых уплачивается НДС, в расчетах представлено немного (большинство необлагаемых операций), выделять суммы налога, чтобы соблюсти требование ПБУ 23/2011 о свернутости, нецелесообразно. Это может обернуться большими трудозатратами, не оправдывающими себя и противоречащими требованию рациональности (ПБУ 1/2008 "Учетная политика организации"). Если обратиться к международным стандартам, таким как МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" и МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств", то там о налогах, имеющих характер косвенного обложения, не сказано ни слова. И дело даже не в том, что налог, аналогичный НДС, взимается не во всех зарубежных странах.

Основной принцип косвенного налогообложения предполагает, что налог не должен оказывать прямого влияния на отчетность, в частности на показатели прибыли, убытков и прочих компонентов совокупного финансового результата за период. Также приветствуется, когда все взаимосвязанные операции отражаются по возможности в виде конечного результата (например, это прямо предусмотрено для отражения выбытия долгосрочных активов).

В то же время в балансе НДС все же указывается, и причем развернуто. В странах Евросоюза предусматривают отражать в форме баланса:

- в активе так называемый полученный от поставщиков налог - аналог нашего счета 19 - в разделе текущих (оборотных) активов;
- в пассиве, соответственно, налог к уплате в бюджет - аналог нашего счета 68 - в разделе текущих (краткосрочных) обязательств.

Тем самым в балансе за рубежом также реализуется принцип косвенного налогообложения: когда налог, начисленный для покупателей, уменьшается налогом, уплаченным поставщикам.

Если приоритет поставить на сущность хозяйственной операции (ее экономический смысл), то озвученные выше рекомендации можно с успехом



применить и в МСФО, включая рекомендации, касающиеся налога с авансов и сворачивания НДС, а также отчета о движении денежных средств.

Прогнозирую выручку, поступающую на счета организации из нее необходимо вычитать НДС, поскольку эта сумма будет уплачена в бюджет. Тот же принцип следует соблюдать и в части выплат – эти средства в свое время поступят из бюджета или будут вычтены из НДС, полученного от покупателей. Т.е., НДС в денежных потоках взаимосвязан, и правильнее эту взаимосвязь показать сразу в отчетности.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Боноева Н.А. Отчет о движении денежных средств по российским и международным стандартам // Аудиторские ведомости. 2012. N 1-2. С. 33 - 42.
2. Бычкова С.М., Соколов Я.В. Принцип постоянно действующего предприятия // Бухгалтерский учет. 2001. N 4. С. 56 - 59.
3. Грачева М.Е. Сравнение отчета о движении денежных средств и ПБУ 23/2011 с международными аналогами // Международный бухгалтерский учет. 2011. N 33. С. 11 - 25.
4. Ефимова О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений Учебник. 5-е изд., испр. *Рекомендован УМО в качестве учебника для подготовки магистров* М.: Омега-Л, 2014
5. Курманова А.Х. Принципы формирования отчета о финансовых результатах в отечественной и зарубежной практике // Международный бухгалтерский учет. 2014. N 11. С. 43 - 54.
6. Мамедова Г.К. Отчет о движении денежных средств: контекст РСБУ и МСФО // Международный бухгалтерский учет. 2012. N 31. С. 45 - 55.
7. Мамедова Г.К. Информационная значимость отчета о движении денежных средств в отечественной и зарубежной практике. // "Международный бухгалтерский учет", 2015, N 21
8. Панферова Л.В., Петухова Н.В. Отчет о движении денежных средств как одна из основных форм бухгалтерской финансовой отчетности [Электронный ресурс] // Современные проблемы науки и образования. 2014. N 5. URL: <http://urlid.ru/ci31>. (дата обращения 5.03.2016)
9. Положение по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011) Приказ Минфина России от 2 февраля 2011 г. N 11н
10. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99: Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н
11. Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008): Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (в ред. от 18.12.2012).
12. Трофимова Л.Б. Использование косвенного метода отчета о движении денежных средств при управлении денежными ресурсами компании // Международный бухгалтерский учет. 2008. N 11. С. 37 - 41.
13. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. М.: ИНФРА-М, 2009. 416 с.
14. Шеменев С.С. Как отразить НДС в отчетности? // "НДС: проблемы и решения", 2014, N 8

**Слесаренко Галина Витальевна**  
к.э.н., доцент, доцент кафедры  
«Финансы и учет»

**Прокопьева Яна Владимировна**  
студент Института экономики и  
управления УдГУ  
ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
Государственный Университет»  
E-mail: [sgv06@list.ru](mailto:sgv06@list.ru)  
426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
Университетская, 1 (корп. 1)  
конт. тел. 91-60-58

**Galina Vitalievna Slesarenko**  
Candidate of Economics, associate  
professor, associate professor of the  
Department of Finance and Accounting  
**Yana Vladimirovna Prokopyeva**  
The student of the Institute of  
Economics and Management  
Udmurt State University  
E-mail: [sgv06@list.ru](mailto:sgv06@list.ru)  
Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
Russia, 426034

## **УЧЕТ ВЫРУЧКИ В РОССИЙСКИХ И МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТАХ ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

### **REVENUE ACCOUNTING IN RUSSIAN AND INTERNATIONAL FINANCIAL (ACCOUNTING) REPORTING STANDARDS**

В статье приводится порядок учета выручки по правилам российского бухгалтерского учета и международных стандартов финансовой отчетности, правила признания выручки и раскрытия информации.

The article focuses on accounting treatment of revenues in compliance with the regulations of Russian accounting and international financial reporting standards. It also looks into the rules of revenue recognition.

*Ключевые слова:* выручка, доходы, чистая прибыль, справедливая стоимость, признание выручки.

*Keywords:* revenue, incomes, net profit, fair value, revenue recognition.

Выручка предприятия является основным индикатором его деловой активности и от тех правил, по которым учитывается этот показатель, зависят и ключевые характеристики деятельности, такие как финансовая устойчивость, коэффициент оборачиваемости активов и прочие.

Также, в зависимости от характера учета выручки зависит и чистая прибыль предприятия.

Учет выручки является областью, в которой действующие в России положения по бухгалтерскому учету отличаются от правил, предусмотренных международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Поэтому, учитывая продолжающуюся интеграцию российской системы бухгалтерского учета в МСФО, необходимо уделить особое внимание различиям в определении выручки в бухгалтерском учете и отчетности в отечественных и международных стандартах бухгалтерского учета и отчетности.

В международных стандартах финансовой отчетности учету доходов от обычных видов деятельности посвящен IAS 18 «Выручка». Данный стандарт применяется при учете выручки, полученной от продажи товаров, предоставления услуг, использования другими сторонами активов предприятия, приносящих проценты, роялти и дивиденды.

В России правила формирования в бухгалтерском учете информации о выручке организации установлены в ПБУ 9/99 «Доходы организации». Согласно указанному положению, доходами от обычных видов деятельности (выручкой) являются выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

Сравнение данных стандартов приведено в таблице №1.

Таблица 1

## Сравнительная характеристика IAS 18 и ПБУ 9/99

Признак сравнения	IAS 18	ПБУ 9/99
Доходы	Доходы определяются как увеличение экономических выгод в течение отчетного периода в форме поступлений или улучшения качества активов либо уменьшения величины обязательств, которые приводят к увеличению собственного капитала, не связанному со взносами участников капитала. Доходы включают в себя как выручку, так и прочие доходы.	Доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).
Выручка	Выручка - это доходы, которые возникают в ходе обычной деятельности организации и могут обозначаться различными терминами, такими как: выручка от продаж, вознаграждение, проценты, дивиденды и роялти.	Нет определения.
Не признаются доходами поступления	Подобный пункт отсутствует.	Сумм налога на добавленную стоимость, акцизов, налога с продаж, экспортных пошлин и иных аналогичных обязательных платежей; По договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т.п.; В порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ, услуг; Авансов в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг;

		<p>здатка;</p> <p>В залог, если договором предусмотрена передача заложенного имущества залогодержателю;</p> <p>В погашение кредита, займа, предоставленного заемщику.</p>
Классификация доходов	<p>Доходы подразделяются на:</p> <p>а) выручка от продажи товаров;</p> <p>б) выручка от оказания услуг;</p> <p>в) проценты, роялти, дивиденды.</p>	<p>Доходы подразделяются на:</p> <p>а) доходы от обычных видов деятельности;</p> <p>б) прочие доходы.</p>
Признание выручки	<p>Выручка признается, когда поступление будущих экономических выгод в организацию является вероятным и эти выгоды можно надежно оценить.</p>	<p>а) организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;</p> <p>б) сумма выручки может быть определена;</p> <p>в) имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;</p> <p>г) право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);</p> <p>д) расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.</p> <p>Если в отношении денежных средств и иных активов, полученных организацией в оплату, не исполнено хотя бы одно из названных условий, то в бухгалтерском учете организации признается кредиторская задолженность, а не выручка.</p>
Раскрытие информации	<p>Организация должна раскрывать:</p> <p>(а) учетную политику, принятую</p>	<p>В составе информации об учетной политике организации в бухгалтерской отчетности</p>

	<p>для признания выручки, в том числе методы, используемые для определения степени выполнения операций, предполагающих оказание услуг;</p> <p>(b) сумму каждой значимой категории выручки, признанной в течение периода, в том числе выручки, возникающей от:</p> <p>(i) продажи товаров;</p> <p>(ii) оказания услуг;</p> <p>(iii) процентов;</p> <p>(iv) роялти;</p> <p>(v) дивидендов; и</p> <p>(c) сумму выручки, возникающей от обмена товаров или услуг, включенных в каждую значимую категорию выручки.</p>	<p>подлежит раскрытию как минимум следующая информация:</p> <p>а) о порядке признания выручки организации;</p> <p>б) о способе определения готовности работ, услуг, продукции, выручка от выполнения, оказания, продажи которых признается по мере готовности.</p>
--	---	--

В соответствии с IAS 18 выручка должна оцениваться по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения. Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или произвести расчет по обязательству при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами.

В большинстве случаев возмещение имеет форму денежных средств или их эквивалентов. Если поступление денежных средств или их эквивалентов откладывается, то справедливая стоимость возмещения может быть меньше полученной или ожидаемой к получению номинальной суммы денежных средств. Когда договор фактически представляет собой финансирование, справедливая стоимость возмещения определяется дисконтированием всех будущих поступлений под условную процентную ставку [1].

В соответствии с ПБУ 9/99 при продаже продукции и товаров, выполнении работ, оказании услуг на условиях отсрочки и рассрочки оплаты выручка принимается к бухгалтерскому учету в полной сумме дебиторской задолженности, что не соответствует порядку, изложенному в IAS 18.

В отличие от российских стандартов учета в МСФО акцент делается на экономическое содержание сделки. Хотя в большинстве случаев передача рисков и вознаграждений, связанных с покупкой, совпадает с передачей прав собственности покупателю, но так бывает не всегда. Например, если по условиям сделки продавец имеет право выкупить товар обратно, заплатив при этом неустойку, такая сделка с точки зрения МСФО может быть признана предоставлением займа с залогом имущества, а не реализацией. В основу заложена высокая вероятность того, что товар будет выкуплен обратно.

Для предприятий основной доход составляет выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг. Поскольку каждый договор между покупателем и продавцом имеет индивидуальные, то момент признания зависит от всех условий в совокупности.

В IAS 18 определены следующие условия, при удовлетворении которых выручка от продажи товаров, продукции должна признаваться:

- предприятие передало покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- предприятие больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить [1].

В ПБУ 9/99 для признания выручки необходимо выполнение следующих условий:

- а) организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- б) сумма выручки может быть определена;
- в) имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- г) право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- д) расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Если в отношении денежных средств и иных активов, полученных организацией в оплату, не исполнено хотя бы одно из названных условий, то в бухгалтерском учете организации признается кредиторская задолженность, а не выручка [2].

Аналогичное признание обязательств происходит и в соответствии с МСФО. Расходы, в том числе на выполнение гарантийных обязательств, и другие расходы, возникающие после отгрузки товаров, обычно могут быть надежно оценены, если выполнены другие условия, необходимые для признания выручки. Но выручка не может быть признана, если расходы не могут быть надежно оценены. В таких случаях, любое уже полученное за продажу товара вознаграждение признается в качестве обязательства. Об

этом сказано в IAS 18. Данное требование обычно называется соотношением доходов и расходов [1].

На начальных стадиях исполнения операции часто бывает трудно надежно определить ее результат. Тем не менее существует некая вероятность того, что компания сможет компенсировать затраты, понесенные при выполнении операции. Поэтому выручка признается только в той степени, в какой ожидается компенсация понесенных затрат. Так как результат операции не может быть надежно рассчитан и отсутствует вероятность того, что понесенные затраты будут возмещены, выручка не признается, а понесенные расходы признаются убытками. Когда неопределенности, препятствующие надежной оценке результата сделки, устраняются, выручка признается в соответствии с основными условиями признания выручки.

Таким образом, IAS 18 в отличие от российского действующего ПБУ 9/99 определяет требования по учету, критериям признания и оценки выручки, возникающей в результате таких событий, как продажа товаров, предоставление услуг, а также использование другими сторонами активов компании, приносящих проценты, лицензионные платежи и дивиденды. Кроме того, согласно IAS 18 выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или ожидаемого к получению, с учетом суммы скидок, предоставленных компанией. В то время как в соответствии с ПБУ 9/99 при продаже продукции и товаров, выполнении работ, оказании услуг на условиях отсрочки и рассрочки оплаты выручка принимается к бухгалтерскому учету в полной сумме дебиторской задолженности. Также в ПБУ в отличие от МСФО не предусмотрены правила признания выручки по договорам на выполнение работ, оказание услуг в течение срока, превышающего один отчетный год.

Подводя итоги, можно отметить, что учет прибыли (убытков) предприятий в российском бухгалтерском учете максимально приближен к международному уровню. Помимо этого, законодательство меняется, нормативно-правовые акты дополняются, что способствует интеграции российских стандартов бухгалтерского учета в международные.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 18 «Выручка» (в редакции изменений и дополнений от 28 декабря 2015 г. N 217н)
3. Положение по бухгалтерскому учету. Доходы организации ПБУ 9/99 утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. № 32н (в редакции изменений и дополнений от 06.04.2015 № 57н)
3. Свешникова В.А. Особенности учета доходов и расходов по российским и международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) // Молодой ученый. 2014. №21.2

**Слесаренко Галина Витальевна**

*к.э.н., доцент, доцент кафедры  
«Финансы и учет»*

**Шулепова Дарья Александровна**

*студент Института экономики и  
управления УдГУ*

*ФГБОУ ВПО «Удмуртский*

*Государственный Университет»*

*E-mail: [sgv06@list.ru](mailto:sgv06@list.ru)*

*426034, Россия, г. Ижевск, ул.*

*Университетская, 1 (корп. 1)*

*конт. тел. 91-60-58*

**Galina Vitalievna Slesarenko**

*Candidate of Economics, associate  
professor, associate professor of the*

*Department of Finance and Accounting*

**Daria Alexandrovna Shulepova**

*The student of the Institute of Economics*

*and Management*

*Udmurt State University*

*E-mail: [sgv06@list.ru](mailto:sgv06@list.ru)*

*Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,*

*Russia, 426034*

## **ВОЗМОЖНОСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО ПРИ СОСТАВЛЕНИИ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ В РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКЕ**

### **OPPORTUNITIES OF IFRS FOR RUSSIA'S PROFIT AND LOSS ACCOUNTS**

В МСФО предложены два метода составления Отчета о финансовых результатах: «по характеру расходов» и «по назначению расходов». Российским законодательством установлена форма отчета, приближенная к отчету, составленному по второму методу. В статье сравниваются эти два способа и рассматривается возможность составления российскими предприятиями Отчета методом «по характеру расходов».

In IFRS there are two methods for reporting financial results. The first method deals with the expenditure nature. The second one tends to allocate expenses. Russia's legislation sets Profit and Loss Account based on the second method. The article presents the comparative analysis of both methods and identifies the potential for Profit and Loss Account by the method of expenses classification.

*Ключевые слова:* МСФО, Отчет о финансовых результатах, выручка, себестоимость, финансовая (бухгалтерская) отчетность.

*Keywords:* IFRS, Profit and Loss Account, income, cost, financial (accounting) reporting.

Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности в российском законодательстве определяется Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99. Форма Отчета о финансовых результатах установлена Приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2010 г. N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации». Согласно вышеперечисленным нормативным документам [1, 2], Отчет о финансовых результатах должен содержать следующие показатели (табл. 1):



Таблица 1

## Показатели Отчета о финансовых результатах

Показатель	Код строки
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов и т.п. налогов и обязательных платежей (нетто – выручка).	2110
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов).	2120
Валовая прибыль (убыток).	2100
Коммерческие расходы.	2210
Управленческие расходы.	2220
Прибыль(убыток) от продаж.	2200
Доходы от участия в других организациях.	2310
Проценты к получению	2320
Проценты к уплате	2330
Прочие доходы	2340
Прочие расходы	2350
Прибыль (убыток) до налогообложения.	2300
Текущий налог на прибыль.	2410
В т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421
Изменение отложенных налоговых обязательств.	2430
Изменение отложенных налоговых активов.	2450
Прочее	2460
Чистая прибыль (убыток)	2400

Российским законодательством четко регламентировано, каким образом должны классифицироваться расходы, и в какой последовательности раскрывается информация о доходах, расходах и прибыли в Отчете о финансовых результатах.

А.Х.Курманова в статье «Принципы формирования отчета о финансовых результатах в отечественной и зарубежной практике» [3] отмечает, что международными стандартами финансовой отчетности не предъявляются жесткие требования к форме отчета о финансовых результатах, отсутствует исчерпывающий перечень статей отчета, не регламентированы порядок расположения и названия статей. В то же время определен перечень линейных статей, которые должны раскрываться в отчете как минимум:

- выручка;
- затраты по финансированию;
- доля предприятия в прибыли и убытке ассоциированных предприятий и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия;
- расходы по налогам; прибыль или убыток и др.

Конкретная форма отчета разрабатывается экономическим субъектом самостоятельно на основе минимально определенных требований к содержанию раскрываемой информации и представленных рекомендаций по его структуре.

Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" устанавливает порядок составления Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Согласно этому стандарту [4], организация должна представлять следующие разделы:

- Прибыль или убыток;
- Итого прочий совокупный доход;
- Совокупный доход за период как суммарная величина прибыли или убытка и прочего совокупного дохода.

В первом разделе подлежит раскрытию следующая информация:

- Выручка;
- Финансовые расходы;
- Доля организации в прибыли или убытке ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых с использованием метода долевого участия;
- Расход по налогу;
- Единая сумма, отражающая итоговую величину прекращенных видов деятельности.

В разделе о прочем совокупном доходе должны быть представлены статьи отчетности в отношении сумм прочего совокупного дохода за период, классифицированные по характеру. Организация должна раскрыть сумму налога на прибыль в отношении каждой статьи прочего совокупного дохода.

Согласно IAS 1 [4], организация должна представить анализ расходов, признанных в составе прибыли или убытка, с использованием классификации, основанной либо на их характере, либо на их назначении в рамках организации, в зависимости от того, какой из подходов обеспечивает надежную и более уместную информацию.

Данный анализ представляется в одном из двух форматов:

1. Анализ с использованием метода "по характеру расходов". Организация группирует расходы, включенные в состав прибыли или убытка, по их характеру (например, амортизация основных средств, закупки материалов, транспортные затраты, вознаграждения работникам и затраты на рекламу) и не перераспределяет их между функциональными направлениями в рамках организации.
2. Анализ с использованием метода "по назначению расходов" или "по себестоимости продаж", в рамках которого расходы классифицируются в зависимости от их назначения как часть себестоимости продаж. Организация раскрывает в рамках данного метода себестоимость своих продаж отдельно от прочих расходов.

Выбор между методом "по назначению расходов" и методом "по характеру расходов" зависит от вида деятельности, отраслевых факторов и потребностей пользователей бухгалтерской информации. Оба метода позволяют получить представление о затратах организации на производство продукции, работ, услуг. Поскольку каждый из методов представления имеет свои преимущества для организаций разных типов, по требованию МСФО,

руководство организации самостоятельно выбирает тот порядок представления, который является надежным и наиболее уместным.

Рассмотрим, как формируется отчет с использованием методов «по характеру расходов» и «по назначению расходов».

Формат отчета, основанный на функциональной классификации расходов (по назначению) выглядит следующим образом.

Таблица 2

## Отчет с использованием метода «по назначению расходов»

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Выручка (+)	45600
Себестоимость проданной продукции (-)	35400
Коммерческие расходы (-)	1550
Управленческие расходы (-)	2300
Операционная прибыль	6350
Иные доходы и поступления (+)	1650
Иные расходы и убытки (-)	850
Прибыль до налогообложения	7150
Налог на прибыль (-)	1430
Чистая прибыль	5720

При формировании показателей отчета в части доходов и расходов по основному виду деятельности использовались следующие бухгалтерские проводки.

Таблица 3

## Журнал хозяйственных операций по учету операционной прибыли

№ п/п	Содержание хозяйственной операции	Сумма, тыс. руб.	Дт	Кт
1	Отражена выручка от продажи продукции	53808	62	90
2	Начислен НДС с выручки	8208	90	68
3	Списана себестоимость реализованной продукции	35400	90	43
4	Списаны коммерческие расходы	1500	90	44
5	Списаны управленческие расходы	2300	90	26
6	Определен финансовый результат от основного вида деятельности	6350	90	99

Отчет, составленный на основании ресурсной классификации расходов (по характеру) будет выглядеть следующим образом.

Таблица 4

## Отчет с использованием метода «по характеру расходов»

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Выручка (+)	45600
Затраты на производство:	

Материалы (-); Заработная плата и отчисления в фонды (-); Амортизация (-); Прочие расходы (-).	10550 19750 6200 2700
Себестоимость запасов, ГП и НЗП: На начало года (+); На конец года (-)	460 510
Операционная прибыль	6350
Иные доходы и поступления (+)	1650
Иные расходы и убытки (-)	850
Прибыль до налогообложения	7150
Налог на прибыль (-)	1430
Чистая прибыль	5720

При формировании показателей отчета использовались следующие бухгалтерские проводки.

Таблица 5

## Журнал хозяйственных операций по учету операционной прибыли

№ п/п	Содержание хозяйственной операции	Сумма, тыс. руб	Дт	Кт
1	Отражена выручка от продажи продукции	53808	62	90
2	Начислен НДС с выручки	8208	90	68
3	Списана себестоимость материалов, отпущенных в производство	10550	20,26,44	10
4	Начислена заработная плата	15193	20,26,44	70
5	Начислены взносы в фонды от заработной платы	4557	20,26,44	69
6	Начислена амортизация	6200	20,26,44	02
7	Отражены прочие расходы	2700	20,26,44	60,76,71
8	Определен финансовый результат от основного вида деятельности	6350	90	99

Сумма расходов, отраженная по дебету счетов 20, 26, 44 не совпадает с суммой расходов, отраженной по дебету счета 90 при формировании отчета первым способом. Это объясняется тем, что не все расходы, которые несет предприятие в отчетном периоде, составляют себестоимость реализованной в данном периоде продукции. Как на начало, так и на конец отчетного периода на предприятии имеется остаток незавершенного производства, запасов и готовой продукции. Поэтому сумму расходов, отраженную в отчете в пункте затраты на производство необходимо скорректировать на суммы данных остатков, подсчитанные на начало и на конец месяца (дебетовый остаток по счетам 20 и 43).

Суммы операционной и чистой прибыли будут совпадать при составлении отчета разными способами. Поэтому выбор руководителем формы отчета в странах, применяющих МСФО, будет зависеть от того,

раскрытие какой информации в отчетности требуется руководству экономического субъекта и другим пользователям бухгалтерской отчетности.

Российские предприятия должны составлять Отчет о финансовых результатах по форме, основанной на функциональной классификации расходов, но для целей управленческого учета на предприятии может дополнительно составляться Отчет, основанный на ресурсной классификации расходов. Это поможет наглядно представить внутренним пользователям отчетности информацию обо всех расходах организации по элементам затрат. Также отчет, составленный по данной форме, показывает, какая часть всех произведенных расходов уменьшает налоговую базу по налогу на прибыль в отчетном периоде.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010).
2. Приказ Министерства финансов РФ от 2 июля 2010 г. N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации» (ред. от 06.04.2015).
3. Курманова А.Х. Принципы формирования отчета о финансовых результатах в отечественной и зарубежной практике//Международный бухгалтерский учет. 2014. N 11.
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н).

**Соляникова Светлана Петровна**  
к.э.н., доцент, зав. кафедрой  
«Государственные и муниципальные финансы»  
ФГБОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
E-mail: [finance@fa.ru](mailto:finance@fa.ru)  
125993, Россия, Москва,  
Ленинградский проспект, д. 49

**Svetlana Petrovna Solyannikova**  
Candidate of Economics, associate professor, head of department «The state and municipal finance»  
The Financial University under the Government of the Russian Federation  
E-mail: [finance@fa.ru](mailto:finance@fa.ru)  
Leningrad Avenue, 49, Moscow, Russia, 125993

## ОБОСНОВАННОСТЬ РАСЧЕТА НОРМАТИВОВ ЗАТРАТ НА ОКАЗАНИЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ УСЛУГ В СФЕРЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ: ПРОБЛЕМЫ И РИСКИ

### VALIDITY OF THE CALCULATION OF STANDART COSTS OF THE STATE SERVICES OF HIGHER EDUCATION: PROBLEMS AND RISKS

Раскрываются методологические подходы к финансированию государственных услуг в сфере высшего образования, проводится анализ зарубежного опыта бюджетного финансирования вузов с использованием нормативно-подушевого метода. Дана характеристика особенностей формирования норматива финансовых затрат на оказание государственных услуг высшего образования в российской Федерации, что позволило выявить проблемы и риски нормативно-подушевого финансирования образовательных

услуг. В этой связи предлагаются концептуальные подходы к формированию нормативов подушевого финансирования программ высшего образования в соответствии с современными требованиями. В статье доказано, что основу базового норматива бюджетного финансирования в разрезе образовательных программ должна составлять стоимость образовательной услуги, предоставленной высшим учебным заведением, которая покрывает 3 группы затрат. Обоснованы предложения по изменению механизма финансового обеспечения вузов с целью обеспечения доступности и высокого качества высшего образования.

The article presents methodological approaches to the funding of public services in the field of higher education. It also analyses foreign experience of budgetary financing of higher education institutions with regulatory and capitation method. The author gives characteristic features of the standard form of financial expenses for the provision of public services of higher education in the Russian Federation, which enabled to identify problems and risks normative per capita funding of educational services. In this regard the conceptual approaches to the formation of per capita funding standards of higher education programs are included in accordance with modern requirements. It is proved that the basis of the basic standard budget funding in the context of educational programs should be at the cost of educational services provided by the institution of higher education, which covers 3 groups of costs. It has substantiated proposals to change the mechanism of financial support of universities in order to ensure accessibility and high quality of higher education.

*Ключевые слова:* образовательная услуга; бюджетные ассигнования; нормативно-подушевое финансирование; субсидия; грант; корректирующие коэффициенты; эффективность использования бюджетных средств.

*Key words:* educational services; budgetary allocations; normative per capita financing; subsidy; grant; correction factors; the effectiveness of use of budgetary funds.

Реструктуризация государственных учреждений высшего образования, переход к нормативно-подушевому финансированию образовательных услуг на основе государственного задания обуславливают необходимость четкого определения форм, методики расчета и условий предоставления бюджетных средств высшим учебным заведениям, чтобы обеспечить, с одной стороны, доступность качественного высшего образования для граждан, с другой – развитие вузов и их конкурентоспособность на мировом рынке образовательных услуг.

В этой связи как в России, так и за рубежом происходит отказ от детальной регламентации государством затрат и переход к выделению вузам бюджетных средств общей суммой (в виде блок-грантов или субсидий). При определении объема бюджетного финансирования вузов применяется «формульное финансирование», основанного на использовании нормативов финансирования услуг в сфере высшего образования и учете валовых результатов деятельности этих учреждений (как правило, количества студентов). В некоторых североевропейских странах (Финляндии, Нидерландах, Норвегии, Швеции и Великобритании) в формулы для определения объемов бюджетного финансирования вузов включены показатели выпуска, т.е. учитывается не только количество зачисленных, но и число студентов, завершивших обучение. Нормативы финансирования

услуг в сфере высшего образования могут дифференцироваться в зависимости от специальности (направления подготовки), формы и уровня обучения.

Анализ сложившихся в зарубежных странах особенностей финансирования высшего образования с использованием нормативов позволяет сделать вывод, что различия в зарубежных моделях нормативного финансирования связаны, прежде всего, с выбором показателей при расчете объемов бюджетного финансирования вузов. При этом могут использоваться: (а) целевые индикаторы, отражающие конечные результаты деятельности вуза (в рамках концепции бюджетирования, ориентированного на результат); (б) параметры приема и/или выпуска студентов.

Например, в Нидерландах при расчете объема нормативно-подушевого финансирования услуг в сфере высшего образования более половины гранта зависит от количества выданных дипломов, а количество студентов, зачисленных на первый курс, определяет около 13% [1]. В Дании размер гранта зависит от суммы полученных студентами вуза кредитов (зачетных единиц) и выпуска. В других странах (Великобритании, ФРГ) основой для расчета объемов бюджетного финансирования является численность обучающихся студентов. В то же время в ОЭСР развивается тенденция перехода к финансированию высшего образования на основе результатов деятельности вуза (*output criteria*), к которым прежде всего относится количество выданных студентам дипломов [2]. Универсальным показателем определения результатов образовательной деятельности вуза в большинстве государств является система FTE – *full time equivalent*, позволяющая учесть количество пройденных студентом курсов (набранных кредитов), сложность предмета (по специальностям) и уровень обучения (бакалавр-магистр).

В соответствии с Федеральным законом от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» нормативные затраты на оказание государственных услуг в сфере образования определяются по каждому уровню образования в соответствии с федеральными государственными образовательными стандартами по каждому виду и направлению (профилю) образовательных программ с учетом форм обучения, типа образовательной организации, условий обучения и других условий, определенных п. 2 ст. 99 закона.

Норматив бюджетного финансирования программ высшего образования в России – это *минимальный объем бюджетных средств*, предоставляемых учреждению высшего образования, имеющему лицензию на право осуществления образовательной деятельности и свидетельство о государственной аккредитации, на оплату обучения одного студента по аккредитованным образовательным программам в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом по основным направлениям (профилям) подготовки.

В состав затрат, учитываемых при расчете базовых нормативов включены расходы на: оплату труда и начисления на оплату труда; приобретение материальных запасов, учебной литературы и транспортных услуг;

организацию практики; повышение квалификации ППС. При этом не учитываются расходы на организацию научно-исследовательской деятельности студентов, приобретение научной литературы, без которых невозможна реализация требований федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования, особенно по программам магистратуры, аспирантуры (адъюнктуры, ординатуры).

Анализ структуры и значений базовых нормативов финансирования услуг в сфере высшего образования свидетельствует об их резкой дифференциации. Например, если в 2014 г. базовые нормативы бюджетного финансирования образовательных программ бакалавриата по приоритетным направлениям подготовки были выше значений нормативов для остальных направлений подготовки в среднем в 1,1 раза, а по программам магистратуры – в 1,2 раза, то в 2015 г. этот разрыв увеличивается соответственно до 1,8 раза для бакалавриата и 1,7 раз для магистратуры.

Методически слабо обоснованы и количественные параметры расчета значений нормативов. Так, расходы на организацию учебной и производственной практики включаются в базовый норматив в 2015 г. для приоритетных направлений подготовки (специальностей) в размере 13800 руб., а для остальных программ, не требующих сложного лабораторного оборудования, только на уровне 230 руб., хотя основная часть этих расходов – расходы на оплату труда руководителей от базы практики – осуществляется на одинаковых условиях, исходя из ставок почасовой оплаты, установленных федеральными нормативными правовыми актами. Дифференциация расходов на приобретение учебной литературы в разрезе направлений подготовки (специальностей) вообще не имеет никакого обоснования.

Действующий в Российской Федерации порядок нормативно-подушевого финансирования государственных услуг в сфере высшего образования предусматривает применение корректирующих коэффициентов, учитывающих: особенности образовательной программы; потребность в лабораторном оборудовании; индивидуальное соотношение ППС и числа студентов очной формы обучения; приоритетность направлений подготовки; статус особо ценного объекта культурного наследия народов Российской Федерации; специализацию вуза на реализацию программ для студентов с ограниченными возможностями; право образовательной организации самостоятельно устанавливать образовательные стандарты; географическое положение образовательной организации. Также должны учитываться коэффициенты целевого уровня заработной платы в регионе при расчете расходов на оплату труда профессорско-преподавательского состава. Состав корректирующих коэффициентов ежегодно пересматривается.

Анализ российского опыта нормативно-подушевого финансирования государственных услуг высшего образования в 2013-2015 гг. свидетельствует, что в рамках используемых методических подходов к расчету нормативных затрат на оказание этих услуг и субсидии на выполнение государственного задания:



1) происходит индивидуализация значений нормативов подушевого финансирования образовательных услуг в сфере высшего образования, усиление дифференциации вузов;

2) существует лишь возможность поддержания имеющегося уровня развития вузов,

3) отсутствуют условия для обеспечения финансовой стабильности вузов и использования мотивационных механизмов к повышению качества образовательных услуг, совершенствованию технологий обучения, разработке и реализации новых образовательных программ в соответствии с перспективными потребностями рынка труда.

В этих условиях для реализации основных приоритетов государственной политики в области высшего образования в России необходимо уточнить методологические подходы к расчету базовых нормативов бюджетного финансирования государственных услуг в сфере высшего образования.

Норматив подушевого финансирования программ высшего образования должен выступать гарантированной нормой расходов бюджета на оплату обучения одного студента исходя из обязательств государства в сфере высшего образования, определенных Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации».

Формирование нормативов подушевого финансирования программ высшего образования в соответствии с современными требованиями должно базироваться на следующих методологических подходах:

— единство методологической основы в расчетах нормативов бюджетного финансирования всех видов программ высшего образования;

— использование формализованного способа (алгоритма) расчета нормативов подушевого финансирования всеми главными распорядителями средств федерального бюджета на высшее образование, уточнение состава затрат, учитываемых при расчете нормативов;

— выбор метода расчета норматива подушевого финансирования программ высшего образования;

— обоснование системы дифференцирующих коэффициентов;

В настоящее время можно выделить следующие концептуальные подходы к расчету значений нормативов подушевого финансирования программ высшего образования:

↳ исходя из предельной или средней величины расходов бюджета на высшее образование (применяется, например, в странах-членах ОЭСР, где при планировании объема бюджетных ассигнований учитывается средний показатель расходов федерального бюджета (бюджета центрального правительства) на высшее образование и сумма бюджетных средств, приходящаяся в среднем на одного студента);

↳ исходя из агрегированных<sup>26</sup> показателей расходов бюджета на высшее образование;

<sup>26</sup> Укрупненных, базовых структурных показателей.

↳ исходя из детальной оценки всех видов расходов высших учебных заведений, связанных с реализацией образовательных программ, имеющих государственную аккредитацию.

Применение затратных методов позволяет повысить экономическую и правовую обоснованность нормативов подушевого финансирования программ высшего образования и приблизить объемы бюджетных ассигнований, предоставляемых учреждениям образования, к реальным потребностям в финансовом обеспечении деятельности вузов [3]. В рамках данного подхода возникает необходимость установления натуральных и денежных норм расходов и их нормативно-правового оформления. В свою очередь применение метода расчета нормативов исходя из предельной или средней величины расходов бюджета на высшее образование связывается с реальными бюджетными возможностями, уровень которых определяет величину норматива бюджетного финансирования.

В состав расходов, обеспечиваемых за счет нормативов подушевого финансирования программ высшего образования, должны включаться только затраты, непосредственно связанные с предоставлением образовательной услуги, без которых данная услуга не может быть оказана гражданам в соответствии с требованиями законодательства и федеральных государственных образовательных стандартов по направлениям подготовки (специальностям).

Основу базового норматива бюджетного финансирования в разрезе образовательных программ должна составлять стоимость образовательной услуги, предоставленной высшим учебным заведением, которая покрывает:

1. Расходы на обучение студента в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта к обязательному минимуму содержания образовательной программы высшего образования, условиям ее реализации, уровню подготовки выпускников

Включают затраты высшего учебного заведения по осуществлению учебной, методической и научно-исследовательской деятельности, связанной с выполнением студентом учебных планов и программ учебных дисциплин, подготовкой выпускной квалификационной работы. Эти расходы являются текущими, их объем находится в прямой пропорциональной зависимости от среднегодового числа студентов, порядок их расчета должен быть одинаковым для всех вузов и не должен дифференцироваться по отдельным организациям.

2. Расходы по обеспечению образовательного процесса, включая обеспечение учебно-лабораторной, инструментальной и компьютерной базами, обеспечение библиотечными фондами и информационными системами

Основная часть этих расходов не зависит от численности обучающихся и дифференцируется по направлениям подготовки (специальностям).

3. Расходы на обеспечение руководства и хозяйственного обслуживания высшего учебного заведения

Включают затраты по содержанию и обеспечению деятельности административно-управленческого персонала, по коммунальному и хозяйственному обслуживанию высшего учебного заведения, преимущественно являются текущими, слабо зависят от изменения среднегодовой численности обучающихся, в большей степени определяются индивидуальными характеристиками площадей, занимаемых вузами (типом зданий, систем отопления и водоснабжения и т.п.).

Анализ теоретических исследований, правовых актов, методических материалов и зарубежного опыта позволяет сформулировать следующие методические подходы к разработке нормативов подушевого финансирования программ высшего образования:

1) определение объема бюджетных ассигнований на реализацию образовательной программы должно осуществляться в соответствии с нормативно-подушевым принципом распределения бюджетных ассигнований исходя нормативной стоимости единицы образовательных услуг и количества предоставленных вузом образовательных услуг;

2) величина базового норматива должна определяться исходя из предельной или средней величины расходов бюджета на высшее образование и суммы бюджетных средств, выделяемых в среднем на одного студента, т.к. расчет значения норматива на основе других материальных и денежных норм, установленных в правовых актах, в условиях отсутствия их научного и экономического обоснования превращает нормативное финансирование по содержанию в сметное и лишает этот метод всех его преимуществ;

3) нормативы подушевого финансирования подлежат дифференциации в зависимости от вида образовательных программ, направлений подготовки (специальности), формы обучения;

4) норматив должен устанавливаться таким образом, чтобы покрывать не только текущие расходы на реализацию программ высшего образования, но и капитальные расходы, обеспечивающие формирование материально-технической базы обучения, адекватной современным требованиям науки, образования и экономики;

5) объем субсидии вузу на реализацию образовательных программ должен рассчитываться по формуле, позволяющей учесть совокупность факторов, оказывающих существенное влияние на стоимость программы для вуза.

Субсидия на выполнение государственного задания на оказание государственных услуг высшего образования должна обеспечивать доступность качественных образовательных услуг высшего образования, развитие образовательных технологий и образовательных программ. Расчет субсидии на выполнение государственного задания (формульное финансирование) должен осуществляться на основе базовых нормативов в разрезе образовательных программ высшего образования и корректирующих коэффициентов, учитывающих:

(1) форму обучения (очная, очно-заочная, заочная)

(2) требования к условиям и материально-технической базе реализации программ (основанные на лабораторных исследованиях; основанные на полевых исследованиях и работе в студиях; медицинская подготовка в клиниках, остальные). В условиях отсутствия достаточной информационной базы в России возможно использовать применяемые в практике Великобритании корректирующие коэффициенты по следующим укрупненным группам направлений подготовки (специальностям):

- подготовка студентов медицинских специальностей в клиниках – 4,5;
- программы, основанные на лабораторных исследованиях (естественные науки, доклинический этап подготовки студентов медицинских специальностей, технические и инженерные программы) – 3,5;
- образовательные программы с элементами полевых работ, работы в студиях, лабораториях – 1,5.
- остальные образовательные программы – 1.

Расчет объемов финансирования производится при этом на основании количества обучающихся студентов либо иных числовых параметров, характеризующих валовые объемы деятельности вуза.

Субсидия на иные цели должна решать задачи укрепления финансовой стабильности вузов, государственной поддержки ведущих научно-педагогических школ, социальной защищенности профессорско-преподавательского состава и студентов и рассчитываться на основе Стратегии развития вуза с учетом конечных результатов деятельности вузов и результатов мониторинга эффективности их деятельности.

Соответственно, необходимо решать проблему выбора целевых индикаторов, отражающих конечные результаты деятельности вуза, а также оценка качества предоставляемой услуги [4]. Критерием оценки является соответствие учебного процесса и компетенций выпускника действующим государственным стандартам, а также целевым показателям деятельности и другим обязательствам, которые берет на себя образовательная организация, реализующая образовательную программу.

В этой связи можно использовать опыт Швеции и Франции, осуществляющих бюджетное финансирование вузов на основе государственных образовательных контрактов, заключаемых с организациями на срок от 3 до 5 лет. В контрактах определяются цели деятельности вуза, например: минимальное количество защищенных научных степеней; минимальное приведенное количество студентов (FTE); направления обучения, по которым количество студентов должно быть увеличено или уменьшено и др. Оценка результатов реализации образовательных программ с учетом требований, определенных в контрактах, может способствовать сокращению (а в дальнейшем и отмены) практики использования корректирующих коэффициентов и повышению эффективности механизма нормативно-подушевого финансирования образовательных услуг в сфере высшего образования.

Таким образом, реализация модели нормативно-подушевого финансирования программ высшего образования в России с целью создания условий для повышения качества государственных услуг в сфере высшего образования и конкурентоспособности российских вузов требует, по нашему мнению, следующих изменений в механизме финансового обеспечения вузов:

- замещение бюджетного финансирования содержания сети высших учебных заведений оплатой образовательных услуг;
- изменение состава затрат, учитываемых при расчете норматива, и методики расчета норматива, сокращение количества корректирующих коэффициентов, чтобы норматив подушевого финансирования отражал стоимость образовательной услуги в сфере высшего образования;
- разработка критериев и показателей для повышения уровня обоснованности распределения бюджетных ассигнований между вузами, изменение методических подходов к расчету субсидий, предоставляемых вузам;
- создание у высших учебных заведений и органов государственного регулирования в сфере высшего образования мотивации к контролю за обоснованностью и эффективностью использования бюджетных средств.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Boezeroy P. Higher education in the Netherlands. Country report CHEPS Higher Education Monitor. CHEPS, 1999. P. 51-58.
2. Delannoy F. Education Reforms in Chile, 1980-1998: A Lesson in Pragmatism. Country Studies. Education Reform and Management Publication Series. Vol. 1. 2000. № 1. P. 32-38.
3. Васюнина М.Л. О нормативах бюджетного финансирования высшего образования // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 7. С. 13-20.
4. Шмиголь Н.С. Современные подходы к оценке результативности государственных расходов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2013. № 45. С. 15-22.

**Суетин Александр Николаевич**  
 Доцент кафедры «Финансы и учет»,  
 к.э.н.  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [ansuetin@mail.ru](mailto:ansuetin@mail.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Alexandr Nikolaevich Suetin**  
 Associate professor of the Department  
 of Finance and Accounting, Candidate  
 of Economics  
 Udmurt State University  
 E-mail: [ansuetin@mail.ru](mailto:ansuetin@mail.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

## **РИСКИ ВЫСОКОЙ ВОЛАТИЛЬНОСТИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ**

### **RISKS OF HIGH VOLATILITY IN FINANCIAL MARKETS**

В статье даются рекомендации биржевым трейдерам по торговле в условиях частых гэпов. Рассматриваются факторы и основные причины возникновения рисков высокой волатильности на финансовых рынках. Приводятся направления защиты капитала от внезапных изменений котировок активов. Рассматриваются аспекты технического анализа при изучении причин гэпов. Проводится связь между фундаментальными основами и их влиянием на цену активов. Дается понятие отрицательного и положительного гэпа в зависимости от открытой позиции трейдера. Изучаются методы торговли при боковом движении цены на рынках.

The article gives some recommendations to stock change traders in the condition of frequent gaps. The author discusses the factors and causes for high volatility risks in financial markets. The capital protection from dramatic change in assets quotation are presented. The author considers the aspects of technical analysis to study the causes of gaps. There is a connection between fundamentals and assets price. The article defines negative and positive gaps that is based on the trader's open position. Trade methods at sideway trend are also studied.

*Ключевые слова:* финансовые рынки, финансовый риск, управление рисками, волатильность, гэп, трейдер, финансовые активы.

*Key words:* financial markets, financial risks, risk management, volatility, gap, trader, assets.

Финансовые рынки, начиная примерно с 2011 – 2012 годов, а также в последнее время, все чаще доставляют трейдерам сложности в виде гэпов.

Под гэпом (англ. *gap* — разрыв) в техническом анализе понимается ситуация существенной разницы между ценой закрытия предыдущего таймфрейма и ценой открытия следующего (рис. 1)[14, с. 170].



Рис. 1. Два типичных гэпа вверх

При этом следует иметь в виду, что гэп – это разрыв на графике высоколиквидного инструмента (акции Сбербанка, Газпрома и т.д.). На рынке низколиквидных инструментов разрывы могут возникать и по другим причинам [1, 3, 6, 7]: например, отсутствие покупателей по требуемой цене может заставить продавца выставить цену существенно ниже предыдущих сделок [20, с. 515].

Представленные на рисунке 1 гэпы чаще всего возникают между закрытой «вчерашней» и открытой «новой» торговой сессией. Реже гэпы возникают в течение одного торгового дня (например, на секции FORTS после клиринговой сессии) [2, с. 850].

Основной характеристикой гэпов следует считать их непредсказуемость. Они, как правило, появляются вследствие фундаментальных изменений внешних факторов: новостей и существенных изменений зарубежных рынков на предыдущей сессии [1, 3, 6, 7].

Новости могут вызвать гэп, если они являются:

- заранее неизвестными. Если происходит постепенная утечка новостей (о покупке крупных пакетов акций, ведущихся переговорах и т.д.) во внешнюю среду, то рынок ликвидных инструментов не позволит появиться гэпу [12, с. 256]. Только внезапные новости могут вызвать гэп: например, результаты заседания ФРС США, открытие торговой сессии в России с учетом резко развернувшихся трендов на рынках США (там торговая сессия заканчивается позже, чем в России, поэтому ее результат заранее не известен) [13, с. 291];
- носят глобальный характер: например, решение о слиянии компаний, арест руководителей компании и т.д. Незначительные, локальные новости не оказывают сильного давления на цену.

Влияние гэпов на результаты торговли ценными бумагами может быть:

- положительным: если принять среднюю величину гэпов в среднем около 1-2% [19], то доход может вырасти на эту величину, если гэп совпал с направлением открытой позиции;
- отрицательным: гэп пошел против позиции (например, открыта короткая позиция, а гэп пошел вверх) [18, с. 118]. В этом случае полученный убыток, как правило, за данную торговую сессию закрыть не получится. После гэпа котировки идут в боковом диапазоне, т.е. с волатильностью в пределах 0,5-1%, где сделки рентабельны, если их совершать с большим плечом. Но, ввиду неясности направлений будущих трендов, это крайне рискованно.

Мы видим, что управление активами на «гэповом» и «стабильном» рынке (без гэпов) имеет разную степень риска [16, с. 358], и перед участниками рынка возникает проблема управления средствами.

В настоящее время участниками, торгующими в спекулятивных целях, мы рекомендуем закрывать позиции каждый раз в конце сессии. Исключением можно считать наличие комплексного показателя нескольких индикаторов на продолжение тренда – это снижает риск гэпа [4, с. 55].

Также риск может быть отчасти снижен, если открытая позиция уже принесла хороший доход, и трейдер готов пожертвовать его частью в случае гэпа [11, с. 356]. Следует отметить, что стоп-приказы не спасают от потерь [9, с. 51]. Более того, если стоп поставлен с условием закрытия позиции «рыночная цена», то позиция после гэпа часто может быть закрыта по самой наихудшей цене (в конце свечки) [10, с. 382].

Если участник рынка понес потери в результате гэпа, то ему рекомендуется воздержаться от фиксирования убытков сразу после открытия текущей торговой сессии. Как правило, гэп в течение сессии несколько выравнивается [15, с. 55], поэтому можно либо снизить убыток, либо дождаться положительного движения рынка в направлении открытой позиции. При этом находиться в выжидательной позиции следует крайне осторожно, т.к. гэп может открывать начало нового тренда [5, с. 202], идущего вразрез с направлением открытой позиции, и промедление с фиксацией убытка будет все более ухудшать финансовый результат трейдера [8, с. 190].

Подводя итоги, следует отметить, что гэпы являются неотъемлемой частью состояния рынка. Частота их появления говорит о всплесках существенной нестабильности цен в мировой экономике. Трейдеры должны принимать все возможные меры для того, чтобы не получать убытка при их возникновении. Если же такое случилось – требуется сохранять спокойствие, уверенность в своих знаниях, опыте и аккуратно закрывать позиции при оптимальных ценах на рынке.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Барчан Н.Н. Обоснование превентивных портфельных инвестиций / Н.Н. Барчан, Н.К. Костенкова, С.Н. Суетин // Современные проблемы науки и образования



- [Электронный научный журнал]. — 2013. — № 6. URL: <http://www.science-education.ru/113-11305> (дата обращения 5.03.2016)
2. Варданян Д.Т. Развитие моделей хеджирования на основе производных финансовых инструментов / Д.Т. Варданян, В.Г. Кещян, С.Н. Суетин, А.Н. Суетин // Экономика и предпринимательство № 7 (48). – М.: 2014. – С.848 – 851.
  3. Варданян Д.Т. Хеджирование операций на рынке акций в условиях геополитических рисков и неопределенности / Д.Т. Варданян, О.В. Котлячков, А.Н. Суетин // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1. URL:<http://www.science-education.ru/121-17135> (дата обращения: 26.01.2015).
  4. Воронцова Э.В. Пути совершенствования отечественных и иностранных инвестиций / Э.В. Воронцова, Н.А. Суетина // Вестник КИГИТ № 4(17). – М.: 2011. – С.051-055.
  5. Ильин С. Ю. Формирование структуры финансовых ресурсов / С.Ю. Ильин, И.А. Кочеткова // Научное обозрение. – 2015. - №11. – С. 201 - 206.
  6. Карасев В.А. Совершенствование инвестиционно-финансового механизма предприятия в условиях неопределенности / В.А. Карасев, А.Н. Суетин // Фундаментальные исследования. — 2013.—№ 11 (часть 4). – С. 719-723.URL: [www.rae.ru/fs/?section=content&op=show\\_article&article\\_id=10002460](http://www.rae.ru/fs/?section=content&op=show_article&article_id=10002460) (дата обращения 5.03.2016)
  7. Корухчян Г.Г. Спекулятивные стратегии в условиях консолидации рынка ценных бумаг / Г.Г. Корухчян, О.В. Котлячков, А.Н. Суетин // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1; URL: <http://www.science-education.ru/121-17240> (дата обращения 5.03.2016)
  8. Котлячков О.В. Оценка эффективности использования средств инвесторов в инновационную деятельность. Коллективная монография / Котлячков О.В., Ильин С.Ю., Кочеткова И.А., Васильева Г.Н., Павлов К.В., Мохначев С.А., Шамаева Н.П., Верезубова Т.А., Сава А.П., Качала Т.Н., Яценко В.Н., Шевченко А.Н., Колесникова А.В., Ляшенко С.В., Яценко А.В., Кернасюк Ю.В. – Ижевск: Издательство «Шелест», 2014. – 200 с.
  9. Никульчев Е.В., Волович М.В. Модели хаоса для процессов изменения курса акций / Е.В. Никульчев, М.В. Волович // ExponentaPro: Математика в приложениях № 1. – М.: 2003. – С.49-52.
  10. Суетин А. Н. Планирование, формирование и использование производственного потенциала хозяйствующих субъектов / А.Н. Суетин, С.Н. Суетин, В.А. Матосян // Научное обозрение. – 2015. - №11. – С. 379 - 385.
  11. Суетин А.Н. Финансовые рынки в условиях изменяющейся волатильности // Образовательная среда сегодня и завтра. Сборник научных трудов IX Международной научно-практической конференции под общей редакцией Г.Г. Бубнова, Е.В. Плужника, В.И. Солдаткина. – М., 2014. – С.355-357.
  12. Суетин А.Н. Финансовые рынки в условиях низкой волатильности // Научное обеспечение АПК. Итоги и перспективы: материалы Международной научно-практической конференции, посвященной 70-летию ФГБОУ ВПО Ижевская ГСХА – Ижевск, 2013. – С. 255-256.
  13. Суетин С.Н. Обоснование инвестиций в защитные активы в условиях неопределенности / С.Н. Суетин // Фундаментальные исследования. — 2013.— № 11 (часть 2). — С. 290-294.
  14. Суетина, Н. А. Инновационные механизмы повышения эффективности агропроизводства / Н. А. Суетина // Инновационному развитию АПК и аграрному образованию - научное обеспечение: материалы Всероссийской научно-практической конференции, 14-17 февр. 2012 г. / ФГБОУ ВПО Ижевская ГСХА. - Ижевск, 2012. - Т. 3. - С. 170-171

15. Суетина, Н. А. Основы коммерческой деятельности / С. Н. Суетин, С. Ю. Ильин, Н. А. Суетина // Учебное пособие, Ижевск: РИО КИГИТ, 2011 – 67с.
16. Суетина, Н. А. Оценка эффективности адаптивных технологий в сельском хозяйстве / Н. А. Суетина // Научное обеспечение развития АПК в современных условиях: материалы Всероссийской научн.-практ. конф. В 3 т. / ФГОУ ВПО Ижевская ГСХА. – Ижевск, 2011. – Т. II, с.357-360.
17. Суетина, Н. А. Финансовое планирование как элемент адаптивной системы хозяйствования в аграрном производстве / Н.А. Суетина // Наука Удмуртии. – Ижевск, 2008. - №5(24). – С. 117-119.
18. Суетина, Н. А. Финансовый рынок и АПК в современных условиях / Суетин А. Н., Суетина Н. А. // Государственное и муниципальное управление: теория, история, практика : материалы III Междунар. науч.-практ. конф., 20 апр. 2012 г. / М-во образования и науки РФ, ФГБОУ ВПО "Удмуртский государственный университет", Ин-т экономики и управления, Каф. гос. и муницип. управления, Удмурт. респ. обществ. организация "Союз научных и инженерных общественных отделений", Правовое отд-ние УРОО СНИОО ; под ред. В. Ю. Войтовича. - Ижевск : Удмурт.ун-т, 2012. - С. 340-341.
19. Суетина, Н.А. Адаптация АПК Удмуртии к условиям финансовых рынков / С. Н. Суетин, Н. А. Суетина // Современные проблемы науки и образования. – 2013. – № 6
20. Титов С.А. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов. Экономика и предпринимательство. 2014. №11-4. С.514-516.

**Суетин Сергей Николаевич**

*К.э.н., доцент, заведующий  
кафедрой менеджмента  
НОУ ВО «Московский  
технологический институт»  
117292, Россия, г. Москва, ул.  
Кедрова, д. 8, корп. 2*

**Суетина Наталья Александровна**

*Старший преподаватель кафедры  
«Финансы и кредит»  
НОУ ВО «Камский институт  
гуманитарных и инженерных  
технологий»  
426003, Россия, г. Ижевск, ул. им.  
Вадима Сивкова, 12а  
E-mail: [ansuetin@mail.ru](mailto:ansuetin@mail.ru)*

**Sergey Nikolaevich Suetin**

*Candidate of economics, associate  
professor of the Department of  
Management  
Moscow Technological Institute  
Kedrova st., 8/2, Moscow, Russia,  
117292*

**Natalya Alexandrovna Suetina**

*Senior lecturer of the Department of  
Finance and Credit  
Kama Institute of Humanities and  
Engineering Technology  
Vadima Sivkova st., 12a, Izhevsk,  
Russia, 426003  
E-mail: [ansuetin@mail.ru](mailto:ansuetin@mail.ru)*

**РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА****ECONOMY DEVELOPMENT IN CRISIS CONDITIONS**

Дается определение кризиса, выделяются основные типы. Выполнен поиск и анализ различных моделей поведения и их влияние на эффективность торговли на рынке ценных бумаг в современных условиях. Выявляются основные показатели, повышающие доходность работы предприятий, даются практические рекомендации по улучшению эффективности. Определено влияние котировок различных активов на эффективность экономики. Предложены методики выбора действий предприятий в условиях кризиса. Предложена модель хозяйствования для снижения риска убытков.

The authors give a definition of crisis and classify its main types. The article analyses different behavior patterns and their influence on trade efficiency in securities markets. The key indicators to enhance revenue of companies are also identified. The authors give practical recommendations to improve company's economy. The article shows the influence of quotation on the economy efficiency. The authors offer companies the method to select effective measures in crisis. There is the model suggested for companies to decrease risks of losses.

*Ключевые слова:* финансовые рынки, финансовый риск, управление рисками, волатильность, гэп, трейдер, финансовые активы, кризис 2014, волатильность, сачки курсов валют.

*Key words:* financial markets, financial risks, risk management, gap, volatility, trader, financial assets, crisis of 2014, exchange rates fluctuations.

Кризисные явления в экономике проявляются периодически, что было доказано отечественным ученым Кондратьевым Н.Д. в начале 20 века и получили названия «волны Кондратьева»[2, 5, 6]. В тоже время, локальные проявления этих волн на бытовом уровне для населения наступают внезапно, носят негативный острый социальный и экономический характер[4, с. 1054].

За 2014 г. в экономике России произошли существенные изменения:

1. рост курса доллара;
2. падение цены на нефть;
3. введение санкций ряда стран, ограничивающих работу с российскими предприятиями.

Проведя анализ рисунков 1,2,3, можно прийти к следующим выводам:

1. колебания цены доллара с ноября по конец декабря 2013 г. носят «боковой» характер, резких скачков нет;
2. котировки доллара выросли за январь-февраль 2014 г.
3. с марта по июль 2014 г. доллар находился в боковом движении;
4. с июля 2014 г. начинается длительный восходящий тренд.

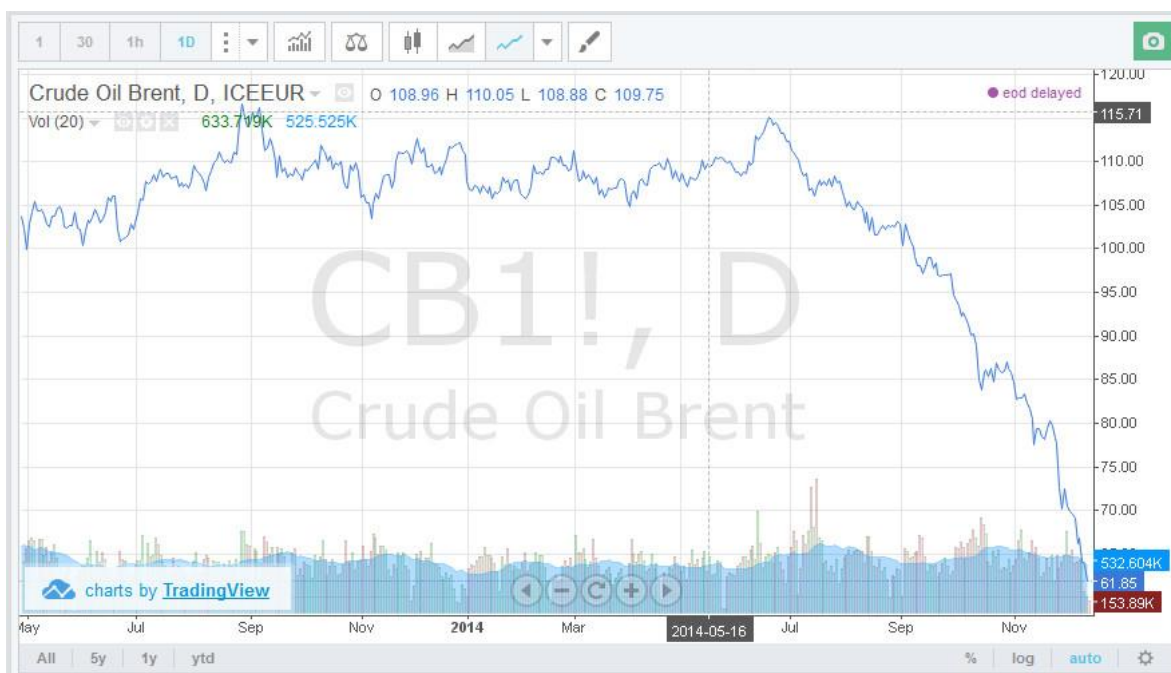


Рис. 1

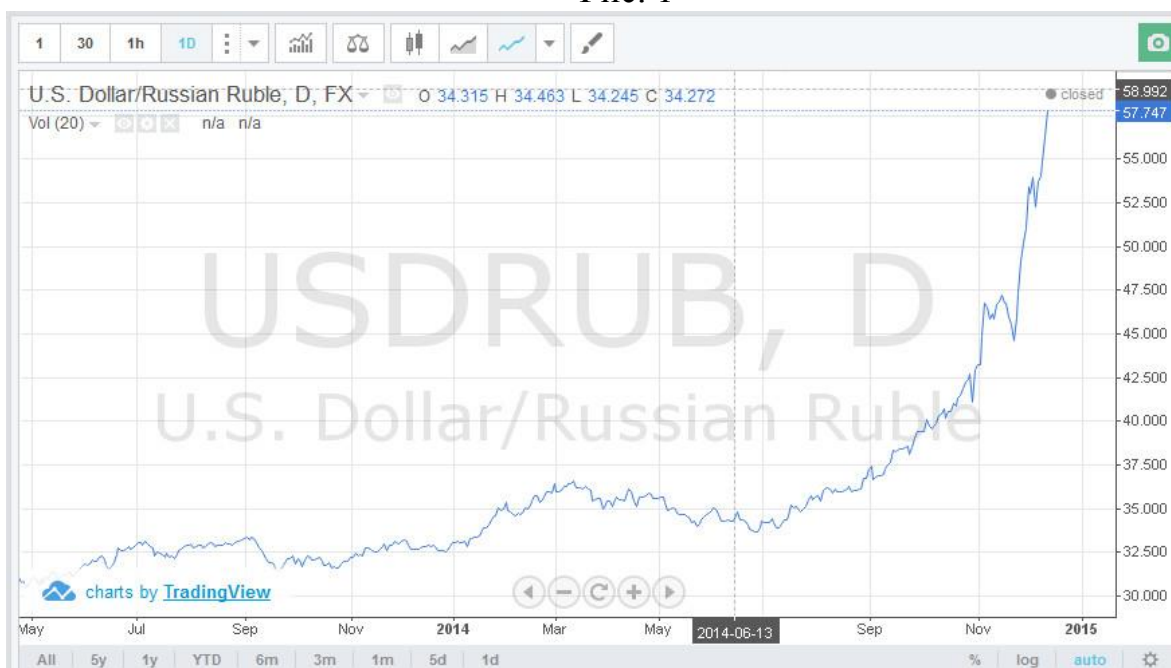


Рис. 2

Анализируя котировки нефти марки «Брент», можно сделать выводы о том, что падение носит существенный характер и, что еще более важно, падение сопровождается высокой волатильностью.



Рис. 3

Положительные стороны текущей экономической ситуации.

Введенные некоторыми странами ограничения на работу с российскими предприятиями создают для них определенные сложности (банки не могут получить зарубежный кредит, промышленные предприятия испытывают перебои с поставками импортных комплектующих и т.д.) [1, 3]. Ответные меры Россия ввести часто не в состоянии: например, многие контрдействия невозможны, так как страна находится в ВТО [10, 12]. Высокий курс доллара имеет сразу несколько положительных аспектов:

1. продукция российских предприятий получает преимущество перед иностранной. При прежней стоимости доллара ряду секторов российской экономики требовалось введение протекционистских мер, но это невозможно, так как ВТО их запрещает. Высокая стоимость доллара автоматически делает неконкурентоспособной большую часть импортной продукции. В то же время, повышение курса доллара позволяет избежать введение контрсанкций со стороны России: высокая стоимость импортной продукции, фактически, представляет собой глобальное ограничение на все товары, продающиеся за доллары;
2. появляется возможность развития российской промышленности, сельского хозяйства, других секторов;
3. у населения на руках находится значительное количество накоплений. Повышение курса доллара привело к определенному ажиотажу на рынке, за счет чего население стало тратить свои накопления [7, 9, 11]. В настоящее

время в России интенсивно покупаются автомобили, различные дорогостоящие товары, особенно импортного производства. Это хорошо по следующим причинам. Так как в отношении российских банков на западе введены официально или негласно санкции, в результате которых им становится труднее получать кредиты, вести свою деятельность, то в России стали дефицитом денежные средства. Банки стали вынуждены повышать ставки по депозитам, но это привело и к росту ставок на кредиты. Население видит, что доллар растет гораздо быстрее, чем ставки по депозитам и принимает решение просто потратить свои деньги. Это положительно, так как значительная часть потребительского сектора в России существует на кредитные средства (автосалоны покупают автомобили, торговые сети продуктовые товары в кредит), а затем перепродают их населению. Если население не намерено тратить свои средства на потребление, это резко ухудшает положение предприятий потребительского сектора: население, в виду ухудшающейся экономической обстановки, начинает копить деньги, снижает свои расходы до минимума[8, 13, 15]. В результате торговые сети, автосалоны и другие предприятия не выполняют план продаж, и в дальнейшем им нечем расплачиваться с банками за кредит. Предприятия объявляют дефолт, а банки получают «плохие» кредиты, при их большом количестве – также объявляют дефолт.

В текущей ситуации рост доллара выступил стимулом к увеличению потребления, в результате чего дефицит денег (вследствие невозможности получать кредиты за рубежом) был в значительной степени компенсирован ростом внутреннего потребления. Таким образом, предприятия, имеющие кредиты для осуществления своей деятельности, во многом их закрыли.

Так как на рынке вновь оказались свободные средства, то экономика России может полностью или частично диверсифицировать свою экономику, сделав ее более устойчивой.

В текущих условиях кризис 2014 г. следует считать «мягким» вариантом кризиса 2008 г. и, тем более, 1998 г. Также следует учесть следующее: данный кризис существенно отличается от кризиса 1998 г. тем, что в 1998 г. у населения накоплений было гораздо меньше, а рост доллара произошел почти мгновенно, вызвав желание не тратить, а наоборот – сберечь, купить только то, что жизненно необходимо. Также и у России имелся значительный государственный долг, размер которого в 2014 г. во много раз меньше, кроме того, имеется значительный запас в виде стабилизационного фонда[14, 16,17]. В дополнение, российские специалисты уже имеют опыт кризиса 2008 г., поэтому меры по ликвидации кризиса были предприняты, во многом, заранее. Это мы видим как по ранее запущенной программе утилизации автомобилей и по банковским программам кредитования, которые в 2012-2013 г.г. сильно напоминали аналогичные предложения от 2008-2009 г.

Возросший курс доллара позволяет решить еще одну проблему, стоящую перед экономикой России. Это рост зарплат. Дело в том, что несколько лет назад были существенно повышены заработные платы

некоторых категорий населения (сотрудников МВД, военных, УФСИН и т.д.). В тоже время, зарплаты других бюджетников остались на прежнем уровне. При стабильном курсе доллара повысить зарплату очень сложно, так как надо повышать реальную покупательную способность, а она должна быть обеспечена ростом прибавочного продукта, выпускаемого в стране. При увеличении зарплат за счет роста денежной массы можно легко увидеть обычную инфляцию. Кроме того, аналогичный рост (в несколько раз) для бюджетников может повлечь существенные перекосы в экономике.

При высокой стоимости доллара эта проблема решается гораздо легче. Высокая стоимость доллара автоматически снижает покупательную способность тех категорий, которым зарплата была поднята ранее. При незначительном увеличении денежной рублевой массы можно поднять зарплату с запасом другим категориям бюджетников. Таким образом, структура затрат на оплату труда для всех категорий бюджетников останется прежней, если взять значительный временной период (например, 10 лет). Например, 5 лет назад была повышена зарплата сотрудникам МВД, а сейчас будет увеличена зарплата учителей и воспитателей до уровня, превышающего аналогичный уровень у сотрудника МВД. Если взять последние 10 лет, сделав поправки на инфляцию, то окажется, что структура затрат на оплату труда осталась прежней.

Этим можно простимулировать спрос на дорогостоящие покупки с этих категорий бюджетников. Дело в том, что повышать оплату труда тем категориям, которым повышали ранее, уже не имеет экономического смысла: как правило, они приобрели жилье, автомобили. При дальнейшем росте оплаты труда их расходы будут смещаться в сторону люксовых и премиум сегментов, которые в России почти не выпускаются. То есть, это будет стимулированием иностранных предприятий [18, 19].

Рост зарплат для других категорий бюджетников, напротив, крайне полезен для экономики: эта часть населения имеет большую потребность в жилье. Рост их доходов приведет к увеличению доходов строительного сектора, а также всего, что связано с жильем: приобретением мебели, бытовой техники, материалов для ремонта и т.д. Пока, в настоящее время, данные категории бюджетников могут стать потенциальными покупателями товаров российского производства.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Барчан Н.Н. Обоснование превентивных портфельных инвестиций / Н.Н. Барчан, Н.К. Костенкова, С.Н. Суетин // Современные проблемы науки и образования [Электронный научный журнал]. — 2013. — № 6. URL: <http://www.science-education.ru/113-11305>
2. Варданян Д.Т. Развитие моделей хеджирования на основе производных финансовых инструментов / Д.Т. Варданян, В.Г. Кешян, С.Н. Суетин, А.Н. Суетин // Экономика и предпринимательство № 7 (48). – М.: 2014. – С.848 – 851.
3. Варданян Д.Т. Хеджирование операций на рынке акций в условиях геополитических рисков и неопределенности / Д.Т. Варданян, О.В. Котлячков,

- А.Н. Суетин // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1. URL:<http://www.science-education.ru/121-17135> (дата обращения: 26.01.2015).
4. Ильин С. Ю. Формирование структуры финансовых ресурсов / С.Ю. Ильин, И.А. Кочеткова // Научное обозрение. – 2015. - №11. – С. 201 - 206.
  5. Карасев В.А. Совершенствование инвестиционно-финансового механизма предприятия в условиях неопределенности / В.А. Карасев, А.Н. Суетин // Фундаментальные исследования. — 2013.—№ 11 (часть 4). – С. 719-723. URL: [www.rae.ru/fs/?section=content&op=show\\_article&article\\_id=10002460](http://www.rae.ru/fs/?section=content&op=show_article&article_id=10002460)
  6. Корухчян Г.Г. Спекулятивные стратегии в условиях консолидации рынка ценных бумаг / Г.Г. Корухчян, О.В. Котлячков, А.Н. Суетин // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1; URL: <http://www.science-education.ru/121-17240>
  7. Котлячков О.В. Оценка эффективности использования средств инвесторов в инновационную деятельность. Коллективная монография / Котлячков О.В., Ильин С.Ю., Кочеткова И.А., Васильева Г.Н., Павлов К.В., Мохначев С.А., Шамаева Н.П., Везубова Т.А., Сава А.П., Качала Т.Н., Яценко В.Н., Шевченко А.Н., Колесникова А.В., Ляшенко С.В., Яценко А.В., Кернасюк Ю.В. – Ижевск: Издательство «Шелест», 2014. – 200 с.
  8. Никульчев Е.В., Волович М.В. Модели хаоса для процессов изменения курса акций / Е.В. Никульчев, М.В. Волович // ExponentaPro: Математика в приложениях № 1. – М.: 2003. – С.49-52.
  9. Суетин А. Н. Планирование, формирование и использование производственного потенциала хозяйствующих субъектов / А.Н. Суетин, С.Н. Суетин, В.А. Матосян // Научное обозрение. – 2015. - №11. – С. 379 - 385.
  10. Суетин А.Н. Финансовые рынки в условиях изменяющейся волатильности // Образовательная среда сегодня и завтра. Сборник научных трудов IX Международной научно-практической конференции под общей редакцией Г.Г. Бубнова, Е.В. Плужника, В.И. Солдаткина. – М., 2014. – С.355-357.
  11. Суетин А.Н. Финансовые рынки в условиях низкой волатильности // Научное обеспечение АПК. Итоги и перспективы: материалы Международной научно-практической конференции, посвященной 70-летию ФГБОУ ВПО Ижевская ГСХА – Ижевск, 2013. – С. 255-256.
  12. Суетин С.Н. Обоснование инвестиций в защитные активы в условиях неопределенности / С.Н. Суетин // Фундаментальные исследования. — 2013.— № 11 (часть 2). — С. 290-294.
  13. Суетина, Н. А. Инновационные механизмы повышения эффективности агропроизводства / Н. А. Суетина // Инновационному развитию АПК и аграрному образованию - научное обеспечение: материалы Всероссийской научно-практической конференции, 14-17 февр. 2012 г. / ФГБОУ ВПО Ижевская ГСХА. - Ижевск, 2012. - Т. 3. - С. 170-171
  14. Суетина, Н. А. Основы коммерческой деятельности / С. Н. Суетин, С. Ю. Ильин, Н. А. Суетина // Учебное пособие, Ижевск: РИО КИГИТ, 2011 – 67с.
  15. Суетина, Н. А. Оценка эффективности адаптивных технологий в сельском хозяйстве / Н. А. Суетина // Научное обеспечение развития АПК в современных условиях: материалы Всероссийской научн.-практ. конф. В 3 т. / ФГОУ ВПО Ижевская ГСХА. – Ижевск, 2011. – Т. II, с.357-360.
  16. Суетина, Н. А. Финансовое планирование как элемент адаптивной системы хозяйствования в аграрном производстве / Н.А. Суетина // Наука Удмуртии. – Ижевск, 2008. - №5(24). – С. 117-119.
  17. Суетина, Н. А. Финансовый рынок и АПК в современных условиях / Суетин А. Н., Суетина Н. А. // Государственное и муниципальное управление: теория, история, практика : материалы III Междунар. науч.-практ. конф., 20 апр. 2012 г. / М-во



- образования и науки РФ, ФГБОУ ВПО "Удмуртский государственный университет", Ин-т экономики и управления, Каф. гос. и муницип. управления, Удмурт. респ. обществ. организация "Союз научных и инженерных общественных отделений", Правовое отд-ние УРОО СНИОО ; под ред. В. Ю. Войтовича. - Ижевск : Удмурт.ун-т, 2012. - С. 340-341.
18. Суетина, Н.А. Адаптация АПК Удмуртии к условиям финансовых рынков / С. Н. Суетин, Н. А. Суетина // Современные проблемы науки и образования. – 2013. – № 6
19. Титов С.А. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов. Экономика и предпринимательство. 2014. №11-4. С.514-516.

<p><b>Тимирханова Люция Мукатдамовна</b>  <i>Доцент кафедры «Финансы и учет»</i>  <b>Нохрина Анастасия Васильевна</b>  <i>студент Института экономики и управления УдГУ</i>          ФГБОУ ВПО «Удмуртский          Государственный Университет»          E-mail: <a href="mailto:luciat@udm.net">luciat@udm.net</a>          426034, Россия, г. Ижевск, ул.          Университетская, 1 (корп. 1)          Конт. тел. 91-60-58</p>	<p><b>Lucia Mukatdamovna Timirhanova</b>  <i>Associate professor of the          Department of Finance and          Accounting</i>  <b>Anastasia Vasilyevna Nohrina</b>  <i>The student of the Institute of          Economics and Management          Udmurt State University</i>          E-mail: <a href="mailto:luciat@udm.net">luciat@udm.net</a>          Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,          Russia, 426034</p>
---	---

## **ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ БАНКРОТСТВА НЕФТЕСЕРВИСНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **ESTIMATED PROBABILITY OF BANKRUPTCY IN OIL-RELATED SERVICING COMPANIES**

В условиях снижения цен на нефть, принятия санкций к российским организациям авторы рассматривают деятельность нефтесервисных компаний. Неблагоприятные изменения во внешней среде увеличивают риски возникновения банкротства для подобных компаний. Опасность несостоятельности предприятия существует всегда, и его необходимо своевременно предвидеть и постоянно прогнозировать. В статье представлены результаты использования наиболее популярных моделей оценки вероятности возникновения банкротства, таких как двухфакторная модель Альтмана, модель Спрингейта, модель Бивера, модель Сайфулина и Кадыкова, модель ИГЭА. Авторы отмечают возможность использования всех представленных моделей, обращая внимание на простоту применения, однако, и указывая на отсутствие учета специфики деятельности нефтесервисных компаний.

The authors analyze activities of oil-related servicing companies in the conditions of oil-price reduction, and sanctions towards Russian businesses. Unfavorable external changes increase bankruptcy risks for such companies. The risk of insolvency always exists for any enterprise, however, it should be forecast and predicted. The article demonstrates the most effective estimation models for solvency forecasting. Among them Altman double-factor model, Springate model, Beaver model, Saifulin and Kadykov's model, IGEA model. The authors discuss the potential of above models with the focus on their application simplicity. On the other hand, the models do not take into account the specifics of oil-related services.

*Ключевые слова:* нефтесервисная организация, банкротство, методики оценки банкротства.

*Key words:* oil-related services, bankruptcy, methods of estimated bankruptcy.

В современных условиях рыночной экономики для любого предприятия диагностика банкротства является неотъемлемым элементом оценки финансового состояния. Опасность несостоятельности предприятия существует всегда, и его необходимо своевременно предвидеть и постоянно прогнозировать. Важное значение имеет диагностика банкротства не только предназначенная для предприятий, где кризис очевиден и необходимо принимать неотложные меры по стабилизации, а для всех предприятий, работающих в рыночных условиях, поскольку ее особенности позволяют на ранней стадии выявить и устранить негативные факторы развития предприятия, а так же наметить пути их устранения.

Данная тема особенно актуальна на сегодняшний день, поскольку большое количество предприятий находится в тяжелых финансовых условиях, многие из которых на грани банкротства. Все указанное выше в полной мере относится и к нефтесервисным организациям. Российский рынок нефтесервисных услуг в настоящее время насыщен зарубежными компаниями, выполняющими более 65% объема работ, при этом за последние десять лет доля западных компаний на нефтесервисном рынке России увеличилась в 6 раз, а отечественных предприятий снизилась в 2,5 раза. В связи с этим, а также в свете последних внешнеполитических событий и применения экономических санкций в отношении России в правительственных кругах обсуждается вопрос о снижении зависимости отечественного нефтесервиса от зарубежных технологий и оборудования [3]. К сожалению, отечественные компании способны выполнять лишь несложные работы, связанные с разведочным и эксплуатационным бурением, текущим и капитальным ремонтом скважин, сейсмическими работами. Зарубежные компании в большей степени сосредоточены на оказании услуг в секторе бурового сервиса (телеметрическое сопровождение, работа с буровыми растворами, цементирование скважин). Отсутствие сложных современных технологий у российских компаний приведет к тому, что в ближайшее время высокотехнологичные услуги по исследованию скважин, сейсморазведке будут преимущественно оказываться зарубежными компаниями. Подобное положение повышает вероятность ухудшения финансового состояния нефтесервисных организаций. [2]

Рассмотрим различные приемы и методы прогнозирования вероятности банкротства, которые предлагает современная экономическая наука. Среди зарубежных моделей наибольшее распространение получили такие модели как, Альтмана (двухфакторная; четырехфакторная; пятифакторная; усовершенствованная пятифакторная, модифицированная и семифакторная модель); Спрингейта; Таффлера; Бивера; Фулмера; Лиса. В отечественной практике часто применяются модели О.П.Зайцевой, Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова, Иркутская модель.

Таблица 1

Сравнительная характеристика моделей оценки вероятности  
банкротства

Модель	Описание модели/показатели	Достоинства	Недостатки
<p align="center">модель Э. Альтмана (двухфакторная)</p>	$Z = -0,3877 - 1,0736 * K_{тл} + 0,0579 * (ЗК/П),$ <p>где <math>K_{тл}</math> – коэффициент текущей ликвидности; ЗК – заемный капитал; П – пассивы. <i>При значении <math>Z &gt; 0</math>, вероятность наступления банкротства высока.</i></p>	<p>Одна из самых простых и наглядных методик прогнозирования вероятности банкротства, возможность применения этой методики в условиях ограниченности информации о предприятии</p>	<p>Данная модель не обеспечивает комплексной оценки финансового состояния, поскольку при расчете во внимание принимается ограниченное количество факторов</p>
<p align="center">Модель Э.Альтмана (модифицированная пятифакторная)</p>	$Z = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5,$ <p>где <math>X_1</math> — оборотный капитал к сумме активов предприятия. <math>X_2</math> — не распределенная прибыль к сумме активов предприятия. <math>X_3</math> — прибыль до налогообложения к общей стоимости активов.. <math>X_4</math> — балансовая стоимость собственного капитала/заемный капитал <math>X_5</math> — объем продаж к общей величине активов предприятия <i>Если <math>Z &lt; 1,23</math> предприятие признается банкротом. Если <math>Z</math> в диапазоне от 1,23 до 2,89 ситуация неопределенна, <math>Z &gt; 2,9</math> присуще стабильным и финансово устойчивым компаниям.</i></p>	<p>Высокая точность прогнозирования; возможность разделения анализируемых компаний на потенциальных банкротов и не банкротов.</p>	<p>Основана на устаревших данных; не учитывает показатели рентабельности; не учитывает российские особенности экономики.</p>
<p align="center">Модель Р. Таффлера – Г. Тишоу</p>	$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4$ <p>где <math>X_1</math> – отношение прибыли до уплаты налога к сумме текущих обязательств; <math>X_2</math> – отношение суммы текущих активов к общей сумме обязательств; <math>X_3</math> – отношение суммы текущих обязательств к общей</p>	<p>Высокая точность прогноза; возможность применения при проведении внешнего диагностического анализа.</p>	<p>Ограниченные области применения (только акционерные общества); сложность интерпретации итогового значения;</p>

	<p>сумме активов;  <math>X_4</math> – отношение выручки к общей сумме активов.  <i>При <math>Z &gt; 0,3</math> вероятность банкротства низкая, а при <math>Z &lt; 0,2</math> высокая.</i></p>		не учитывает российские особенности экономики.
Модель У.Бивер	<p>Значения коэффициентов сравниваются с контрольно-нормативными значениями для трех состояний предприятия:  1 состояние. Финансово устойчивое предприятие  2 состояние. Для предприятий, которые стали банкротами в течение 5 лет  3 состояние. Для предприятий, которые стали банкротами в течение 1 года</p>	Использование показателя рентабельности активов; вынесение суждений о сроках наступления банкротства компании.	Отсутствие итогового коэффициента; зависимость точности расчетов от исходной информации.
Модель Г.Спрингейта	<p><b><math>Z = 1,03X_1 + 3,07X_2 + 0,66X_3 + 0,4X_4</math></b>  где <math>X_1</math> = Оборотный капитал / Баланс; <math>X_2</math> = ЕБИТ / Баланс; <math>X_3</math> = ЕВТ / Краткосрочные обязательства; <math>X_4</math> = Выручка (нетто) от реализации / Баланс.  <i>При <math>Z &lt; 0,862</math> компания является потенциальным банкротом.</i></p>	Показывает высокий уровень точности.	Между переменными наблюдается достаточно высокая корреляция.
Модель ИГЭА (иркутская модель)	<p><b><math>R = 8,38 X_1 + X_2 + 0,054 X_3 + 0,63 X_4,</math></b>  где <math>X_1</math> - чистый оборотный капитал / активы;  <math>X_2</math> - чистая прибыль / собственный капитал;  <math>X_3</math> - чистый доход / валюта баланса;  <math>X_4</math> - чистая прибыль / суммарные затраты.  <i>если <math>R &lt; 0</math> - максимальная</i>  <i>если <math>R = 0 - 0,18</math> – высокая</i>  <i>если <math>R = 0,18 - 0,32</math> – средняя</i>  <i>если <math>R = 0,32 - 0,42</math> – низкая</i>  <i>если <math>R &gt; 0,42</math> – минимальная</i></p>	Механизм разработки и все основные этапы расчета подробно описаны, что облегчает практическое применение методики.	Модель подходит для прогнозирования кризисной ситуации, когда уже заметны очевидные ее признаки, а не заранее, еще до появления таких.
Модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г.Кадыкова	<p><b><math>R=2X_1+0.1X_2+0.08X_3+0.45X_4+X_5</math></b>  где <math>X_1</math> – коэффициент обеспеченности собственными средствами  <math>X_2</math> – коэффициент текущей</p>	Достаточно понятна и просто построена, применима к российским	Значение весовых коэффициентов не имеют научной обоснованности

	ликвидности X3 – коэффициент оборачиваемости активов X4 – рентабельность реализации продукции X5 – рентабельность собственного капитала <i>если <math>R &lt; 1</math> характеризуется как          неудовлетворительное          если <math>R \Rightarrow 1</math> устойчивое          состояние</i>	предприятиям.	и и как следствие приводят к неадекватности применения данного вида модели.
--	---	---------------	---

Исходя из произведенного анализа, можно сделать вывод, что на сегодняшний день не существует единой универсальной методики, которая бы могла со 100% гарантией определить вероятность наступления банкротства. Любая зарубежная методика не адаптирована к российской специфике, что в значительной степени влияет на достоверность результатов диагностики. Так же ни одна из методик не показывает динамическую интерпретацию изменения вероятности банкротства. Очень важно при диагностике учитывать отраслевую специфику предприятия, что так же не было принято во внимание ни одной из методик. Для получения корректных и достоверных результатов на современном этапе развития экономической науки требуется новая методика. Она должна отвечать следующим требованиям, во-первых, она должна быть основана на современных данных, во-вторых, показывать стадию жизненного цикла, в котором находится предприятие, в-третьих, показывать, на сколько близко или далеко предприятие находится от зоны неплатежеспособности. Очень важно так же использовать специфические показатели отраслевой деятельности и масштабов деятельности. Поскольку на данный момент такой методики не существует, целесообразно проводить исследование по нескольким моделям.

В рамках данной статьи приведем результаты диагностики вероятности наступления банкротства по нескольким моделям для предприятия ООО «ГИС». Главным направлением деятельности является инженерно-техническое сопровождение при строительстве пологих и горизонтальных скважин, а также капитальный ремонт скважин методом бурения боковых горизонтальных стволов.

В данной работе будут приведены расчеты вероятности банкротства предприятия по следующим моделям: Альтмана (двухфакторная), Лиса, Спрингейта, Бивера, модель ИГЭА, модель Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова.

По результатам оценки вероятности банкротства по нескольким методикам, как по зарубежным, так и по российским, можно сделать вывод о том, что на сегодняшний день положение предприятия устойчивое и вероятность банкротства практически по всем методикам минимальная. Сводные результаты анализа представлены в таблице 2.

Таблица 2

Сводная оценка вероятности банкротства предприятия ООО  
«ТехИнформСервис»

Модель	Оценка вероятности банкротства предприятия		
	2012г.	2013г.	2014г.
Двухфакторная модель Альтмана	меньше 50%	меньше 50%	меньше 50%
Модель Спрингейта	низкая	низкая	низкая
Модель Лиса	положение предприятия устойчиво	положение предприятия устойчиво	положение предприятия устойчиво
Модель Бивера (коэффициент Бивера, нормативное значение не менее 0,17)	1,73	0,73	1,07
Четырех факторная модель ИГЭА	до 10%	до 10%	до 10%
Модель Р.С. Сайфулина, Г.Г. Кадыкова	устойчивое	устойчивое	устойчивое

Приведенные расчеты во многом подтверждают результаты исследования, проведенные Абасовой Х.А. [1] По мнению данного специалиста, модель ИГЭА, модель Сайфулина Р.С. демонстрируют точность расчетов не менее 79%. Наиболее адекватной моделью оценки риска банкротства для нефтесервисных компаний является модель Р.С. Сайфулина, Г.Г. Кадыкова. Все методики, указанные в таблице, характеризуются простотой расчета, но не отражают специфики отрасли.

Подводя итог, можно с уверенностью сказать, что используя методики диагностики вероятности банкротства, а так же регулярно производя анализ финансового состояния организации, позволит принимать правильные и рациональные управленческие решения, позволит выявить и сконцентрироваться на слабых сторонах предприятия и вовремя принимать меры по устранению их.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абасова Х.А. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. - Москва, 2015 [Электронный ресурс]. – URL: dvs.rsl.ru (дата обращения 5.03.2016)
2. Харитоновна, Т. А., Симарова, И. С. Российский рынок нефтесервисных услуг в новых экономических условиях // Теория и практика общественного развития. – 2015. - № 23.
3. Якунина, О.Г. Нефтесервис: особенности реализации на современном этапе / О. Г. Якунина, А. С. Иванова // Геология и нефтегазоносность Западно-Сибирского мегабассейна: Материалы Девятой Международной научно-практической конференции, Тюмень, 10-11 дек. 2014 г./ ТюмГНГУ; отв.редО.А.Новосёлов – Тюмень, 2014. - С. 106 – 111.

**Тимирханова Люция Мукатдамовна**  
 Доцент кафедры «Финансы и учет»  
**Шагвалева Каусария Ильдусовна**  
 студент Института экономики и  
 управления УдГУ  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [luciat@udm.net](mailto:luciat@udm.net)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Lucia Mukatdamovna Timirhanova**  
 Associate professor of the Department  
 of Finance and Accounting  
**Kausaria Ildusovna Shagvaleeva**  
 The student of the Institute of  
 Economics and Management  
 Udmurt State University  
 E-mail: [luciat@udm.net](mailto:luciat@udm.net)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034

## ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ СТОИМОСТИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

### APPROACHES TO ESTIMATION OF COMPANY'S CAPITAL

В статье рассматриваются основные методы оценки элементов собственного капитала, такие как модель Гордона, модель CAPM и другие. Представлены позиции отечественных и зарубежных авторов по оценке стоимости источников формирования капитала. Авторы указывают, что доля добавочного и резервного капитала весьма значительна в общем объеме собственного капитала российских организаций и предлагают включать в расчет стоимости собственного капитала указанные элементы. Поскольку данные источники не предполагают выплат, рекомендуется использовать нулевое значение стоимости.

The article analyses the major methods of estimations of the components of company's capital, among them: Gordon model, CAPM models etc. The authors present the approaches of Russian and foreign writers whose interest are in the estimation of capital sources. The authors also state, that the share of value-added and reserve capital is significant in the total amount of Russian companies' capital therefore, they also suggest including these components in estimations of company's capital. As no payments are supposed from these sources, it is advisable to use zero cost.

*Ключевые слова:* собственный капитал, оценка капитала, методы оценки капитала.

*Keywords:* company's capital, capital estimation, methods of capital estimation.

Капитал организации характеризуется многообразием видов, в частности, по принадлежности предприятию выделяют собственный и заемный капитал [5]. Собственный капитал выступает одним из важнейших источников финансирования деятельности организации и составляет в общем его объеме, как правило, не менее 40%.

Стоимость собственного капитала необходимо определять для принятия многих решений в финансовом менеджменте, прогнозирования возможного изменения цен на акции фирмы в зависимости от изменения ожидаемых значений прибыли и дивидендов, оценки деятельности менеджмента. Оценке стоимости собственного капитала и его элементам посвящено множество работ отечественных и зарубежных авторов.

Д.э.н., профессор Бланк И.А. и к.э.н., профессор Савицкая Г.В. рассчитывают стоимость собственного капитала (СК) по формуле рентабельности [1, 4], то есть как отношение чистой прибыли к средней сумме СК.

$$СК_{\text{фо}} = \frac{\text{ЧП}_c \times 100}{\overline{\text{СК}}}, \quad (1)$$

где  $СК_{\text{фо}}$  – стоимость функционирующего собственного капитала предприятия в отчетном периоде, %;  $\text{ЧП}_c$  – сумма чистой прибыли, выплаченная собственникам предприятия в процессе ее распределения за отчетный период;  $\overline{\text{СК}}$  – средняя сумма собственного капитала предприятия в отчетном периоде [1,4]. На наш взгляд, данная методика является неправомерной, так как стоимость источника должна отражать затраты, которые несет предприятие, используя определенный компонент капитала, а рентабельность – показатель экономической эффективности.

Стоимость такого источника формирования капитала как «привилегированные акции» можно найти отношением величины ближайшего дивиденда на привилегированную акцию на текущую рыночную цену акции за вычетом предельных эмиссионных затрат (2) [2, 3, 7].

$$k_{\text{ps}} = \frac{D_{\text{ps}}}{P}, \quad (2)$$

где  $k_{\text{ps}}$  – стоимость капитала привилегированных акций;  $D_{\text{ps}}$  – величина ближайшего дивиденда на привилегированную акцию;  $P$  – текущая рыночная цена акции за вычетом предельных эмиссионных затрат фирмы на выпуск одной новой акции на рынок. Настоящий способ расчета цены источника «привилегированные акции» является логичным и простым в вычислении. Предоставляя денежные средства коммерческой организации посредством приобретения ценных бумаг, акционеры рассчитывают получить доход. Их доход в свою очередь является затратами предприятия по обеспечению этого источника средств. Соответственно, для организации, выпустившей привилегированные акции, стоимость данного источника примерно равна уровню дивидендов, выплачиваемых акционерам.

Бланк И.А. рассчитывает стоимость собственного капитала, привлекаемого за счет эмиссии привилегированных акций по формуле (3).

$$ССК_{\text{ПР}} = \frac{D_{\text{ПР}} \times 100}{K_{\text{ПР}} \times (1 - \text{ЭЗ})}, \quad (3)$$

где  $ССК_{\text{ПР}}$  – стоимость собственного капитала, привлекаемого за счет эмиссии привилегированных акций, %;  $D_{\text{ПР}}$  – сумма дивидендов, предусмотренных к выплате в соответствии с контрактными обязательствами эмитента;  $K_{\text{ПР}}$  – сумма собственного капитала, привлекаемого за счет эмиссии привилегированных акций;  $\text{ЭЗ}$  – затраты по эмиссии акций, выраженные в десятичной дроби по отношению к сумме эмиссии. С нашей точки зрения, данная методика может дать неверный результат при пересмотре фиксированного процента по привилегированным акциям.

Для расчета цены капитала, представленного обыкновенными акциями, обычно используют три метода:



а) оценки доходности финансовых активов (САРМ) [3, 6, 7];

$$k_s = k_{rf} + RP_M \times \beta_i, \quad (4)$$

где  $k_s$  – стоимость капитала обыкновенные акции;  $k_{rf}$  – безрисковая ставка доходности;  $RP_M$  – премия за рыночный риск;  $\beta_i$  – бета-коэффициент акций  $i$ -ой компании;

б) дисконтированного денежного потока (модель Гордона) [3, 6, 7];

$$k_s = \frac{D_1}{P_0} + g, \quad (5)$$

где  $D_1$  – величина дивиденда на ближайший год;  $P_0$  – текущая цена акций;  $g$  – темп прироста дивидендов;

в) доходности облигации плюс премия за риск [3],

$$k_s = \text{Доходность облигаций} + RP \quad (6)$$

из которых наибольшее распространение получили модель Гордона и модель САРМ. Все они не исключают ошибок и неточностей в расчете показателей. Впрочем для акционерного общества, по нашему мнению, наиболее предпочтительной является модель САРМ, так как она более объективна в сравнении с моделью Гордона. Модель Гордона имеет следующие недостатки, во – первых, применяется только для компаний, выплачивающих дивиденды, во – вторых, показатель ожидаемой доходности, которая является стоимостью капитала, с позиции компании, очень чувствителен к изменению коэффициента  $g$  (темпа прироста дивиденда), в – третьих, не учитывается фактор риска.

Савицкая Г.В. не разделяет долевого капитал на привилегированные и непривилегированные акции, и приводит формулу дополнительно привлекаемого капитала за счет эмиссии акций в виде отношения суммы планируемых к выплате дивидендов на сумму акционерного капитала [4].

$$Ц_{ск} = \frac{\text{Сумма планируемых к выплате дивидендов}}{\text{Сумма акционерного капитала, сформированная за счет эмиссии акций}} \times 100\% \quad (7)$$

Воспользоваться таким расчетом и определить реальную стоимость источника капитала можно только после даты объявления величины дивидендов, так как по привилегированным акциям выплачивается фиксированный процент от номинала (т.е. известна величина дивидендов), тогда как размер дивидендов по обыкновенным акциям заранее не определен и зависит от эффективности работы коммерческой организации.

Еще одним компонентом собственного капитала, стоимость которого следует учитывать при определении WACC, является нераспределенная прибыль. Стоимость нераспределенной прибыли, как правило, приравнивают к ожидаемой доходности обыкновенных акций предприятия и определяют теми же методами, что и цену обыкновенных акций. С таким алгоритмом можно согласиться и объяснить следующим образом. Полученная компанией прибыль после соответствующих отчислений подлежит распределению среди

владельцев обыкновенных акций. Для того чтобы акционеры не были против реинвестирования прибыли, необходимо, чтобы ожидаемые доходы от такого реинвестирования были не меньше, чем отдача от альтернативных инвестиций в другие рыночные активы той же степени риска. Акционеры общества, голосуя за реинвестирование, считают наиболее выгодным вложение прибыли в рыночные активы, что равносильно приобретению новых акций предприятия.

Таблица 1

Капитал и резервы, нераспределенная прибыль организаций, не относящихся к субъектам малого предпринимательства\*

Годы	Итог пассива баланса на конец отчетного периода, тыс.руб.	Капитал и резервы на конец отчетного периода, тыс.руб.	Удельный вес капитала и резервов в пассиве баланса, %	Нераспределенная прибыль (резервы и целевые фонды), тыс. руб.	Удельный вес нераспределенной прибыли в пассиве баланса, %
2011	109739678749	54727862375	54,55	22108443297	17,92
2012	127778054992	61582114407	51,57	25619606468	17,51
2013	152648913588	69080398056	47,38	29569364757	16,26
2014	176718472594	70794794090	41,96	27140334097	13,07

\*Источник <http://cbstd.gks.ru>(использованы учетные оценки)

По данным таблицы 1 можно судить о том, что доля собственного капитала в пассиве баланса за 2011-2014 гг. не опускалась ниже 42%, что еще раз подчеркивает важность данного элемента капитала в обеспечении деятельности российских организаций. Роль прибыли, как одной из составляющих собственного капитала, также остается весьма существенной. Однако данный источник не отличается стабильной величиной и в значительной степени подвержена влиянию внешних факторов, что подтверждают данные 2014 года.

В учебной литературе не рассматриваются такие составляющие собственного капитала при расчете WACC, как добавочный и резервный капитал. Роль данных источников не следует недооценивать.

Таблица 2

Удельный вес основных элементов собственного капитала в общем его объеме для организаций, не относящихся к субъектам малого предпринимательства\*

Годы	Удельный вес уставного капитала в «капитале и резервах», тыс.руб.	Удельный вес добавочного капитала в «капитале и резервах», тыс.руб.	Удельный вес нераспределенной прибыли в «капитале и резервах», тыс.руб.
2011	24,20	13,95	40,39
2012	25,41	13,55	41,60

2013	26,41	13,43	42,80
2014	27,72	14,69	38,34

\*Источник <http://cbbsd.gks.ru> (использованы учетные данные)

По данным таблицы 2 становится очевидным, что доля добавочного капитала существенна и составляет не менее 13% от общей величины капитала и резервов организаций. С нашей точки зрения, по причине того, что добавочный и резервный капитал также могут являться источниками формирования капитала организации, при этом выплат по данным источникам не предусмотрено, необходимо их учитывать, но по нулевой ставке.

По нашему мнению, определение цены источников средств должно осуществляться с учетом специфики деятельности организации, особенностей расчетов с контрагентами, доступности различных источников финансирования и т.д. Безусловно, при нахождении стоимости источников капитала конкретной организации можно взять за основу какую – либо методику, однако, ее необходимо адаптировать под особенности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – 2 – е изд., перераб. и доп. – К.: Эльга, Ника – Центр, 2004. – 656 с., стр. 272;
2. Бригхэм Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. 10-е изд. / Пер. с англ. под ред. к. э. н. Е. А. Дорофеева. — СПб.: Питер, 2009. — 960 с: ил. — (Серия «Академия финансов»), стр. 452.
3. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – 2 – е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Изд – во Проспект, 2007. – 1024 с., стр. 824;
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 5 – е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2009. – 536 с. – (Высшее образование), стр. 402;
5. Тимирханова, Л. М. Капитал в финансовом менеджменте / Л. М. Тимирханова // Финансы и учет: проблемы методологии и практики. - 2011. - № 1/2/3. - С. 383-386.
6. Тимирханова Л.М. Практикум по финансовому менеджменту: учебное пособие. Ижевск, Изд-во Института экономики и управления, ГОУВПО «УдГУ», 2012-233 с., стр. 103.
7. Шохин Е.И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие/Под ред. проф. Е.И.Шохина. – М.:ИД ФБК – ПРЕСС, 2004. – 408 с., стр. 129.

**Тютяева Ольга Юрьевна**  
 студент Института экономики и  
 управления УдГУ  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Olga Yuryevna Tyutyaeva**  
 The student of the Institute of Economics  
 and Management  
 Udmurt State University  
 E-mail: [lab445@inem.uni.udm.ru](mailto:lab445@inem.uni.udm.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk, Russia,  
 426034

## **АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО МАТЕРИАЛАМ ООО «РИАНТ»**

### **ANALYSIS OF RECEIVABLES IN REPOSTS OF RIANТ COMPANY**

Просроченная дебиторская задолженность свидетельствует о нарушениях клиентами финансовой и платежной дисциплины, что требует своевременного и полного отражения хозяйственных операций по расчетам в первичных документах и учетных регистрах. Для управления дебиторской задолженностью в обществе необходим ее всесторонний анализ. Просроченная дебиторская задолженность является показателем слабой работы с покупателями. В результате предложенных мероприятий снижается удельный вес просроченной дебиторской задолженности и повышается скорость ее обращения.

Overdue receivables indicates infringement of payment discipline that requires timely and complete financial operations in primary documentations and accounts registrars. To handle receivables in the society it is necessary to carry out complete analysis. Overdue receivables is the indicator of weaknesses in work with clients. As a result suggested measures the percentage of due receivables decreases and increases its turnover.

*Ключевые слова:* дебиторская задолженность, платежная дисциплина, нормирование дебиторской задолженности, оборачиваемость дебиторской задолженности.

*Key words:* receivables, payment discipline, norms of receivables, turnover of receivables.

Анализ расчетов с покупателями и заказчиками имеет большое значение для любого предприятия, активно работающего в условиях рыночной экономики, поскольку каждое предприятие, ведущее финансово-экономическую деятельность, в процессе своего существования осуществляет расчеты с покупателями и заказчиками – за приобретенную покупателями продукцию, с заказчиками - за выполненные работы и оказанные услуги.

В условиях нестабильной рыночной экономики риск неоплаты или несвоевременной оплаты счетов увеличивается, это приводит к появлению дебиторской задолженности. Часть этой задолженности в процессе финансово-хозяйственной деятельности неизбежна и должна находиться в рамках допустимых значений.

В современных условиях рыночной экономики ни одно предприятие не сможет существовать без покупателей, так как они являются источником прибыли и благополучия организации.

Просроченная дебиторская задолженность свидетельствует о нарушениях клиентами финансовой и платежной дисциплины, что требует незамедлительного принятия соответствующих мер для устранения негативных последствий. Своевременное принятие этих мер возможно только при осуществлении со стороны предприятия систематического контроля.

На основании этого необходимо проводить анализ состояния расчетов. Для проведения анализа используются данные бухгалтерского учета и отчетности, поэтому немаловажную роль играет правильная организация на предприятии бухгалтерского учета расчетных операций, которая требует своевременного и полного отражения хозяйственных операций по расчетам в первичных документах и учетных регистрах. Анализ дебиторской задолженности проведен на примере ООО «Риант».

Для управления дебиторской задолженностью в обществе необходим всесторонний анализ дебиторской задолженности.

В процессе анализа, прежде всего, нужно оценить динамику, состав, причины и сроки образования дебиторской задолженности, установить: нет ли в ее составе сумм, нереальных для взыскания, или таких, по которым истекают сроки исковой давности. Если они есть, то необходимо срочно принять меры по их взысканию. Работник, занимающийся управлением дебиторской задолженностью, должен сосредоточить внимание на наиболее старых долгах и уделить больше внимания крупным суммам задолженности.

Значительный удельный вес дебиторской задолженности в составе оборотных активов определяет их особое место в оценке оборачиваемости оборотных средств. На величину дебиторской задолженности влияют:

а) Объем продаж и доля в них реализации на условиях последующей оплаты. С ростом выручки (объема продаж), как правило, растут и остатки дебиторской задолженности.

б) Условия расчетов с покупателями и заказчиками. Чем более льготные условия расчетов предоставляются покупателям (увеличение сроков, снижение требований по оценке надежности дебиторов), тем выше остатки дебиторской задолженности.

в) Политика взыскания дебиторской задолженности. Чем активнее предприятие во взыскании дебиторской задолженности, тем меньше ее остатки и тем выше «качество» дебиторской задолженности.

г) Платежная дисциплина покупателей. Объективной причиной, определяющей платежную дисциплину покупателей и заказчиков, следует назвать общее экономическое состояние тех отраслей, к которым они относятся. Кризисное состояние экономики, массовые неплатежи значительно затрудняют своевременность расчетов, приводят к росту остатков неоплаченной продукции, вместо денежных средств в качестве платежных средств используют суррогаты. Субъективные причины определяются условиями предоставления кредита и мерами, которые предпринимает предприятие по взысканию дебиторской задолженности: чем более льготные условия предоставления кредита, тем ниже платежная

дисциплина дебиторов.

д) Качество анализа дебиторской задолженности и последовательность в использовании его результатов. При удовлетворительном состоянии аналитической работы на предприятии должна быть сформирована информация о величине и возрастной структуре дебиторской задолженности, наличии и объемах просроченной задолженности, а также о конкретных дебиторах, задержка расчетов с которыми создает проблемы с текущей платежеспособностью предприятия.

Задачами анализа дебиторской задолженности являются:

- оценка состава, величины, динамики и структуры дебиторской задолженности;
- исследование возрастной структуры задолженности;
- определение качества и оборачиваемости дебиторской задолженности;
- прогнозирование оптимальной и вероятной величины дебиторской задолженности;
- разработка базовых положений политики расчетов и обоснование условий предоставления коммерческого кредита отдельным покупателям;
- оценка изменения состояния должников;
- выявление степени и характера влияния дебиторской задолженности на величину чистого оборотного капитала, объем продаж и показатели финансовой устойчивости;
- оценка эффективности использования дебиторской задолженности;
- составление факторных моделей зависимости дебиторской задолженности, разработка методики их анализа.

По мнению Ивашкевича задачами анализа дебиторской задолженности являются:

- выявление суммы оправданной и неоправданной задолженности;
- изменения за анализируемый период, реальность сумм дебиторской задолженности;
- причины и давность образования дебиторской задолженности.

К задачам анализа дебиторской задолженности Зудина относит следующие:

- точный, полный и своевременный учет движения денежных средств и операций по их движению;
- контроль за соблюдением кассовой и платежно-расчетной дисциплины;
- определение структуры дебиторской задолженности по срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности;
- определение состава и структуры просроченной дебиторской задолженности, ее доли в общем объеме дебиторской задолженности;
- выявление объемов и структуры задолженности по векселям, по претензиям, по выданным авансам, по страхованию имущества и персонала, задолженности, возникающей вследствие расчетов с другими дебиторами,

определение причин их возникновения и возможных путей устранения;

- определение правильности использования банковских ссуд;
- выявление неправильного перечисления авансов и платежей по бестоварным счетам и т.п. операциям;
- определение правильности расчетов с поставщиками и подрядчиками, с другими дебиторами и выявление возможностей взыскания долгов (посредством денежных или неденежных расчетов или обращения в суд) с дебиторов.

Основная проблема ООО «Риант» – рост дебиторской задолженности, особенно просроченной. Для решения данной проблемы предлагается ввести уменьшение сумм предоплаты за полученные материалы.

С помощью утилиты «Справочник-поставщиков» АРМ МТС была произведена сортировка поставщиков, результатом которой является возможная замена одних поставщиков материалов на других. Эти данные представлены в таблице 1 .

Таблица 1

## Возможные замены поставщиков

Существующий поставщик	Условия договора	Альтернативный поставщик	Типичные условия договора	Процент замены от существующего объема поставок	Процент удорожания продукции
ООО «Промстрой» г. Можга	Аванс 80%, окончательный расчет через 10 дней	ООО «Энергоремонт» г. Ижевск	Оплата по факту	52	1
ООО «Чепецкий кирпичный завод» г. Глазов	Аванс 50%, окончательный расчет через 10 дней	ООО «Альтаир» г. Ижевск	Аванс 40%, окончательный расчет через 60 дней	75	5
ООО «Портланд» г. Сарапул	100% предоплата	ООО ПКФ «Спец-строй» г. Ижевск	Аванс 50%, окончательный расчет через 30 дней	100	3

Существующая политика общества по работе с заводами изготовителями основана на устоявшихся связях.

Стоит отметить, что и склады заводов-изготовителей и склады вторых поставщиков находятся на территории г. Ижевска.

Рассчитаем возможную экономическую целесообразность от замены поставщиков материалов ( $E_i$ ) по формуле:

$$\mathcal{E}_i = \left( \left( \left( V_{год}^1 + \frac{V_{год}^1 * C_1}{100} \right) - \left( V_{год}^1 + \frac{V_{год}^1 * C_2}{100} \right) \right) * Z \right) - (V_{год}^1 - \partial V_{год}^1) \quad (1)$$

Где  $V_{год}^1$  – средний годовой оборот с существующим поставщиком;

$C$  - средние транспортные расходы за год, %

$Z$  - Процент замены одного поставщика на другого.

$V_{год}^1$  – процентная разница в ценах

Исходные данные для расчета представлены в таблицах 1 и 2.

Таблица 2

## Исходные данные для расчета

Существующий поставщик	Годовой оборот, тыс.руб.	Процент транспортных расходов	Альтернативный поставщик	Процент транспортных расходов
ООО «Промстрой» г. Можга	741	2	ООО «Энергоремонт» г. Ижевск	Менее 0,1
ООО «Чепецкий кирпичный завод» г. Глазов	1785	5,2	ООО «Альтаир» г. Ижевск	0,1
ООО «Портланд» г. Сарапул	1500	3,2	ООО ПКФ «Спецстрой» г. Ижевск	0,1

Результаты расчета представим в виде таблицы. Снижение дебиторской задолженности будет происходить за счет изменения величины предоплаты.

Таблица 3

## Результаты расчета

Существующий поставщик	Альтернативный поставщик	Экономическая целесообразность	Снижение дебиторской задолженности
ООО «Промстрой» г. Можга	ООО «Энергоремонт» г. Ижевск	4,13	741,00
ООО «Чепецкий кирпичный завод» г. Глазов	ООО «Альтаир» г. Ижевск	1,78	357,00
ООО «Портланд» г. Сарапул	ООО ПКФ «Спецстрой» г. Ижевск	1,50	750,00
ИТОГО	-	-	1848,00

Как видно из таблицы, в результате смены поставщиков для ООО «Риант» конечная стоимость материалов не увеличится. Следовательно, подобные замены поставщиков возможно провести.

Внедрение данного мероприятия будет сопровождаться следующими затратами: телефонная связь, бензин (на проведение переговоров и встречу



по подписанию договоров).

По нормам, введенным в обществе, для заключения годового договора с новым поставщиком необходимо, в среднем, 3 часа телефонных переговоров. Основное общение происходит по электронной почте. На предприятии интернет - безлимитный. Оплата телефонной связи проводится так же по тарифу «Безлимит». Так как все поставщики находятся на территории г.Ижевска, стоимость бензина для всех встреч в сумме можно считать равной 1 тыс.руб., это и будут затраты на внедрение мероприятия.

Экономический эффект от внедрения данного мероприятия (ЭЭ) составит:  $1848-1=1847$  (тыс.руб.)

Общий эффект от предложенных мероприятий представлен в таблице 3

В результате внедрения данных мероприятий произойдет значительное снижение дебиторской задолженности, особенно просроченной.

Рассчитаем изменение показателей оборачиваемости дебиторской задолженности в результате реализации предложенных мероприятий. Расчет представим в виде таблицы 4.

Таблица 4

Изменение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности в результате реализации предложенных мероприятий

Показатель	Ед. изм.	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Изменение (+/-)
Доход от реализации	руб.	8525426,00	8525426,00	0,00
Дебиторская задолженность	руб.	3968258,00	921258,00	-3047000,00
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Кол-во раз	1,93	38,90	36,97

В результате реализации предложенных мероприятий коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится в 20 раз.

Разработанные мероприятия не только снизят размер дебиторской задолженности, но и сократиться период оборачиваемости дебиторской задолженности, что должно способствовать уменьшению кредиторской задолженности ООО «Риант» т.к. произойдет снижение потребности в денежных ресурсах на финансовый цикл, что в конечном итоге благоприятно скажется на финансовых результатах общества, создаст условия для расширения предлагаемой номенклатуры услуг, увеличения объема оказываемых услуг без привлечения дополнительных инвестиций.

В конечном итоге разработанные мероприятия приведут к повышению благосостояния собственников общества.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии. // Сборник

- материалов Международной научно-практической конференции «Развитие финансового контроля в современных условиях» – Рязань.: Рязанский государственный университет им. С.А. Есенина, 2008.
2. Басовский Л.Е. Контроль состояния дебиторской задолженности. // Элитариум: Центр дистанционного образования, 19 ноября 2007.
  3. Войко А.В. Аудиторская проверка учета дебиторской задолженности организации // Аудиторские ведомости. – 2007. - № 7.
  4. Зудина Н.Ю. Анализ влияния системы расчетов на формирование дебиторской задолженности. // Вестник транспорта Поволжья. – Самара: Самарский государственный университет путей сообщения. – 2009. – № 2.
  5. Зудина Н.Ю. Анализ и регулирование дебиторской задолженности в коммерческой организации. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – М., 2009.
  6. Ивашкевич В.Б. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности / В.Б. Ивашкевич, И.М. Семенова. – М.: Бухучет, 2003.
  7. Куликова И.В. Принципы оценки дебиторской и кредиторской задолженности в учетной системе предприятия // Перспективы инновационного развития региональной и отраслевой экономики: Межвузовский сборник научных трудов. – СПб.: Политехн. ун-т, 2007.
  8. Мездриков Ю.В. Учет и анализ дебиторской задолженности // Экономические науки. – 2008. - №4 (41).
  9. Мездриков Ю.В. Учет и анализ управления оборотным капиталом. – Саратов: СГСЭУ, 2006.
  10. Поддубный К.А. Механизм контроля дебиторской задолженности коммерческой организации / К.А. Поддубный, О.М. Купрюшина // Теория и практика функционирования финансовой и денежно-кредитной системы России: материалы Междунар. науч.-практ. конф. – Воронеж, 2008.

Выдержка из приложения к Бухгалтерскому балансу за 2011 год  
Общество с ограниченной ответственностью «Риант»

Дебиторская и кредиторская задолженность			
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	600	4 871 181	3 998 559
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	601	4 280 835	3 537 399
авансы выданные	603	385 734	201 144
прочая	604	204 612	260 016
долгосрочная - всего	610	8 729	6 134
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	182	112
авансы выданные	613		
прочая	614	8 547	6 022
Итого	620	4 879 910	4 004 693

**Федулова Светлана Федоровна**  
*Заведующая кафедрой «Финансы и  
 учет», к.э.н., доцент*  
*ФГБОУ ВПО «Удмуртский  
 Государственный Университет»*  
*E-mail: fsffin@yandex.ru*  
*426034, Россия, г. Ижевск, ул.  
 Университетская, 1 (корп. 1)*  
*Конт. тел. 91-60-58*

**Svetlana Fedorovna Fedulova**  
*Candidate of Economics, associate  
 professor, head of the Department of  
 Finance and Accounting*  
*Udmurt State University*  
*E-mail: fsffin@yandex.ru*  
*Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,  
 Russia, 426034*

## **К ВОПРОСУ О МЕЖБЮДЖЕТНЫХ ОТНОШЕНИЯХ**

## **ON THE ISSUE OF INTER-BEDGETARY RELATIONS**

В статье рассматривается история развития межбюджетных отношений в Российской Федерации с 1991 по 2015 год. Этот период разбит на этапы и выделены особенности каждого этапа. Автор указывает на незавершённость реформ в сфере межбюджетных отношений. В статье проведён анализ доли расходов и доходов федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ в общем объёме доходов и расходов консолидированного бюджета страны, отмечено, что уровень доходов региональных бюджетов находится в прямой зависимости от положений федерального законодательства и поэтому особенностью источников доходов региональных бюджетов является высокая доля федеральных налогов, нормативы отчислений которых установлены Бюджетным кодексом Российской Федерации на бессрочной основе, и безвозмездных перечислений из федерального бюджета, при низкой доле собственных доходов. Проведённый автором анализ данных Минфина показал, что уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъекта Российской Федерации на 2015 год всё ещё достаточно сильно различается по регионам (почти в пять раз). В заключение сделан вывод о том, что межбюджетное выравнивание доходов и расходов муниципальных образований является одной из важнейших функций региональных органов, а задачей федерального уровня является межбюджетное выравнивание бюджетных ресурсов регионов. Для решения этой задачи предложено несколько конкретных мер.

The article focuses on the history of the development of inter-budget relations in Russian Federation from 1991 to 2015. This period is sub-divided into some stages with highlighting the specificity of each stage. The author indicates the reforming non-completion in inter-budget relations. The article analyses the revenue and expenditure proportions in federal budget and in budgets of RF regions that are presented in overall revenue expenditure accounts of consolidated country's budget. Notably that the level of revenues in regional budgets is directly dependent on federal laws and therefore, the one of major sources of regional budget revenues is the high percentage of federal taxes. The norms of which are set by RF Budget Code on freehold basis and by non-repayable allocations from federal budget, with low percentage of regional incomes. The analysis of RF Ministry of Finance data indicates that the level of estimated fiscal capacity in 2015 highly differs from RF region to region ( as almost five times as much in some case). The author has made a conclusion that inter-budget revenue and expenditure equalization in municipalities is one the major tasks of regional authorities, whereas the purpose of Federal Government is to provide inter-budget equalization of budget resources in the regions. To solve this task, the author suggests some steps and measures.

*Ключевые слова:* межбюджетные отношения, уровень бюджетной обеспеченности, анализ доходов и расходов бюджетов, реформы в сфере межбюджетных отношений, межбюджетное выравнивание бюджетных ресурсов регионов.

*Key words:* inter-budget relations, level of fiscal capacity, revenue and expenditure analysis, reforms in inter-budget relations, inter-budget equalization of budget resources in the regions.

Важным условием укрепления российского федерализма и территориальной целостности государства является развитие межбюджетных отношений. Эффективная система межбюджетных отношений должна обеспечивать межтерриториальную справедливость распределения ресурсов, экономическую эффективность деятельности органов государственной власти и политическую стабильность в стране. Эти задачи на практике часто противоречат друг другу, однако целью финансовой политики является достижение наиболее приемлемого компромиссного варианта. Межбюджетные отношения являются одной из наиболее динамично развивающихся сфер. За последние несколько лет формы и методы межбюджетного взаимодействия в Российской Федерации претерпели существенные изменения.

После распада СССР Россия унаследовала бюджетную систему формально федеративного, но по существу унитарного государства, в котором региональные и местные власти не имели достаточной бюджетной самостоятельности. В ходе реформирования бюджетной системы были предприняты попытки усилить финансовую самостоятельность субъектов РФ и муниципальных образований. Однако, не будучи подкрепленными политическими и экономическими реформами, они лишь усугубили кризис прежней централизованной бюджетной системы. Несмотря на то, что бюджетным законодательством была провозглашена самостоятельность федерального, региональных и местных бюджетов, бюджетная система России на практике оставалась централизованной. Большая часть нареканий по невыполнению бюджетных обязательств (включая выплату зарплаты работникам региональных и муниципальных бюджетных учреждений) адресовалась федеральному правительству. Основная причина кризиса межбюджетных отношений заключалась в диспропорции между переданными на субфедеральный уровень бюджетными ресурсами и ответственностью за их использование. Всё это снижало уровень качества управления публичными финансами и привело к необходимости проведения реформ межбюджетных отношений. Целью реформ являлось расширение полномочий и ответственности субфедеральных властей при одновременном создании и жестком соблюдении единых «правил игры» во взаимоотношениях между властями разных уровней. К настоящему времени процесс формирования нового бюджетного устройства России можно разбить на несколько этапов.

**1991–1993 гг.** - «стихийная децентрализация» бюджетных ресурсов, доля субнациональных бюджетов возросла с 40 до 50–55%. В этот период эволюция межбюджетных отношений вышла за рамки законодательного

регулирования и происходила под влиянием политической конъюнктуры, конфликтов и компромиссов между центром и регионами.

**1994–1995 гг.** - упорядочивание финансовых взаимоотношений между федеральным центром и регионами: введены единые нормативы отчислений от основных федеральных налогов в бюджеты субъектов РФ; создан Фонд финансовой поддержки субъектов РФ, другие аналогичные фонды в составе федерального бюджета; трансферты начали распределяться по формуле, в основе которой лежал показатель «бюджетный доход на душу населения»; были расширены налоговые полномочия субфедеральных и муниципальных властей.

**1996–1998 гг.** стали периодом обострения кризиса межбюджетных отношений, усиления субъективизма и политического торга с регионами за финансовые ресурсы, появление регионов, с которыми заключались индивидуальные соглашения по распределению налоговых доходов и межбюджетных трансфертов (например, с Татарстаном).

**1999–2001 г.** – принятие *«Концепции реформирования межбюджетных отношений в Российской Федерации в 1999–2001 годах»*, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 30 июля 1998 г. № 862, основной целью которой стал поэтапный переход к принципиально новой системе и методикам распределения финансовой помощи регионам.

**2002–2005 гг.** – принятие *Программы развития бюджетного федерализма в РФ на период до 2005 г.* (Постановление Правительства РФ от 15 августа 2001 г. № 584) и *Концепции реформирования бюджетного процесса в РФ в 2004–2006 гг.* (Постановление Правительства РФ от 22 мая 2004 г. № 249).

Внесены изменения в разграничение расходов и доходов между уровнями бюджетной системы, созданы условия для развития нормативно-правовой базы бюджетного процесса на региональном и местном уровне.

**2006–2008 гг.** – принятие *Концепции повышения эффективности межбюджетных отношений и качества управления государственными и муниципальными финансами в РФ на 2006–2008 гг.* (распоряжение Правительства РФ от 3 апреля 2006 г. № 467-р). Создана законодательная база разграничения расходных полномочий между федеральными органами государственной власти, органами государственной власти субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления. Достигнут более высокий уровень предсказуемости межбюджетных отношений. Львиная доля объема межбюджетных трансфертов из федерального бюджета стала распределяться на основе единых методик исходя из объективных показателей, адекватно отражающих факторы, определяющие потребность в финансировании. Установление объективного порядка распределения дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности бюджетов субъектов Российской Федерации позволило обеспечить гарантированный уровень доходов бюджетов субъектов Российской Федерации для финансирования расходных обязательств.

**2008-2015г.г.** – принятие Концепции межбюджетных отношений и организации бюджетного процесса в субъектах РФ и муниципальных образованиях до 2013 г. (Распоряжение Правительства РФ от 08.08.2009 № 1123-р.) В соответствии с Концепцией установлена направленность на выделение особенностей организации бюджетного процесса в субъектах Российской Федерации и муниципальных образованиях в условиях экономического кризиса; создание стимулов повышения качества управления бюджетным процессом в субъектах Российской Федерации и муниципальных образованиях; корректировка механизмов оказания финансовой помощи органам государственной власти субъектов Российской Федерации и местного самоуправления; совершенствование системы разграничения расходных обязательств между органами государственной власти и местного самоуправления; дальнейшее развитие стимулов к увеличению доходов бюджетов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований. Особенности формирования межбюджетных отношений в соответствии с данной Концепцией и вышеназванными нормативными актами в Удмуртской Республике уже были рассмотрены нами ранее.<sup>27</sup>

Несмотря на столь пристальное внимание к проблемам межбюджетных отношений, анализ результатов реформ в этой сфере демонстрирует их незавершенность. Указанных преобразований недостаточно для приведения бюджетных взаимосвязей в соответствии с принципами бюджетного федерализма. Особую актуальность этот вопрос приобретает в условиях экономического кризиса. Так, в 2015 году ситуация с исполнением бюджетов несколько ухудшилась. Особенно это касается муниципальных бюджетов. По предварительным отчетным данным Министерства финансов РФ об исполнении муниципальных бюджетов в 2015 году по сравнению с запланированными на 2015 год план по доходам бюджетов выполнен на 96,4 %, по собственным доходам на 93 %, по перечислению межбюджетных трансфертов на 86,3 %, по расходам на 93,2 %. Для поддержания финансовой устойчивости регионов необходимо увеличивать финансовую помощь из федерального бюджета, так как у регионов недостаточно собственных рычагов для увеличения доходов.

Подавляющая часть налогов и сборов, попадающих в региональные и муниципальные бюджеты являются федеральными — ставка и база этих налогов и сборов устанавливаются НК РФ. Это можно показать на примере доходов региональных бюджетов (рисунок 1).

---

<sup>27</sup>Федулова С.Ф. «Особенности формирования межбюджетных отношений в УР и пути их совершенствования» / Научный журнал «Вестник Удмуртского университета. Серия „Экономика и право“» Издательство: ИЭиУ, УдГУ, г. Ижевск, 2013 г.

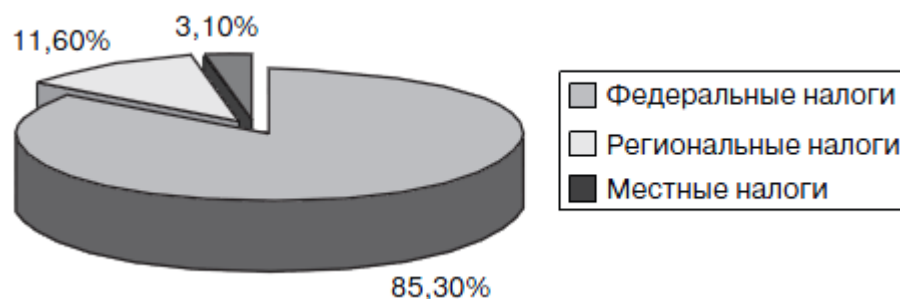


Рис. 1. Доля налогов разного уровня в субфедеральных бюджетах РФ

Распределение поступлений от них также является прерогативой федерального центра, что находит свое отражение в БК РФ и НК РФ. Расчёты автора на основании данных Росстата показали, что в 2014 году доля доходов консолидированных бюджетов субъектов РФ в общем объёме доходов бюджетной системы РФ составляет 33,27 %, а доля федерального бюджета – 54,16 %. При этом доля расходов консолидированных бюджетов субъектов РФ в общем объёме доходов бюджетной системы РФ составляет 33,8 %, а доля федерального бюджета – 53,7 %.<sup>28</sup> Если рассмотреть этот процесс в динамике, то можно увидеть снижение доли доходов субфедеральных бюджетов и увеличение доли расходов.

Таблица 1<sup>29</sup>

Доля некоторых показателей бюджетов субъектов Федерации в консолидированном бюджете РФ (в %)

Годы	Показатели			
	Налоговые доходы	Доходы	Расходы	Финансовая помощь из федерального бюджета в % к доходам субнациональных бюджетов
1992	44,2	44,0	34,0	11,8
1993	53,1	58,0	40,3	20,1
1994	53,4	53,9	37,7	19,9
1995	52,6	47,6	49,5	12,4
1996	53,8	49,5	52,5	14,3
1997	57,5	53,1	55,4	12,0
1998	56,6	54,0	54,1	10,8
1999	49,2	48,9	51,9	9,6
2000	43,5	45,8	54,4	9,6

Как видно из таблицы 1 период 1991 – 1993 гг. характеризовался процессами децентрализации. Затем до 1998 г. не наблюдалось крупных

<sup>28</sup>[http://www.gks.ru/free\\_doc/new\\_site/finans/fin21.htm](http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans/fin21.htm)

<sup>29</sup> Христенко В.Б. Межбюджетные отношения и управление региональными финансами: опыт, проблемы, перспективы. М.: Дело. 2002 г. С. 74.

изменений в темпах роста доли субнациональных бюджетов в консолидированном бюджете РФ. В конце 1990-х удельный вес расходов этих бюджетов относительно стабилизировался, а доля их доходов снизилась. В таблице 2 приведены некоторые показатели, характеризующие состояние бюджетной сферы в 2002 и 2003 годах.

Таблица 2<sup>30</sup>

Некоторые показатели, характеризующие состояние бюджетной системы России

Год	Консолидированный бюджет			Федеральный бюджет			Консолидированные бюджеты субъектов РФ		
	доходы		Сальдо дохо-дов и расхо-дов (профи-цит «+», дефи-цит «-»)	доходы		Сальдо дохо-дов и расхо-дов (профи-цит «+», дефи-цит «-»)	доходы		Сальдо дохо-дов и расхо-дов (профи-цит «+», дефи-цит «-»)
	Нало-говые	Нена-лого-вые		Нало-говые	Нена-лого-вые		Нало-говые	Нена-лого-вые	
2002	2 796,3	263,5	111,9	1 696,1	150,5	156,2	1 100,2	112,9	-44,3
2003	3 357,7	330,4	180,2	2 029,6	173,7	228,2	1 328,2	156,7	-48,0

Соответствующие расчёты показывают, что доля доходов федерального бюджета в общем объёме доходов консолидированного бюджета РФ составила в 2002 г. 62,64 %, а доля расходов 60,11 %, в 2003 г. – 62,46 и 59,54 % соответственно. Доля доходов консолидированных бюджетов субъектов РФ с учётом финансовой помощи из федерального бюджета в общем объёме консолидированного бюджета страны в 2002 г. составила 46,44 %, доля расходов – 49,26 %, в 2003 г. – 46,67 и 50,01 % соответственно.

Во второй половине 2000-х усилился процесс централизации бюджетных средств. Например, из собранных на территории Удмуртской Республики средств в 2005-2008 годах более 65 % было перечислено в федеральный бюджет и лишь около 35 % осталось в республике. На основании данных Росстата можно сделать вывод о том, что за 2004–2014 годы доля федерального бюджета в консолидированном бюджете страны превышает 50% как по доходам, так и по расходам, о чём свидетельствуют данные таблицы 46, где приведены данные о доле федерального бюджета в

<sup>30</sup>Федулова С. Ф. Учебное пособие по дисциплине «Финансы» для направления «Экономика» (бакалавры)  
Издательство: ИЭиУ, УдГУ, г. Ижевск, 2014 г.



общей сумме доходов и расходов бюджетной системы. Если же рассматривать сумму доходов и расходов только федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ (без внебюджетных фондов), то картина получается несколько иная. Доля доходов федерального бюджета варьировалась от 56 % в 2010 году до 61,5 % в 2013 году, доля расходов – от 58,7 % в 2011 году (однако в 2010 доля составляла 60,4 %) до 60,2 % в 2014 году.

Таблица 3

Доля доходов и расходов федерального бюджета в консолидированном бюджете страны за 2004-2011 годы.<sup>31</sup>

годы	Доходы федерального бюджета, млрд. руб.	Доля доходов в консолидированном бюджете, %	Расходы федерального бюджета, млрд. руб.	Доля расходов в консолидированном бюджете, %
004	3428,9	63	2698,9	58
005	5127,2	60	3514,3	52
006	5278,9	59	4284,8	51
007	7781,1	58	5986,6	53
008	9275,9	58	7570,9	54
009	7337,8	54	9660,1	60
010	8305,4	52	10117,5	57
011	11367,7	54	10925,6	55
012	12855,5	55	12895,0	56
013	13019,9	53	13342,9	53
014	14496,9	54	14831,6	54

При этом основными доходами, формирующими более двух третей поступлений региональных бюджетов, являются налоги на прибыль и доходы физических лиц, то есть федеральные налоги. Справедливости ради надо заметить, что, начиная с 2002 года, НДФЛ полностью зачисляется в территориальные бюджеты и доля налога на прибыль, оставляемая в региональных бюджетах также растёт.

К региональным налогам относятся налоги на имущество организаций, транспортный налог и налог на игорный бизнес. Все остальные источники доходов субъектов РФ являются федеральными налогами и сборами. Причем

<sup>31</sup> Финансы России. Статистический ежегодник. / [http://www.gks.ru/bgd/regl/b08\\_51/Main.htm](http://www.gks.ru/bgd/regl/b08_51/Main.htm)

ограничения на определения базы и ставок региональных налогов установлены НК РФ. Таким образом, федеральные власти имеют мощный рычаг влияния на регионы. Они могут в любой момент осуществить пересмотр распределения поступлений от федеральных налогов. Указанные налоговые доходы могут быть переданы полностью или частично органами государственной власти субъектов РФ в соответствующие местные бюджеты в порядке, предусмотренном БК РФ.

Уровень доходов региональных бюджетов находится в прямой зависимости от положений федерального законодательства. Поэтому особенностью источников доходов региональных бюджетов является высокая доля федеральных налогов, нормативы отчислений которых установлены Бюджетным кодексом Российской Федерации на бессрочной основе, и безвозмездных перечислений из федерального бюджета, при низкой доле собственных доходов.

Большинство источников доходов бюджетов муниципальных образований, кроме земельного налога и налога на имущество физических лиц, также являются федеральными налогами и сборами. По расчётам автора, исходя из данных Министерства финансов РФ доля собственных доходов консолидированных муниципальных бюджетов России в общем объёме доходов составила в 2015 году 64,58 %.<sup>32</sup> Однако, как показал проведённый автором анализ данных Минфина РФ, если рассматривать доли собственных доходов по отдельным видам муниципальных образований, то можно увидеть, что, например, доля налоговых и неналоговых доходов муниципальных районов в общем объёме доходов районов варьировалась от 9,14 % до 77,64 %.<sup>33</sup> При этом большинство районов имеют долю менее 30 %. Несмотря на явные достигнутые успехи по выравниванию уровня бюджетной обеспеченности регионов в этом отношении также требуется дальнейшая работа. Проведённый автором анализ данных Минфина показал, что уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъекта Российской Федерации на 2015 год, рассчитанный в соответствии с методикой распределения дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации, утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации от 22 ноября 2004 г. N 670 "О распределении дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации, всё ещё достаточно сильно различается по регионам (почти в пять раз). Лидирует по уровню бюджетной обеспеченности г. Москва – 2,553, наименьший уровень в Чукотском автономном округе – 0,514.<sup>34</sup>

Таким образом, межбюджетное выравнивание доходов и расходов муниципальных образований является одной из важнейших функций региональных органов, а задачей федерального уровня является межбюджетное выравнивание бюджетных ресурсов регионов. Для решения этой задачи можно предложить несколько конкретных мер:

<sup>32</sup><http://www.minfin.ru/ru/performance/regions/operational/municipalities/>

<sup>33</sup><http://minfin.ru/ru/OpenData/7710168360-TaxNonTaxIncome/7710168360-TaxNonTaxIncome-visual/>

<sup>34</sup>[http://www.minfin.ru/ru/performance/regions/mb/mb2016\\_2018/index.php#](http://www.minfin.ru/ru/performance/regions/mb/mb2016_2018/index.php#)

- Увеличение доли дотаций в общей сумме межбюджетных трансфертов для дальнейшего выравнивания бюджетной обеспеченности граждан.
- Предоставление субсидий по более крупным направлениям с целью повышения самостоятельности региональных и муниципальных властей в их использовании.
- Проведение инвентаризации государственного и муниципального имущества с целью роста неналоговых доходов бюджетов.
- При разработке и финансировании государственных программ учёт всех финансовых ресурсов регионов и муниципалитетов, а не только бюджетных ресурсов
- Выделение финансовой помощи с целью выравнивания возможностей муниципальных образований финансировать предоставление услуг, с учётом объективных факторов, влияющих на уровень расходов муниципалитетов, не зависящих от качества управления муниципальными образованиями.

Установление оптимального уровня выравнивания бюджетных доходов и расходов между звеньями бюджетной системы является задачей нахождения компромисса между реализацией принципа социальной справедливости (обеспечение всего проживающего на территории региона населения примерно одинаковыми по объёму и качеству бюджетными услугами) и сохранением стимулов муниципальных властей по укреплению и развитию налогового потенциала.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Данные об исполнении местных бюджетов: [Электронный ресурс]. Министерство финансов Российской Федерации. URL: <http://www.minfin.ru/ru/performance/regions/operational/municipalities/> (дата обращения: 20.02.2016)
2. Доля налоговых и неналоговых доходов бюджетов муниципальных районов в общем объеме доходов бюджетов муниципальных районов (без учета субвенций): [Электронный ресурс]. Министерство финансов Российской Федерации. URL: <http://minfin.ru/ru/OpenData/7710168360-TaxNonTaxIncome/7710168360-TaxNonTaxIncome-visual/> (дата обращения: 20.02.2016)
3. Консолидированный бюджет Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов в 2014 г.: [Электронный ресурс]. Федеральная служба государственной статистики. URL: [http://www.gks.ru/free\\_doc/new\\_site/finans/fin21.htm/](http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans/fin21.htm/) (дата обращения: 20.02.2016)
4. Уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации после распределения дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации и индекс бюджетных расходов субъектов Российской Федерации на 2016 год: [Электронный ресурс]. Министерство финансов Российской Федерации. URL: [http://www.minfin.ru/ru/performance/regions/mb/mb2016\\_2018/index.php#](http://www.minfin.ru/ru/performance/regions/mb/mb2016_2018/index.php#) (дата обращения: 20.02.2016)
5. Федулова С.Ф. «Особенности формирования межбюджетных отношений в УР и пути их совершенствования» // Научный журнал «Вестник Удмуртского университета. Серия „Экономика и право“» Издательство: ИЭиУ, УдГУ, г. Ижевск, 2013 г.
6. Федулова С. Ф. Учебное пособие по дисциплине «Финансы» для направления «Экономика» (бакалавры) Издательство: ИЭиУ, УдГУ, г. Ижевск, 2014 г.

7. Финансы России. Статистический ежегодник: [Электронный ресурс]. Федеральная служба государственной статистики. URL: [http://www.gks.ru/bgd/regl/b08\\_51/Main.htm/](http://www.gks.ru/bgd/regl/b08_51/Main.htm/) (дата обращения: 20.02.2016)

8. Христенко В.Б. Межбюджетные отношения и управление региональными финансами: опыт, проблемы, перспективы / В.Б.Христенко. - М.: Дело. 2002. - С. 74.

**Федулова Светлана Федоровна**  
Заведующая кафедрой «Финансы и учет», к.э.н., доцент

**Лифаров Дмитрий Игоревич**  
студент Института экономики и управления УдГУ

ФГБОУ ВПО «Удмуртский Государственный Университет»

E-mail: [fsffin@yandex.ru](mailto:fsffin@yandex.ru)

426034, Россия, г. Ижевск, ул.

Университетская, 1 (корп. 1)

Конт. тел. 91-60-58

**Svetlana Fedorovna Fedulova**

Candidate of Economics, associate professor, head of the Department of Finance and Accounting

**Dmitri Igorevich Lifarov**

The student of the Institute of Economics and Management

Udmurt State University

E-mail: [fsffin@yandex.ru](mailto:fsffin@yandex.ru)

Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk,

Russia, 426034

## **АНАЛИЗ РЫНКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ И ПУТИ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ**

### **ANALYSIS OF CONSUMER LENDING MARKET AND ITS IMPROVEMENTS**

В статье рассмотрены дискуссионные вопросы трактовки разными авторами термина «потребительское кредитование», отражена специфика потребительского кредита, которая проявляется в его классификационных признаках. Проведён анализ динамики состояния рынка банковских услуг на отдельных сегментах рынка кредитования, приведены объёмы выданных физическим лицам кредитов, просрочка по кредитам физических лиц, а также динамика средних ставок по потребительским кредитам. В статье рассмотрены также прогнозы «Эксперта РА» по развитию банковского сектора России, исследованы проблемы, стоящие перед всеми кредитными организациями в секторе кредитования физических лиц, а затем рассмотрены перспективные направления деятельности кредитных организаций в сфере кредитования физических лиц.

The article discusses the issues of interpretation of the term "consumer lending" by different authors. The focus is made on the specifics of consumer lending and its classification criteria. The author analyses the dynamics of bank services market in some certain segments of lending market, the amount of loans granted to individuals, loans delinquency, as well as the dynamics of consumer average loan rates. The author presents "Expert PA " forecast of the development of Russia's bank sector and scrutinizes the problems that most of lending companies encounter in individual lending sector. The author identifies perspective and potential of lending organizations in consumer lending.

*Ключевые слова:* потребительский кредит, рынок потребительского кредитования, проблемы в сфере кредитования физических лиц, динамика состояния банковских услуг на рынке кредитования.

*Key words:* consumer loans, market of consumer loans, problems in consumer loan markets,

dynamics of bank services.

Современное общество предлагает много возможностей для улучшения благосостояния граждан. Одна из них - потребительский кредит.

В России сейчас существует 2 вида потребкредитов в «чистом» виде. Можно взять кредит в банке, а можно купить товар в кредит. По сути, договор один и тот же, заключается с кредитным учреждением, только во втором случае потребитель получает не деньги, а товары или услуги. Банк платит за потребителя продавцу или исполнителю, а потребитель расплачивается с банком в течение нескольких месяцев или лет.

Разные авторы по-разному трактуют содержание понятия «Потребительское кредитование». Так, Гавасиев А.М., Эрашвили Н.Д. потребительский кредит определяют как форму кредита, при которой ссуда предоставляется физическому лицу для приобретения товаров и услуг потребительского характера [8, с.155].

Авторский коллектив под руководством О. И. Лаврушина характеризует потребительский кредит как продажу торговыми предприятиями потребительских товаров с отсрочкой платежа или предоставление банками ссуд на покупку потребительских товаров, а также на оплату различного рода расходов личного характера (плата за обучение, медицинское обслуживание и т. п.) [7, с.204].

Е. Ф. Жуков отмечает, что потребительский кредит переплетается с банковским, поскольку торговые компании используют долговые обязательства потребителей для получения взамен ссуд от банков [14, с.78].

Г. Н. Белоглазова и Л. П. Кроливецкая понимают потребительский кредит как одну из форм кредита, служащего средством удовлетворения различных потребительских нужд населения [6, с.171].

Костерина Т. М. отмечает условность самого термина «потребительский кредит», что проявляется в том, что в нем больше производительных, чем потребительных черт. Производительные черты ссуд на потребление заключаются в том, что кредит предоставляется на потребительные цели, направленные на воспроизводство жизнедеятельности людей (пища, одежда, отдых и т. д.) [17, с.88].

С другой стороны, она отмечает, что кредиты на текущие нужды, предоставляемые банками, а также ссуды, выдаваемые наличными деньгами кассами взаимопомощи на предприятиях, в организациях и учреждениях - это, как правило, ссуды, имеющие потребительный характер, а ссуды на приобретение или строительство жилищ, хозяйственное обзаведение и ремонт жилищ - производственный. Этим по сути дела объясняется различный подход к трактовке потребительских ссуд в нашей стране и большинстве развитых стран Запада, где потребительскими называют лишь ссуды, предоставляемые на приобретение потребительских товаров или оплату услуг. А ипотечные ссуды, ссуды на строительство, ремонт и покупку жилья потребительскими не считаются. Относительно долгосрочный характер и значительные размеры предопределили необходимость, с точки

зрения западных банкиров, их обособления и учета отдельной балансовой строкой в отчетности коммерческих банков. В этой связи Г. С. Панова отмечает, что западный подход не точно отражает само понятие «потребительской» ссуды, поскольку жилищные, ипотечные ссуды также используются населением на цели потребления, а не производства [17 с.92].

Потребительское кредитование является кредитованием физических лиц для их потребительских целей. То есть понятие потребительского кредита заключено в том, что банк предоставляет заем физическому лицу для того, чтобы он реализовал свои текущие планы, которые не могут быть выполнены из-за недостаточного количества денежных средств. При этом заемщик гарантирует ежемесячную оплату кредитных взносов с начисленными процентами. В итоге, заемщик удовлетворяет свое сиюминутное желание получить товар именно сейчас, а банк-кредитор получает гарантированную прибыль.

Потребительский кредит можно рассматривать с разных точек зрения, что отражает его многоэлементный состав и нахождение на стыке экономических и юридических наук. Действительно, потребительский кредит затрагивает, с одной стороны, финансовую сферу, а с другой - физических лиц (потребителей). Указанная специфика обуславливает и название «потребительский кредит».

Представляется, что специфика потребительского кредита проявляется в его классификационных признаках. Среди существенных признаков потребительского кредита выделяют:

- структуру кредита;
- правовую инфраструктуру кредита; источники его предоставления и погашения.

Структура потребительского кредита представлена особым субъектным составом и стоимостью предоставляемых ресурсов. Правовая инфраструктура предполагает наличие специального нормативного правового регулирования потребительского кредитования.

Источниками предоставления кредитов выступают привлеченные кредитными организациями денежные средства, а источником погашения - доходы заемщиков.

Таким образом, исходя из анализа гражданского, банковского законодательства, законодательства о защите прав потребителей и судебной практики, а также с учетом мнений научной общественности можно дать следующее определение потребительского кредита. Потребительский кредит - это денежные средства, предоставленные физическому лицу в целях удовлетворения личных, семейных, бытовых, повседневных нужд, не связанных с предпринимательской деятельностью, на условиях, установленных договором.

Кредитование в России в настоящий момент является одним из главных внутренних стимулов для развития экономики. Однако при этом необходимо отметить, что в последние 3 года наметились новые тенденции, а именно ссуды теперь выдаются на большие суммы, при общем уменьшении

количества выданных кредитов. С осени 2012 г. наблюдается замедление розничного кредитования, что связано с изменением политики Центрального Банка по отношению к выдаче банками ничем не обеспеченных розничных кредитов, а также возросшей требовательностью банков к потенциальным заемщикам. Розничное кредитование становится для населения менее выгодным, а процентные ставки по кредитам растут. По прогнозам «Эксперта РА» развитие банковского сектора будет связано с замедлением динамики реального ВВП до 0,5-1 % по итогам 2014-2015 гг., уровне инфляции 7-7,5 % и среднегодовом курсе национальной валюты 50-55 рублей за доллар [23].

Основными факторами замедления ВВП будут являться: ускорении оттока капитала из страны и снижение объема внешнеторговых операций; низкий объем экспорта топливно-энергетических ресурсов; снижение темпов роста розничного товарооборота (по причине ослабления потребительского спроса и замедления роста необеспеченной розницы); отрицательная динамика темпов роста инвестиций в основной капитал [24].

Рассмотрим динамику состояния рынка банковских услуг на отдельных сегментах рынка кредитования. В сегменте кредитования крупного бизнеса ускорение кредитования в 2014 г. произошло за счет рефинансирования внешнего долга крупных компаний. По итогам 2014 г. портфель кредитов вырос на 12 % (в 2013 г. - 10 %). Однако уже в 2015 г. рынок вновь начнет замедляться (прогноз по темпам прироста портфеля составляет 9-10 %). В сегменте кредитования субъектов малого и среднего бизнеса негативное влияние окажет снижение эффекта драйверов предыдущих лет - кредитных фабрик и комплексного обслуживания МСБ. Ожидается дальнейшее замедление рынка в связи с тем, что активизация крупнейших банков в сфере рефинансирования внешнего долга крупных компаний отвлечет их ресурсы от развития кредитования МСБ. Однако есть все шансы усилить свою роль в кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства небольшим коммерческим банкам. В сегменте кредитования физических лиц также прогнозируется замедление темпов роста кредитования, которое связано с ростом необеспеченного кредитования за счет ограничения максимальных ставок, ухудшения качества кредитов, сокращения спроса со стороны качественных заемщиков. В тоже время предоставление ипотечных кредитов сохранит высокие темпы и обеспечит рост портфеля.



Рис. 1. Объемы выданных кредитов физическим лицам, млрд. руб.

При этом, растет уровень просроченной задолженности по кредитам физических лиц: за месяц он вырос на 0,39 п.п., составив 6,29%.



Рис. 2. Просрочка по кредитам физических лиц

В принципе, потенциальные заемщики и сами понимают, что сейчас не самое лучшее время брать кредит. По данным Фонда «Общественное мнение», сегодня у 29% россиян есть кредит. Почти две трети заемщиков признают, что в последние два-три месяца им стало тяжелее, чем раньше, платить по кредиту. Половина имеющих кредит допускают вероятность, что вернуть его не смогут, но в полтора раза чаще оценивают ее как низкую, чем как высокую. В целом же почти три четверти россиян считают, что сейчас плохое время для покупок в кредит.

В марте 2015 года среднерыночная ставка по потребительским кредитам в рублях составляла 26,85%. Наибольший скачек ставок произошел в январе этого года, тогда ставки выросли сразу на 5,67 п.п.





Рис. 3. Динамика средних ставок по потребительским кредитам  
(подтвержденный доход)

В 2015-2016 гг. российским банкам придется работать в неблагоприятной среде: темпы роста экономики замедляются, что уже привело к снижению платежеспособности населения и к снижению темпов роста кредитных портфелей.

Если геополитическая напряженность усилится, то это негативно отразится на экономической ситуации в стране, и возможно приведет к дальнейшему снижению темпов роста рынка кредитования в России [23].

На сегодняшний день перед всеми кредитными организациями в секторе кредитования физических лиц стоят следующие проблемы:

1. Низкая капитализация препятствует развитию кредитования физических лиц. Это означает, что отечественным банкам просто не хватает средств;
2. Отсутствует база кредитных историй физических лиц. Это не позволяет оперативно выявлять недобросовестных заемщиков, и замедляет процесс принятия решения о предоставлении кредита;
3. Нечетко прописана процедура реализации залога. Это затрудняет банку взыскать причитающиеся ему деньги с наименьшими потерями;
4. Заемщики не всегда могут досрочно погашать кредиты с пересчетом процентов или расторжения кредитного договора в одностороннем порядке при приобретении физическими лицами некачественного товара. Это сужает базу кредитования;
5. Вследствие непредставления потребителям банками и торговыми организациями четкой и конкретной информации об условиях кредитования физических лиц возникает недобросовестная конкуренция в этой сфере кредитования. Это повышает банковские риски;
6. Нецелевое использование кредита увеличивает банковские риски;
7. В отношении клиента в вопросах кредитования зачастую проводится жесткая политика: излишняя жесткость условий банка к потенциальному заемщику или к виду обеспечения. Это ведет к тому, что многие из предложений оказываются нереализованными.

Конечно, проблем в сфере кредитования физических лиц можно перечислить и больше, но основными, мы считаем, являются именно эти.

Перспективными направлениями в сфере кредитования физических лиц можно назвать:

1. Разработку и внедрение новых банковских продуктов. Это требует серьезных маркетинговых исследований для поиска новых неосвоенных форм кредитования либо изменения существующих условий кредитования для повышения конкурентоспособности банка в сфере уже освоенных кредитных продуктов;
2. Активное сотрудничество со страховыми компаниями, которые могли бы страховать выданные кредиты на случай их невозврата. Такой вариант представляется достаточно продуктивным, так как ущерб берут на себя страховые компании;
3. Выдачу потребительских кредитов под покупку дорогостоящего ликвидного имущества - новых автомобилей, дорогой мебели и пр., по которым дополнительные затраты как времени, так и денежных средств невелики относительно суммы выдаваемого кредита, а спрос стабилен. Срок кредитования не дает имуществу сильно упасть в цене в процессе эксплуатации, а возможность пользоваться приобретаемой вещью в период кредитования позволяет клиенту застраховаться на случай повышения цен на эту продукцию;
4. Предоставление ссуд под покупку квартир или частных домов. Кредитование под покупку недвижимости относится к довольно крупным долгосрочным операциям, что в перспективе будет обеспечивать банку стабильный длительный доход.

Таким образом, можно сказать, что перспективы развития кредитования физических лиц в России довольно неоднозначны. С одной стороны, оно представляет удобные возможности населению для приобретения товаров, услуг, дорогостоящего имущества, жилья и имеет хорошие перспективы развития. С другой, в настоящий момент, существуют достаточно весомые проблемы, которые замедляют рост данного кредитного сегмента.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации (принята на всенародном голосовании 12.12.93 г.) // СПС КонсультантПлюс.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.94 г. N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс. (дата обращения 5.03.2016)
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.96 г. N 14-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс. (дата обращения 5.03.2016)
4. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.90 N 395-1(ред. от 14.10.14 г.) // СПС КонсультантПлюс.
5. Балабанов И.Т., Гончарук О.В., Савинская Н.А. Деньги и финансовые институты. – М.: Издательство Питер, 2011. – 224с.
6. Банковское дело: учеб. для вузов / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 400с.

7. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 672с.
8. Гавасиев А.М., Эрашвили Н.Д. Банковское дело. - Издательство «Юнити» М. 2011. - 477с.
9. Глушкова Н.Б. Банковское дело: Учебное пособие для ВУЗов. - М.: Академический проект, 2012. - 336с.
10. Горелая, Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке : учеб.пособие / Н. В. Горелая. - М. : Форум : ИНФРА-М, 2014. - 207 с.
11. Дробозина Л.А. Финансы. Денежное обращение. Кредит. - М.: ЮНИТИ, 2009. - 512с.
12. Деньги. Кредит. Банки/Под ред.О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2012. - 448с.
13. Жарковская Е.П. Банковское дело: учебник. М.: Омега-Л, - 2010. - 517с.
14. Жуков Е.Ф. Общая теория денег и кредита. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. - 314с.
15. Жуков Е.Ф., Максимова Л.М., Печникова А.В. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для вузов / Под ред. проф. Е.Ф. Жукова. - М.: ЮНИТИ, 2012. - 298с.
16. Киреев, В. Л. Банковское дело : учебник / В. Л. Киреев, О. Л. Козлова. - М: КНОРУС, 2012. - 239 с.
17. Костерина Т. М. Банковское дело : учеб.для бакалавров / Т. М. Костерина ; Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2013. - 332 с.
18. Кредитование в России - 2014. Что изменилось? - [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <http://global-finances.ru/kreditovanie-v-rossii-2014/>. (дата обращения 5.03.2016)
19. Куда катятся кредиты? Основные тенденции на рынке - [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <http://bankcreditcard.ru/2015-tendencii-na-rynke> (дата обращения 5.03.2016)
20. Маркова О.М., Сахарова Л.С., Сидоров В.Н. Коммерческие банки и их операции. - М.: ЮНИТИ, 2012. - 388с.
21. Мелованова Е. Ипотека в условиях экономической нестабильности становится дороже - 30.10.2014. - [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: [http://rusipoteka.ru/ipoteka\\_i\\_nedvizhimost/ipoteka\\_statii\\_2014/ipoteka\\_v\\_usloviyah\\_ekonomicheskoi\\_nestabilnosti/](http://rusipoteka.ru/ipoteka_i_nedvizhimost/ipoteka_statii_2014/ipoteka_v_usloviyah_ekonomicheskoi_nestabilnosti/). (дата обращения 5.03.2016)
22. Потребкредиты перестали стимулировать экономику - 24 июля 2014 - [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <http://expert.ru/2014/07/24/potrebkredityi-perestali-stimulirovat-ekonomiku/>. (дата обращения 5.03.2016)
23. Развитие банковского рынка в 2014-2015 годах - [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: [http://raexpert.ru/researches/banks/banks\\_2014/part2/](http://raexpert.ru/researches/banks/banks_2014/part2/) (дата обращения 5.03.2016)
24. Рейтинги банков - [Электронный ресурс] - Режим доступа. - URL: <http://www.banki.ru/banks/ratings/agency/>. (дата обращения 5.03.2016)
25. Региональное развитие: проблемы и перспективы. Материалы IV Всероссийской научно-практической конференции. - Уфа: РИЦ БашГУ, 2013. - 122 с.
26. Савенко О.Л. Современное состояние и направления совершенствования кредитования корпоративных клиентов // Экономические исследования XXI века: теоретические и практические аспекты научного развития: материалы XI Международной научно-практической конференции для студентов, аспирантов и молодых ученых. СПб.: Центр экономических исследований, 2013. - С. 83-87.
27. Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков и зарубежный опыт. - М.: Экономика, 2011. - 266с.

28. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2014. – 543 с. – 5 экз.
29. Шевченко Д.А., Енотов Д.В. Перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса // Финансовые аспекты модернизации экономики России. Ростов-н/Д.: Содействие-XXI век, 2014. - С. 94-99.
30. Шевченко Д.А., Тедеев З.Г. О задачах банковской системы по финансовому обеспечению инновационного развития // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. - 2014. - № 42. - С. 90-96.
31. Электронная версия официального сайта ВТБ-24 // URL: <http://www.vtb24.ru/personal/Pages/default.aspx> (дата обращения 5.03.2016)

**Федулова Светлана Федоровна**  
 Заведующая кафедрой «Финансы и учет», к.э.н., доцент  
**Мекешкина Ксения Александровна**  
 студент Института экономики и управления УдГУ  
 ФГБОУ ВПО «Удмуртский Государственный Университет»  
 E-mail: [fsffin@yandex.ru](mailto:fsffin@yandex.ru)  
 426034, Россия, г. Ижевск, ул. Университетская, 1 (корп. 1)  
 Конт. тел. 91-60-58

**Svetlana Fedorovna Fedulova**  
 Candidate of Economics, associate professor, head of the Department of Finance and Accounting  
**Ksenia Alexandrovna Mekeshkina**  
 The student of the Institute of Economics and Management  
 Udmurt State University  
 E-mail: [fsffin@yandex.ru](mailto:fsffin@yandex.ru)  
 Universitetskaya st., 1/1, Izhevsk, Russia, 426034

## ПРОБЛЕМЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РАЙОННОГО ОТДЕЛА ПЕНСИОННОГО ФОНДА РОССИИ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

### PROBLEMS OF RUSSIA'S PENSION FUND'S REGIONAL BRANCH AND THEIR SOLUTIONS

В статье рассматриваются различные аспекты пенсионного обеспечения граждан, проводится анализ показателей деятельности Отделения ПФР по Удмуртской Республике с более подробным рассмотрением проблем деятельности Отдела ПФР в Ленинском районе города Ижевска. В частности, рассмотрены основные показатели оценки качества деятельности Отдела ПФР в Ленинском районе г. Ижевска по работе с обращениями граждан, показатели эффективности работы с клиентами, рассмотрены результаты проведенного социологического опроса среди сотрудников Отдела ПФР в Ленинском районе по поводу их удовлетворенности своей работой и её оценкой, приведён ряд мероприятий по совершенствованию деятельности Отдела ПФР в Ленинском районе г. Ижевска.

The article discusses various aspects of pension provisions for Russia's citizens. It also analyses the job statistics for the Udmurt Branch of Russia's Pension Fund with a particular study of the problems of the Pension Fund's Branch in Leninsky district of Izhevsk. The author assesses the statistics of the quality of Pension Fund's work over citizen applications and the efficiency of

work with clients. The article considers the results of sociological questionnaires of PF employees' job satisfaction and its evaluation. The author suggests a number of measures for improvements of the Pension Fund work in Leninsky district of Izhevsk.

*Ключевые слова:* пенсионное обеспечение граждан, динамика численности пенсионеров и сумма назначенных им пенсий в Удмуртской республике, критерии и показатели оценки качества услуг, предоставляемых Отделом ПФР, приём граждан в Отделе ПФР, проблемы деятельности Отдела ПФР.

*Key words:* pension provisions for citizens, dynamics of the number of the retired versus the amount of pensions allocated to them in Udmurt Republic, criteria and parameters of the quality of services, provided by the Udmurt Branch of RPF, reception of citizens in RPF, problems of RPF work.

Пенсионное обеспечение играет огромную роль в жизни страны. Становление рыночных отношений, неотъемлемой частью которых является развитие различных коммерческих и некоммерческих организаций, в значительной степени обусловило изменение социально-экономического положения в России. Это выразилось в повышении социальной ответственности и дополнительных гарантиях государства, общества и работодателей перед гражданами. Обеспечение населения пенсией является одной из самых значительных социальных гарантий стабильного развития общества, поскольку непосредственно затрагивает интересы более 30% населения страны и косвенно - все население. А для сегодняшней России проблема формирования достойных пенсий, как для нынешних, так и для будущих пенсионеров является одной из наиболее острых.

Одной из основных целей пенсионной реформы, проводимой с 2002 года в Российской Федерации, является повышение уровня жизни будущих пенсионеров. С 2015 года в России вводится новый порядок формирования и расчета пенсий в системе обязательного пенсионного страхования. Выделяется два самостоятельных вида пенсий:

Страховая пенсия (до 2015 года – страховая часть пенсии).

Накопительная пенсия (до 2015 года – накопительная часть пенсии).

Общеустановленный возраст возникновения прав на получение пенсии не изменен: за назначением пенсии мужчины могут обратиться при достижении возраста в 60 лет, а женщины – 55 лет.

Ранее размер пенсии определяли четыре основных фактора: имеющийся стаж, заработок (за 2 последних года или за любые 5 лет подряд), а также жизненные обстоятельства (инвалидность, наличие иждивенцев, достижение определенного возраста и т. п.) и минимальные гарантии (минимальный размер пенсии, минимальная совокупная выплата, размер компенсации) — на момент установления пенсии (более подробно автор рассматривал данный порядок в статье «Проблемы формирования доходов пенсионной системы в России и за рубежом») <sup>35</sup>. По новым правилам размер страховой пенсии

---

<sup>35</sup> Федулова С. Ф. Проблемы формирования доходов пенсионной системы в России и за рубежом / С. Ф. Федулова. С. 129-140 <http://catalog.unatlib.org.ru/> "Развитие финансовой системы страны", всероссийская конференция (2008 ; Ижевск). Сборник трудов всероссийской конференции "Развитие финансовой системы

зависит от индивидуального пенсионного коэффициента, который определяется трудовым стажем, размером уплаченных страховых взносов и возрастом выхода на пенсию.

Согласно «старой» формуле размер страховой части пенсии в основном зависел от объема страховых взносов, которые уплачивает работодатель по программе обязательного пенсионного страхования. Новая пенсионная формула учитывает и другие параметры: стаж и возраст выхода на пенсию. Структура Пенсионного Фонда России включает в свой состав восемьдесят одно отделение ПФ в субъектах Российской Федерации, семь управлений в Федеральных округах России, и территориальные управления в регионах страны, численность которых превышает 2500. Управления ПФР в городах (районах) (далее — Управления) создаются в соответствии с Соглашением между ПФР и администрацией субъектов РФ о передаче государственному учреждению — Отделению Пенсионного Фонда России полномочий по назначению и выплате пенсий по решению Правления ПФР. Управление входит в систему ПФР и непосредственно подчиняется Отделению ПФР. С численностью пенсионеров до 5 тыс. человек создаются отделы пенсионного страхования ПФР в городе (районе) с теми же задачами и функциями, что и Управления ПФР.

В 2013 году Отделением ПФР по УР в полном объеме и в установленные законодательством сроки выполнены все мероприятия по пенсионному и социальному обеспечению граждан. Обеспечена бесперебойная выплата пенсий и других социальных выплат более чем 430 тысячам жителей республики.

Объем выплаченных средств, составил 60,8 млрд. рублей, (включая расходы на материнский капитал), что по сравнению с аналогичным периодом прошлого года выше на 8,8 млрд. рублей или на 16,7 %.

В результате проведенных мероприятий по повышению уровня пенсионного обеспечения средний размер всех пенсий вырос на 9,6 % и составил 9 760 руб. А размер трудовой пенсии по старости составил 10 350 рублей.

За 2012 и 2013 годы было принято 35 тысяч решений по заявлениям граждан о назначении выплат за счет средств пенсионных накоплений, почти все они о назначении единовременной выплаты средств пенсионных накоплений. Всего выплачено более 168 млн. руб. Средний размер выплаты составил 6 880 руб.

Таблица 1

Динамика численности пенсионеров и сумма назначенных им пенсии за  
2013-2014 гг. в Удмуртской республике

Наименование показателей	Численность пенсионеров, человек 2013г.		Всего выплачено за 2013г., руб.	Численность пенсионеров, человек 2014г.		Всего выплачено за 2014г., руб.
	всего	из них работающих		всего	из них работающих	
1	3	4	5	6		7
Всего	422 413	138 507	3 762 975 483,30	428 772	147 513	4 184 482 888,29
Трудовые пенсии	379 600	136 310	3 489 098 597,67	386 087	145 257	3 891 656 832,27
- по старости	348 461	128 956	3 294 862 831,22	356 360	138 261	3 687 302 099,84
из них женщины в возрасте до 54 лет включительно, мужчины в возрасте до 59 лет включительно	34 624	26 438	297 356 346,34	33 464	25 972	314 042 588,05
- по инвалидности	20 769	7 306	130 557 656,46	19 677	6 939	135 137 694,51
из них женщины в возрасте до 54 лет включительно, мужчины в возрасте до 59 лет включительно	20 738	7 306	130 385 195,02	19 646	6 937	134 963 439,44
- по случаю потери кормильца	10 370	48	63 678 109,99	10 050	57	69 217 037,92
Пенсии по государственному пенсионному обеспечению	42 813	2 197	273 876 885,63	42 685	2 256	292 826 056,02
Пенсии военнослужащим и членам их семей	521	96	4 763 062,44	501	93	4 679 423,30
- по инвалидности	408	61	3 835 077,86	401	64	3 847 166,67
из них женщинам в возрасте до 54 лет включительно, мужчинам	377	61	3 536 069,34	365	64	3 491 902,91

в возрасте до 59 лет включительно						
- по случаю потери кормильца	113	35	927 984,58	100	29	832 256,63
Пенсии федеральным государ. служащим	544	116	6 253 102,43	690	346	8 064 891,17
из них женщинам в возрасте до 54 лет включительно, мужчинам в возрасте до 59 лет включительно	16	2	171 099,97	15	2	171 682,17
Пенсии летчикам-испытателям	1		64 606,59	1		65 945,88
Социальные пенсии	40 302	1 429	246 675 945,57	40 173	1 483	264 393 384,46
Компенсационная выплата трудоспособным лицам, осуществляющим уход за нетрудоспособными гражданами	26 643		36 767 340,00	28 846		52 778 215,00
Справочно из данных строки 1 - Получатели двух пенсий:						
- пенсии инвалидам вследствие военной травмы	551	26	12 948 837,56	477	27	11 825 834,85
- пенсии участникам Великой Отечественной войны	1 132	7	27 625 633,72	929	4	24 169 464,32
- пенсии вдовам военнослужащих, погибших в период прохождения военной службы по призыву вследствие военной травмы, не вступившим в новый брак	114		2 110 320,89	82		1 617 306,81
- пенсии родителям погибших военнослужащих	535	99	9 083 111,90	529	98	9 547 213,92
- пенсии гражданам, награжденным знаком "Жителю блокадного Ленинграда"	45	4	842 894,39	40	3	812 346,87
Пенсии гражданам, признанным в установленном порядке	117 369	19 067	1 051 626 084,03	116 627	19 413	1 144 563 671,73



инвалидами							
в том числе:							
инвалидам I группы	21 776	1 005	239 613 405,31	21 308	988	258 159 226,07	
из них инвалидам с детства	3 726	139	32 370 314,82	3 803	126	39 725 689,92	
инвалидам II группы	48 340	5 395	448 106 582,65	47 097	5 461	470 960 592,24	
из них инвалидам с детства	6 957	488	58 284 737,16	6 898	480	58 974 684,95	
инвалидам III группы	42 086	12 655	320 803 616,21	42 997	12 956	362 203 024,74	
из них инвалидам с детства	3 849	1 214	20 007 422,93	3 864	1 240	21 605 343,64	
детям-инвалидам	5 167	12	43 102 479,86	5 225	8	53 240 828,68	
- пенсии женщинам	284 548	92 947	2 513 571 634,53	288 771	99 142	2797 311 537,18	
-пенсии проживающим в сельской местности	147 227	38 175	1 189 429 086,97	149 298	41 314	1 320 267 987,61	
-пенсии по предложению органов службы занятости.	523		4 029 718,69	388		3 232 245,00	

По данным Отчётности отделения ПФР по Удмуртской республике в 2014 году в бюджет Пенсионного фонда поступило страховых взносов в сумме 29,5 миллиардов рублей и более 6,2 миллиардов рублей на обязательное медицинское страхование. Прогнозные показатели по сбору страховых взносов выполнены на 102% и 104 % соответственно. В течение прошедших 5 лет объем уплаченных страховых взносов увеличился почти в 2 раза.

В результате проведенных мероприятий по индексациям и корректировкам пенсионных выплат средний размер трудовых пенсий по старости в 2014 году вырос на 8,1 % и составил 11,2 тысяч рублей, средний размер всех выплачиваемых пенсий стал 10 630 рублей. Также существенно вырос средний размер социальной пенсии, который составил 7 700 рублей. В 2014 году за получением государственных сертификатов на материнский капитал обратились 10 500 жителей республики. Всего же с начала реализации указанного закона выдано более 77 тысяч сертификатов, причем

70 % владельцев сертификатов уже полностью или частично распорядились средствами на сумму более 18 миллиардов рублей.

В республике осуществлены выплаты пенсионных накоплений более 17 тысячам граждан, причем практически всем была назначена единовременная выплата, средняя сумма которой составила 12,6 тысяч рублей.

С начала реализации Программы государственного софинансирования пенсий ее участниками стали свыше 17 % от численности населения республики. Государством в качестве софинансирования были дополнительно зачислены на счета граждан средства на сумму 631 миллион рублей. Причем в связи с продлением срока вступления в Программу с ноября до 31 декабря прошлого года Отделением принято более 1,5 тысяч заявлений на участие в Программе. За этот период сумма поступивших дополнительных страховых взносов составила 75 миллионов рублей, которые подлежат софинансированию в текущем году.

Учитывая, что Пенсионный фонд России ориентирован на работу с населением всех категорий, а в клиентские службы в Удмуртии по различным вопросам, касающимся пенсионного обеспечения, специалистами ежегодно принимается более 450 тыс. человек, рассматривается до 300 тысяч писем - крайне важно постоянно улучшать качество пенсионной работы. В текущем году Отделением продолжится работа над повышением качества услуг, обеспечением защиты пенсионных прав и интересов их получателей. Необходимо утвердить критерии и показатели оценки качества услуг, предоставляемых Отделением.

В этом направлении продолжается последовательная реализация профилактических мероприятий:

- проведено 34 заседания комиссий по соблюдению требований к служебному поведению работников и урегулированию конфликта интересов, в том числе 2 заседания комиссии Отделения и 32 заседания комиссий Управлений ПФР в городах и районах республики;
- работает система внутреннего контроля;
- руководителями и сотрудниками Отделения и Управлений в городах и районах республики сданы сведения о доходах.<sup>36</sup>

Отдел Пенсионного фонда РФ в Ленинском районе г. Ижевска является структурным подразделением Управления Пенсионного фонда России в г. Ижевске (межрайонного) Удмуртской Республики.<sup>37</sup>

Рассмотрим основные показатели оценки качества деятельности Отдела ПФР в Ленинском районе г. Ижевска по работе с обращениями граждан, они представлены в таблице 2.

---

<sup>36</sup><http://www.pfrf.ru/branches/udmurtia/news/~2014/02/20/73202>

<sup>37</sup>Положение об Отделе ПФР в Ленинском районе г. Ижевска от 1 ноября 2012г.

Таблица 2

Показатели оценки качества деятельности Отдела ПФР в Ленинском районе г. Ижевска по работе с обращениями граждан в 2013г.

Показатель	Коэффициент, %
Жалобы, поступающие в Отдел ПФР в Ленинском районе	13
Наличие ошибок в работе специалистов Отдела	1,6
Соблюдение сроков реализации решений по установлению пенсий в 10 дневный срок	53

Из 100 обращений граждан за месяц было выявлено 13 жалоб. Основными причинами жалоб граждан являлись: задержка срока выплаты пенсии и долгое ожидание в очереди.

Средний процент ошибок, допущенных специалистами Отдела ПФР в Ленинском районе за рассматриваемый период, рассчитывается по формуле:

$$p_i = \frac{\sum_{j=1}^{m_i} n_{ji}}{\sum_{j=1}^{m_i} l_{ji}} * 100\%, \quad (1)$$

где  $m_i$  - количество специалистов в Отделе;

$n_{ji}$  - количество допущенных специалистом ошибок за рассматриваемый период;

$l_{ji}$  - количество дел, обработанных специалистом за рассматриваемый период.

$$p_i = \frac{10}{600} * 100 = 1,6 \%$$

Средний процент ошибок, допущенных специалистами Отдела ПФР в Ленинском районе г. Ижевска составляет 1,6 %, данный процент невелик, но все же влияет на пенсионные права граждан. Ошибки связаны в основном с вводом информации, касающейся регистрации застрахованного лица в Программно-техническом комплексе «Клиентская служба ПФР» и «Автоматизированное рабочее место».

В Отдел ПФР в Ленинском районе обращается большое число граждан за разъяснениями различных вопросов, связанных с пенсионным обеспечением, но чаще всего, как показывает практика, по вопросам исчисления, перерасчета пенсии, подсчета стажа работы и др. В случае того, если гражданин желает получить подробное разъяснение о расчете его пенсии, он может написать письменное обращение с изложением его существа. Письменные обращения граждан должны содержать наименование и адрес органа власти, управления или должностного лица, которым они адресованы, изложение существа предложения, заявления, жалобы или ходатайства, фамилию, имя, отчество автора, его адрес, контактные телефоны, дату и личную подпись.

Реализация решений по установлению пенсий в 10 дневный срок составляет 53 %, то есть из 100 дел в 10 дневный срок было назначено лишь 53 дела. На это повлияло несколько факторов: во-первых, это большой объем работы специалистов группы назначения, во-вторых, нехватка специалистов для обработки данных дел и в-третьих, неполный пакет документов, представленных для назначения пенсии.

Согласно плановым показателям на 1000 пенсионеров должен приходиться 1 специалист. Рассмотрим динамику численности пенсионеров в Ленинском районе г. Ижевска за 3 года (Таблица 3).

Таблица 3

## Динамика численности пенсионеров в Ленинском районе г. Ижевска

	2011г.	2012г.	2013г.
Численность пенсионеров, чел.	31630	32830	33250

В 2013г. численность пенсионеров составляла 33250 чел., численность сотрудников Отдела ПФР в Ленинском районе – 29 человек, следовательно, на 1 специалиста приходится 1146 пенсионеров ( $33250/29 = 1146$ ). Исходя из этого, можно сделать вывод, что недобор сотрудников составляет 4 человека, что негативно сказывается на работе специалистов Отдела, поскольку им приходится обрабатывать большой поток дел, вследствие чего они зачастую задерживаются на работе. Также, негативным последствием данного факта является не назначение пенсии в 10 дневный срок (53% дел назначено в 10 дневный срок), что приводит к нарастанию социальной напряженности среди граждан.

В ходе исследования был проведен социологический опрос среди сотрудников Отдела ПФР в Ленинском районе, где респондентам задавался вопрос: «Что вас не устраивает в работе?». Наиболее частыми ответами стали:

- Большой объем работы
- Низкая заработная плата, несопоставимая с выполняемым объемом работы.

Согласно статистическим данным, представленным Отделением ПФР по УР, Отдел ПФР в Ленинском районе занимает 2 место по нагрузке и объему работы, на 1 месте стоит Отдел ПФР в Первомайском районе.

Оплата труда работников Отдела ПФР в Ленинском районе состоит из оклада, надбавок за сложность и напряженность труда, компенсации на проезд и питание, премии. Средняя заработная плата специалиста Отдела ПФР в Ленинском районе составляет 14500 руб.

Следующим показателем, влияющим на качественное выполнение поставленных задач перед Отделом, является укомплектованность кадрами.

В 2013г. численность пенсионеров составляла 33250 чел., численность сотрудников Отдела ПФР в Ленинском районе – 29 человек, следовательно, на 1 специалиста приходится 1146 пенсионеров ( $33250/29 = 1146$ ). Исходя из

этого, можно сделать вывод, что недобор сотрудников составляет 4 человека, что негативно сказывается на работе специалистов Отдела, поскольку им приходится обрабатывать большой поток дел, вследствие чего они зачастую задерживаются на работе. Также, негативным последствием данного факта является не назначение пенсии в десятидневный срок (53% дел назначено в десятидневный срок), что приводит к нарастанию социальной напряженности среди граждан.

Следующим немаловажным показателем является соблюдение правовых норм. Деятельность Отдела ПФР в Ленинском районе г. Ижевска осуществляются с соблюдением законодательства, нарушений законодательства не наблюдается. Также нарушений в части соблюдения срока рассмотрения обращений граждан не было, обращения рассматривались в срок до одного месяца, при этом письма, не требующие дополнительного изучения и проверки, исполнялись в срок до 7 дней.

Следующим критерием оценки деятельности Отдела ПФР являются такие показатели эффективности работы с клиентами, как оперативность работы по приему и обработке заявлений граждан, использование современных электронных технологий работы с информацией.

В Отделе ПФР в Ленинском районе в рамках организации приема граждан, прием осуществляется в кабинках, существует экран, на котором отражается, какая кабинка свободна, а какая занята. Данный экран является альтернативой «Электронной очереди», но, несмотря на это, в Отделе все же существует проблема больших очередей, что затрудняет работу Отдела и доставляет неудобство гражданам, это связано с большим потоком людей, ежедневно обращающихся в Отдел, а также с недостатком специалистов.

В среднем за день 1 специалист принимает около 20 граждан. В наиболее оживленные дни, такие как четверг и пятница, зачастую не все граждане, обращающиеся в Отдел, могут быть приняты, что является негативным показателем работы Отдела. Простои в очереди в данные дни могут составлять от 1 до 2 часов.

В связи с переходом на промышленную эксплуатацию комплексов «Клиентская служба ПФР» и «Управление пенсионной документацией», 65 % работ выполняется с использованием средств автоматизации. В результате чего появилась проблема несовершенства программно-технологического обеспечения, а именно это наличие 2-х программных комплексов «Клиентская служба ПФР» и «Автоматизированное рабочее место» (АРМ) в которых осуществляется практически вся работа Отдела ПФР в Ленинском районе. Работа в одной из программ невозможна без другой, работа в данных программах осуществляется параллельно. Большинство действий, осуществляемых в данных программах, дублируют друг друга, что не очень эффективно, так как при приеме граждан, а также при обработке их заявлений это занимает много времени, что доставляет неудобство специалистам Отдела ПФР в Ленинском районе. Чтобы зарегистрировать 1 обращение специалист затрачивает в среднем около 15 минут, то есть, чтобы зарегистрировать 30 дел специалисту понадобится 7,5 часов.

Рассматривая основные проблемы и недостатки в реализации системы управления Отделом ПФР в Ленинском районе необходимо для ее совершенствования провести следующие мероприятия:

Во-первых, для решения проблемы высокой текучести кадров в Отделе необходимо тщательно относиться к подбору персонала, а именно необходимо разработать профиограммы по самым востребованным в Отделе ПФР специальностям, с целью создания в дальнейшем банка профиограмм для их практического использования в работе кадровых служб (отбор, профессиональная адаптация, аттестация и промежуточная оценка персонала, обучение, ротация, работа с резервом, планирование карьеры). В отличие от должностной инструкции, которая определяет требования только к уровню образования и стажу работника, профиограмма содержит более конкретные и четкие характеристики и качества, которыми должен обладать работник, вплоть до личностных, а также требования к профессиональным знаниям и навыкам.

Также, необходимо развивать практику заключения соглашений с Университетами по специальностям юриспруденция, экономическим специальностям, а также по специальности государственное и муниципальное управление и социальная защита, с целью привлечения практикантов. Это позволит привлекать к работе в Отделе ПФР наиболее осознанных, знающих специфику работы людей. В то же время необходимо проводить работу с действующим персоналом, мотивировать его к работе в Отделе ПФР в Ленинском районе. Необходимо проводить разгрузочные тренинги, с целью выявления негативных тенденций в работе сотрудников и в дальнейшем разработки мер по их устранению.

Во-вторых, необходимо укомплектовать Отдел ПФР в Ленинском районе недостающими кадрами в количестве четырех человек. Решение данной проблемы является принципиально важной для Отдела ПФР, поскольку наличие квалифицированных специалистов – это необходимое условие, способствующее качественному и мобильному предоставлению услуг населению, а также эффективному функционированию Отдела в целом. В-третьих, для решения проблемы с большими очередями необходимо развивать организацию заблаговременной работы в отношении лиц, уходящих на пенсию. Данная работа заключается в формировании списков граждан, приобретающих право на пенсионное обеспечение, в том числе досрочное, а также во взаимодействии с работодателями и администрациями. Взаимодействие с работодателями заключается в предоставлении ими в электронном виде в орган ПФР документов, необходимых для назначения пенсии работающим у них гражданам, по защищенным каналам связи, и в конечном счете формирования макетов электронных выплатных дел.

Работодатель может предоставить не только документы, предъявляемые гражданином при заключении трудового договора и поэтому имеющиеся в распоряжении кадровой службы предприятия (паспорт, трудовая книжка, страховое свидетельство обязательного пенсионного страхования и др.), но и иные документы, предусмотренные действующим

законодательством для назначения того или иного вида пенсии. Это идеальный случай, когда работодатель оказывает максимально возможное содействие своему работнику в подготовке требуемых документов.

Исключительно важно, что работодатель представляет документы только с согласия заинтересованного лица.

Особое внимание при проведении заблаговременной работы должно уделяться своевременности направления приглашений застрахованным лицам о предоставлении документов, необходимых для назначения пенсии, за 9 месяцев до наступления права на пенсию. В том случае, если застрахованное лицо не откликнулось на приглашение, специалистами Отдела должны направляться ежемесячно повторно приглашения. Кроме того, уведомление с просьбой предоставить необходимые документы может быть направлено и в адрес работодателя.

В то же время Отделу ПФР в Ленинском районе в целях привлечения работодателей к данному взаимодействию, необходимо проводить семинары, вести разъяснительную работу о преимуществах данного сотрудничества, должны вручаться памятки.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Пенсионный фонд Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.pfrf.ru/> (дата обращения 5.03.2016)
2. Положение об Отделе ПФР в Ленинском районе г. Ижевска от 1 ноября 2012г.
3. Федулова С. Ф. Проблемы формирования доходов пенсионной ситемы в России и за рубежом / С. Ф. Федулова. С .129-140 <http://catalog.unatlib.org.ru/> "Развитие финансовой системы страны", всероссийская конференция (2008 ; Ижевск). Сборник трудов всероссийской конференции "Развитие финансовой системы страны", (2325 октября 2008 г.) [Текст] / [Инт экономики и упр., Каф."Финансы и учет"]; [орг. ком.: Федулова С. Ф. и др.]. Ижевск : Удмуртский государственный университет, 2008.