

СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ - 2010

Пятая международная студенческая
научная конференция региональных
университетов

СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ - 2010



16-17 декабря 2010 года

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

**УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БРЕСТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

СТУДЕНЧЕСКОЕ НАУЧНОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ «ЭКОМ»

**СБОРНИК НАУЧНЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ
ПЯТОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ СТУДЕНЧЕСКОЙ
НАУЧНОЙ КОНФЕРЕНЦИИ РЕГИОНАЛЬНЫХ
УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА
В БРЕСТЕ – 2010»**

Брест 2011

Редакционная коллегия:

главный редактор: к.э.н., доцент **Кивачук В.С.**,
зам. главного редактора: к.э.н., доцент **Потапова Н.В.**

Члены редколлегии:

к.э.н., профессор **Обухова И.И.**, доцент **Слапик Ю.Н.**,
доцент **Михальчук Н.А.**, доцент **Сенокосова О.В.**, ст. преподаватель
Зазерская В.В., заведующая лабораторией **Дубина Г.Л.**

Рецензенты:

д.э.н, профессор, заведующая кафедрой Владимирского
государственного университета **Лускатова Ольга Владимировна**;

д.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и контроля Житомирского
государственного технологического университета
Замула Ирина Валерьевна

Студенческая научная зима в Бресте-2010. Сборник научных работ студентов пятой международной студенческой научной конференции региональных университетов. – Брест: издательство БрГТУ, 2010.

ISBN 978-985-493-183-8

В сборник включены научные доклады студентов и магистрантов, участников пятой международной студенческой научной конференции региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте – 2010», представленные на пленарном заседании и на рабочих секциях, в области финансовых отношений, бухгалтерского учета, управленческого учета, экономического анализа и контроля. Представлены итоговые оценки жюри каждого участника на основе интегрированной системы качества представленного доклада студентом с учетом научной новизны, актуальности, презентации и научной дискуссии. Приведены результаты предметных олимпиад, проводимых в рамках конференции. Приведены предложения студентов, защищенные ими в рамках работы круглого стола «Если бы я был директором, министром ...»

Для студентов, магистрантов, обучающихся на экономических специальностях университетов, а также руководителей и организаторов научно-исследовательской работы студентов.

ПЯТАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ
СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ

СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ
ЗИМА В БРЕСТЕ—2010

Организаторы:

Министерство образования
Республики Беларусь

Учреждение образования
“Брестский государственный технический
университет”

Студенческое научное объединение “ЭКОМ”

18–19 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
г.БРЕСТ



**НАУКА
СОВЕСТЬ
НЕЗАВИСИМОСТЬ**

Вузы – участники конференции

1. УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ
2. УО «Белорусский государственный университет транспорта», г. Гомель, РБ
3. УО «Гомельский государственный технический университет им.П.О.Сухого», г. Гомель, РБ
4. УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», г. Гомель, РБ
5. УО «Белорусский государственный аграрный технический университет», г. Минск, РБ
6. УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ
7. Институт банковского дела Национального банка Украины, г. Харьков, Украина
8. Университет банковского дела Национального банка Украины, г. Киев, Украина
9. Институт банковского дела Национального банка Украины, г. Львов, Украина
10. Институт банковского дела Национального банка Украины, г. Черкасск, Украина
11. Житомирский государственный технологический университет, г.Житомир, Украина
12. УО «Владимирский государственный университет», г. Владимир, Россия
13. УО «Могилевский государственный университет продовольствия», г.Могилев, РБ
14. УО «Барановичский государственный университет», г. Барановичи, РБ
15. УО «Витебский государственный технологический университет», г.Витебск, РБ

УЧАСТНИКИ
ПЯТОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ СТУДЕНЧЕСКОЙ НАУЧНОЙ
КОНФЕРЕНЦИИ РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2010»

РЕСПУБЛИКА БЕЛАРУСЬ



УЧАСТНИКИ ПЯТОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ СТУДЕНЧЕСКОЙ НАУЧНОЙ
КОНФЕРЕНЦИИ РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2010»

УКРАИНА



УЧАСТНИКИ ПЯТОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ СТУДЕНЧЕСКОЙ НАУЧНОЙ
КОНФЕРЕНЦИИ РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2010»

РОССИЯ

Владимирская область



ИТОГОВЫЙ ДОКУМЕНТ
V международной студенческой научной конференции
региональных университетов
«Студенческая научная зима в Бресте – 2010»

Общая часть

В настоящее время на международной арене идет пересмотр принципов функционирования экономических систем. Преуспевающим станет то государство, которое обеспечит качественный прорыв в технологиях, науке и кадрах. Большое значение в реализации этих задач отводится развитию инициативы молодых людей, в первую очередь студенчества. Студенты университетов имеют высокий творческий потенциал и, при соответствующей организации системы содействия их профессиональному и научному росту, могут оказать существенное воздействие на развитие общества в долгосрочном периоде.

За пять лет проведения конференция сформировалась как авторитетный форум, в рамках которого происходит обсуждение наиболее злободневных проблем науки и практики в сфере учета, контроля, экономического анализа и финансов. В конференции приняли личное участие и выступили с докладами более 400 студентов и магистрантов. Все доклады опубликованы в сборниках по итогам конференции. Участникам конференций передано более 2100 электронных фотографии, отражающих ход конференций. По итогам конференций, олимпиад и заседаний круглого стола поощрено дипломами, грамотами и ценными призами более 137 призеров.

Участники V международной научной студенческой конференции региональных университетов считают, что состояние научного творчества университетской молодежи в настоящее время недостаточно нацелено на решение актуальных задач экономики, требует активной мотивированной ориентации на разрешение проблем, имеющих в обществе и на предприятиях.

Для разрешения указанных проблем конференция считает целесообразным:

1. Продолжить проведение студенческой научной конференции региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте» один раз в год в г.Бресте на базе студенческого научного объединения «ЭКОМ» Брестского государственного технического университета.
2. Руководству университетов, делегации которых участвовали в V международной студенческой научной конференции региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте – 2010» принять необходимые меры, направленные на активизацию научно-исследовательской деятельности студенческой молодежи, ее сотрудничество с целью роста интеллектуального уровня и мобильности молодежи.
3. Основу для участия в конференции должны составлять долгосрочные соглашения региональных университетов о сотрудничестве в развитии научно-исследовательской деятельности студентов.
4. Положительно оценить направленность студенческих научных исследований на решение наиболее важных экономических и социальных проблем субъектов хозяйствования.
5. Активно содействовать разработке студенческой молодежью творческих идей общегосударственного и глобального характера и пропаганде их в средствах массовой информации.
6. Одной из задач конференции считать обсуждение и доведение до заинтересованных государственных органов, представителей бизнеса и общественности творческих идей студентов, направленных на совершенствование экономического и социального развития предприятия и государства в целом.
7. Проводить международную студенческую научную конференцию региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте» в формате трех рабочих дней: четверг, пятница и суббота. В третий день конференции подводить итоги и осуществлять мероприятия в рамках международного студенческого научного Нового года.
8. Переименовать конференцию в Международный студенческий экономический научный форум «Студенческая научная зима в Бресте».
9. С 2011 года издавать сборник научных работ участников конференции в электронной форме.
10. Создать в рамках СНО «ЭКОМ» электронную базу участников всех конференций «Студенческая научная зима в Бресте».
11. Создать сайт СНО «ЭКОМ».
12. Настоящий Итоговый документ конференции довести до сведения руководства университетов, делегации которых участвовали в V международной студенческой научной конференции региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте – 2010».

**СПИСОК УЧАСТНИКОВ
ПЯТОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ СТУДЕНЧЕСКОЙ НАУЧНОЙ
КОНФЕРЕНЦИИ РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2010»**

**СЕКЦИЯ: СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РАЗВИТИЯ УЧЕТА, АНАЛИЗА И
КОНТРОЛЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ**

№ п/п	ВУЗ	Ф.И.О выступающего	Наименование доклада	Курс	Дата
1	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Маметвелиева Виктория Ашыквелиевна	Основные направления совершенствования методики бухгалтерского учета экологической деятельности предприятий РБ	Факультет экономического курс 3	16.12.10.
2	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Чикилёва Марина Петровна	Совершенствование методики анализа показателей эксплуатационной работы железнодорожной станции в современных условиях	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.
3	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Шавейко Наталья Сергеевна	Оптимальная автоматизация бухгалтерского и складского учета автотранспортных предприятий	Факультет авто-тракторный курс 4	16.12.10.
4	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Канунова Светлана Леонидовна	От учета денежных средств к учету денежных потоков	Факультет экономического курс 5	16.12.10.
5	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Дайнеко Елена Олеговна	Организация производственного учета в структурных подразделениях Белорусской железной дороги	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.
6	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Магуйло Виктория Сергеевна	Учет затрат на обязательное медицинское страхование: зарубежный опыт и перспективы внедрения в РБ	Факультет экономического курс 5	16.12.10.
7	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Лапушкина Татьяна Николаевна	Совершенствование бухгалтерского учета доходов и финансовых результатов в торговых организациях потребительской кооперации	Факультет УФФ курс 5	17.12.10.
8	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Бедюк Анна Николаевна	Амортизационная политика предприятия: учетный и налоговый аспекты	Факультет экономического курс 4	16.12.10.
9	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Горбанева Анастасия Романовна	Социальный аспект деятельности предприятия на основе коллективного договора	Факультет экономического курс 3	16.12.10.
10	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Иванютенко Евгения Леонидовна	Аудит: черно-белая магия	Факультет экономического курс 4	16.12.10.
11	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Малыха Татьяна Валерьевна	Учет и отражение в отчетности элементов интеллектуального капитала организации	Факультет экономического курс 4	16.12.10.
12	Владимирский государственный университет г.Владимир	Тихомиров Андрей Евгеньевич	Проблемы регулирования аудиторской деятельности в России	Факультет экономического курс 4	16.12.10.

13	Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	Поплавская Анна Анатольевна	Проблемы перевода финансовой отчетности в иностранную валюту по МСФО	Факультет учетно-финансовый курс 5	16.12.10.
14	Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	Дидиловский Александр Николаевич	Обеспечения исполнения обязательств: проблемные аспекты учета и отображение в отчетности	Факультет учетно-финансовый курс 5	16.12.10.
15	УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест	Сикирина Елена Игоревна	Учетная политика в целях налогообложения как инструмент системы налогового планирования	Факультет экономического курс 3	17.12.10.
16	УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест	Жук Екатерина Геннадьевна	Система «Контроль-деньги-мораль»	Факультет экономического курс 3	17.12.10.
17	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м. Харків	Штанько Евгения Александровна	Проблемы и пути согласования бухгалтерского и налогового учёта затрат в Украине	Факультет экономического курс 5	17.12.10.
18	УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск	Соловьёва Валерия Сергеевна	Оценка структуры капитала предприятия на примере РУП «Витебскэнерго»	Факультет экономического курс 5	16.12.10.
19	Львівський банківський інститут Національного банку України м. Львів	Весна Ирина Васильевна	Конвергенция как инструмент консолидации стандартов бухгалтерского учета на международном уровне	Факультет Финансово-экономический курс 4	16.12.10.
20	Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	Разумная Ольга Андреевна	Учет в обеспечении эффективного управления изменениями уставного капитала	Факультет учетно-финансовый курс 5	16.12.10.
21	УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест	Коденская Алина Александровна	Бегство капитала: финансово-учетные аспекты и методы противодействия	Факультет экономического курс 3	16.12.10.
22	УО "Гомельский государственный технический университет им. П.О. Сухого" г. Гомель	Костырко Марина Николаевна Бобров Алексей Михайлович	Особенности учета расчетов по платному природопользованию	Факультет МТФ курс 3	16.12.10.
23	УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск	Минаева Ольга Олеговна	Формирование финансовой структуры и организация учета затрат	Факультет экономического, курс 5	17.12.10.
24	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Савченко Павел Юрьевич	Освоение производства новой продукции как фактор повышения финансовой стабильности (на примере переработки рапса в СПК «Коссово» и СПК «Милейки» Ивацевичского района Брестской области)	Факультет экономики и права курс 4	16.12.10.
25	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Якимович Юлия Иосифовна	Анализ объемов реализации готовой продукции растениеводства на примере РУСП «Совхоз» Большое Можейково»	Факультет экономики и права курс 4	16.12.10.
26	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г. Гомель	Панкратова Мария Ивановна	Состояние, проблемы и перспективы развития бухгалтерского учета в Республике Беларусь	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.
27	УО "Витебский госу-	Коршак	Обоснование учетной стоимости	Факультет эконо-	16.12.10.

	дарственный технологический университет" г.Витебск	Екатерина Валерьевна	объектов основных средств	номический курс 5	
28	УО "Гомельский государственный технический университет им. П. О. Сухого» г.Гомель	Кудласевич Илья Николаевич Радькова Е.Г.	Сертификация экологической деятельности белорусских предприятий – предпосылка становления и развития экологического учета		17.12.10.
29	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Гомель	Гирикова Анастасия Владимировна	Развитие бухгалтерского учета доходов и финансовых результатов в общественном питании в современных условиях хозяйствования	Факультет учетно-финансовый курс 4	17.12.10.
30	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Гомель	Письменкова Екатерина Владимировна	Бухгалтерский учет издержек обращения в заготовках, пути его совершенствования	Факультет УФФ курс 5	17.12.10.
31	Владимирский государственный университет г.Владимир	Семенова Наталья Александровна	Особенности формирования отчета о движении денежных средств в соответствии с российскими и международными стандартами	Факультет экономический курс 4	16.12.10.
32	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Ловец Татьяна Сергеевна	Актуальные проблемы бухгалтерского учета основных средств	Факультет экономический, курс 5	17.12.10.
33	Владимирский государственный университет г.Владимир	Михайлова Юлия Олеговна	Единый налог на недвижимость: проблемы и перспективы	Факультет экономический курс 4	16.12.10.
34	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Коновалова Татьяна Владимировна	Оценка нематериальных активов: проблемы и основные пути их решения	Факультет гуманитарно-экономический	17.12.10.
35	УО "Могилевский государственный университет продовольствия" г. Могилев	Сударева Ольга Олеговна	Необходимость научнообоснованной классификации в управлении затратами организации		17.12.10.
36	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Ерошевич Татьяна Анатольевна	Особенности учета автомобильных шин на предприятиях автотранспортного комплекса	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.
37	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Дорожкина Ольга Сергеевна	Совершенствование методики расчета показателя «чистые активы»	Факультет экономический курс 5	16.12.10.
38	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Богданова Ирина Викторовна	Анализ денежных потоков в оценке эффективности деятельности организации	Факультет экономический курс 5	17.12.10.
39	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Столярова Ирина Леонидовна	Обеспечение контроля в учете реализации годовой продукции и расчетов с поставщиками	Факультет экономический курс 5	16.12.10.
40	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Койдан Мария Сергеевна	Особенности организации учета затрат в системе «директ-костинг»	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.
41	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Лужинская Мария Анатольевна	Использование горизонтального и вертикального анализа при исследовании деятельности сельскохозяйственного предприятия Минского района	Факультет предпринимательства и управления курс 4	16.12.10.
42	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Бурсевич Юлия Олеговна	Отличительные особенности аренды и лизинга в современных условиях хозяйствования	Факультет гуманитарно-экономический магистрант	17.12.10.

**СЕКЦИЯ: АКТУАЛЬНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ
СФЕРЫ ЭКОНОМИКИ**

№ п/п	ВУЗ	Ф.И.О выступающего	Наименование доклада	Специальность, курс	Дата
1	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Дулуб Анна Юрьевна	Сравнительный анализ социально-экономического и экологического развития областей РБ	Факультет экономический курс 5	16.12.10.
2	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Лазорик Анастасия Игоревна	Определение необходимости и целесообразности реализации процедуры IPO отечественных предприятий-аналогов на сопредельных финансовых рынках	Магистрант	16.12.10.
3	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Сазонов Дмитрий Васильевич	Роль транснациональных корпораций в развитии инновационной экономики государства	Военно-технический факультет курс 4	17.12.10.
4	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Баранова Елена Викторовна	Оценка эффективности инвестиций на рынке ссудного капитала	Магистрант	16.12.10.
5	«Владимирский государственный университет» г.Владимир	Климова Анастасия Игоревна	Проблемы налогообложения малого бизнеса в современной России	Факультет экономический курс 4	16.12.10.
6	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Кузьмин Никита Сергеевич	Механизм формирования валютной корзины Республики Беларусь и его использование в прогнозировании валютных курсов	Факультет экономический курс 2	16.12.10.
7	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Коледа Алексей Леонидович	Банковские облигации как средство вложения собственных денежных средств частными лицами	Факультет военно-технический курс 4	17.12.10.
8	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Карпук Сергей Александрович	Поддержка малого бизнеса	Факультет экономический курс 5	16.12.10.
9	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Витко Андрей Павлович	Совершенствование налоговой системы – фактор становления и развития инновационной экономики	Факультет предпринимательства и управления курс 4	16.12.10.
10	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Бойчук Елена Дмитриевна	Совершенствование анализа эффективности белорусского бизнеса с помощью бенчмаркинга	Факультет автотракторный курс 4	16.12.10.
11	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Богданова-Ползунова Любовь Николаевна	Современные методы антикризисного управления на предприятии	Автотракторный факультет курс 4	17.12.10.
12	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Педа Светлана Анатольевна	Управление рыночными рисками коммерческого банка	Факультет экономический курс 3	16.12.10.
13	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Климашевский Андрей Тадеушевич	Приватизация в Республике Беларусь	Факультет военно-технический курс 3	17.12.10.
14	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Липовка Юрий Фёдорович	Налоговая система Республики Беларусь на современном этапе и пути ее совершенствования	Факультет военно-технический курс 5	17.12.10.

15	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Витрук Евгений Евгеньевич	Анализ финансового состояния предприятия как направление оценки эффективности финансовой политики	Факультет экономического 5 курс	17.12.10.
16	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Куприянович Виктория Викторовна	Финансирование инновационной деятельности в республике Беларусь	Факультет экономического курс 4	16.12.10.
17	«Владимирский государственный университет» г.Владимир	Гришина Александра Михайловна	Факторинг для малого бизнеса: скрытые возможности роста	Факультет экономического курс 5	17.12.10.
18	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м.Харків	Чурилова Елена Андреевна	Понятие "финансовая устойчивость" предприятия: современное трактование и проблемы использования	Факультет экономического курс 5	17.12.10.
19	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Демидович Наталья Николаевна	Проблемы финансирования инноваций в промышленности Республики Беларусь и пути их решения	Факультет учетно-финансовый, курс 3	17.12.10.
20	Київський банківський інститут Національного банку України м.Київ	Галушка Ольга Николаевна	Проблемы развития факторинговых услуг в Украине	Факультет финансово-кредитный курс 5	17.12.10.
21	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Колесникович Александр Николаевич	Перспективы развития синдицированного кредитования в Республике Беларусь	Факультет военно-технический курс 5	17.12.10.
22	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Сахарная Юлия Павловна	Посткризисные тенденции государственного регулирования корпоративного управления: уроки для Беларуси	Факультет ТУиГ курс 4	17.12.10.
23	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Панчук Елена Владимировна	Становление и развитие системы обязательного сельскохозяйственного страхования в Республике Беларусь	Факультет экономики и права курс 3	17.12.10.
24	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Капацевич Александр Анатольевич	Условия создания и функционирования таможенного союза	Факультет экономики и права курс 3	16.12.10.
25	«Владимирский государственный университет» г.Владимир	Куликова Анна Леонидовна	Эффективность регионального лизинга на примере Владимирской области	Факультет экономического курс 5	17.12.10.
26	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Негров Максим Олегович	Инвестиционное обеспечение транспортно-логистической системы Республики Беларусь	Факультет экономического курс 3	16.12.10.
27	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Андреев Дмитрий Леонидович	Особенности формирования и функционирования системы гарантирования вкладов физических лиц в Республике Беларусь	Факультет экономики и права курс 3	16.12.10.
28	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Лемеза Мария Викторовна	Оценка эффективности налогообложения ЧПУП «Гидродеталь»	Факультет предпринимательства и управления курс 4	17.12.10.
29	Київський банківський інститут Національного банку України м.Київ	Шафорост Анна Петровна	Особенности проведения реструктуризации банков в современных условиях	Факультет банковского дела курс 5	17.12.10.
30	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Витебск	Скидан Ольга Васильевна	Концептуальные подходы к управлению денежными потоками	Факультет учетно-финансовый курс 3	16.12.10.

31	Київський банківський інститут Національного банку України м.Київ	Зубкова Татьяна Леонидовна	Роль иностранного капитала в развитии банковской системы Украины	Факультет банковского дела курс 5	17.12.10.
32	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Матусевич Сергей Анатольевич	Внешний долг Республики Беларусь: обзор мнений о состоянии национальной экономики и ее возможностей по возвращению долга	Факультет Военно-технический курс 3	17.12.10.
33	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Гучёк Леонид Александрович	Проблемы и перспективные направления развития страхового рынка Республики Беларусь	Факультет экономики и права курс 3	16.12.10.
34	Київський банківський інститут Національного банку України м.Київ	Хома Анжела Владимировна	Борьба с мошенничеством в финансово-кредитной сфере как одно из заданий финансовой стратегии Украины	Факультет финансов курс 5	16.12.10.
35	Львівський банківський інститут Національного банку України г.Львів	Пэтрышак Наталия Романовна	Современные проблемы и направления развития банковского инвестиционного кредитования в Украине	Факультет банковских и информационных технологий курс 5	16.12.10.
36	Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м. Черкаси	Дземишкевич Игорь Александрович	Гармонизация бухгалтерского учета Украины, России, Белоруссии в соответствии с международными стандартами	Факультет учетно-экономический курс 3	16.12.10.
37	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Бохон Анна Владимировна	Проблема финансирования городского пассажирского транспорта	Автотракторный факультет курс 4	17.12.10.
38	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Левшунова Александра Александровна	Налог на недвижимость: влияние на прибыль организации, направления совершенствования	Факультет экономического курс 5	16.12.10.
39	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Повод Игорь Николаевич	Проблемы реализации принципов справедливости и эффективности налогообложения при построении налоговых систем	Факультет учетно-финансовый курс 3	16.12.10.
40	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Керус Надежда Александровна	Экономический шпионаж как метод ведения конкурентной борьбы	Факультет ТУГ курс 3	17.12.10.
41	Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м.Черкаси	Баланина Снежана Сергеевна	Усовершенствование подходов относительно оценки риска в управлении кредитным портфелем банка	Факультет финансово-кредитный курс 6	16.12.10.
42	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Пашкевич Татьяна Анатольевна	Методы анализа интенсивности конкуренции рынка международных автомобильных перевозок	Факультет автотракторный курс 4	17.12.10.
43	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Кучеров Василий Николаевич	Влияние мирового экономического кризиса на стабильность национальной экономики Республики Беларусь	Факультет технологий управления и гуманитаризации курс 4	17.12.10.
44	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Стёпина Юлия Андреевна	Выявление причин и факторов и формальное описание проектного риска	Факультет автотракторный Курс 4	17.12.10.
45	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Ельчанинова Анна Германовна	Проблемы привлечения инвестиций в свободные экономические зоны Республики Беларусь	Факультет экономического курс 5	16.12.10.
46	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Левченко Ольга Валентиновна	Проблемы и особенности функционирования банков на кредитном рынке Республики Беларусь. Пути их решения	Факультет экономического курс 5	16.12.10.

ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ

16 декабря 2010 г.

Драган Вячеслав Игнатьевич, первый проректор, кандидат технических наук, профессор (Брестский государственный технический университет, г. Брест, Республика Беларусь).

Рубанов Владимир Степанович, проректор по НИР, кандидат физико-математических наук, профессор, (Брестский государственный технический университет, г. Брест, Республика Беларусь).

Радчук Анатолий Петрович, кандидат технических наук, доцент, профессор кафедры «Менеджмент», декан экономического факультета (Брестский государственный технический университет, г. Брест, Республика Беларусь).

Кивачук Василий Сазонович, кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (Брестский государственный технический университет, г. Брест, Республика Беларусь).

Приветствие участников конференции

С докладом выступил Кивачук В.С.

УДК 657

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И НЕОСЯЗАЕМЫЕ АКТИВЫ ПРЕДПРИЯТИЯ

КИВАЧУК ВАСИЛИЙ САЗОНОВИЧ

Актуальность проблемы. На современном этапе одним из важнейших экономических ресурсов, позволяющим генерировать прибыль, является информация. Формирование и систематизация сведений, необходимых для принятия управленческих решений менеджментом, собственниками, инвесторами происходит в системе бухгалтерского учета. Для повышения достоверности бухгалтерских данных требуется совершенствование процесса накопления и систематизации учетной информации для целей конкретных пользователей. Однако значительная часть активов и обязательств предприятия в условиях рынка не отражается в бухгалтерском учете. Они формируют неосязаемые активы и обязательства и являются своеобразным финансовым буфером, который позволяет предприятию «сглаживать» колебания внешней среды на деятельность предприятия. Учитывая устойчивую тенденцию данного явления, мы вынуждены признать его объективность.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

Научная гипотеза. В процессе развития рыночных отношений у предприятия формируются активы и обязательства, не отражаемые в бухгалтерском учете. Они имеют динамический характер и функционируют в форме неосязаемых активов и теневой экономики. Неосязаемые активы выступают в качестве источника поддержания бизнеса в конкурентном состоянии. Теневая экономика обеспечивает нелегальное перераспределение финансовых средств между субъектами экономических взаимоотношений, возникшими в связи с нарушением принципа распределения.

Существует ряд факторов, которые оказывают значительное влияние на качество информационной системы бухгалтерского учета. Выделим основные из них:

1. Уровень квалификации, профессионализма и системы ценностей бухгалтерских кадров.
2. Своевременность, объективность, достаточность, достоверность бухгалтерской информации.
3. Механизм отражения информации в действующем счетном плане и степень его аналитичности.

Сложившаяся в настоящее время система учета не позволяет в полном объеме предоставлять информацию различным группам пользователей, т.к. прежде всего ориентирована на контролирующие органы. Недостаточное развитие или полное отсутствие управленческого учета на отечественных предприятиях не позволяет оперативно получить аналитическую информацию для внутрифирменного планирования. Л. Пачоли, основатель бухгалтерского учета, указывал, что план счетов конструируется в зависимости от цели, ради которой организуется система наблюдения. «Счета, - писал Пачоли, - суть не более как надлежащий порядок, установленный самим купцом, при удачном применении которого он получает сведения о всех своих делах и о том, идут ли дела его успешно или нет» [1, с.78].

У различных лиц, получающих информацию о производственно-хозяйственной деятельности предприятия, есть определенная цель, влияющая на организацию учета фактов хозяйственной жизни. Интересы участников хозяйственного процесса различны. Предъявляемые ими требования к форме и содержанию информации не могут быть полностью охвачены планом счетов. Великий французский бухгалтер Жан Батист Дюмарше (1874-1946) указывал, что бухгалтер не выдумывает счета и план счетов, как писал Л. Пачоли, а открывает их. План счетов - это объективное описание хозяйственных процессов, протекающих на предприятии. Каждый счет отражает те или иные объективно существующие объ-

екты. Другой выдающийся французский бухгалтер Пьер Гарнье указывал, что для отражения информации об объектах бухгалтерского учета счета необходимо располагать в определенном порядке по принципу систематизации в таблице Менделеева химических элементов, существующих в природе.

Синтез взглядов Л. Пачоли и французских бухгалтеров приводит к построению информационной системы счетов, с одной стороны, с учетом целей участников деятельности, а с другой - в разрезе объектов, подлежащих изучению и упорядочению. В основе плана счетов должна лежать классификация счетов. План, построенный вне классификации, приводит к беспорядочному учету данных и, как следствие, к получению несистематизированной безрезультативной информации. Для повышения эффективности использования бухгалтерских данных как источника информации предлагаем осуществлять так называемую «персонализацию учетного плана». Предприятие представляет собой систему, которая состоит из определенных взаимосвязанных объектов учета и функционирует для достижения заданного результата (например, получения прибыли). При осуществлении хозяйственной деятельности происходит взаимодействие элементов (объектов учета) внутри системы и обмен информацией извне (с инвесторами, государственными органами, банками и т.д.) Состав элементов системы и внешних связей для каждого предприятия уникален, что создает предпосылки для формирования индивидуального плана счетов, не ограниченного рамками типового. Персонализация учетного плана подразумевает создание оптимального количества аналитических счетов, позволяющего систематизировать информацию с той степенью детализации, которая повысит информативность учета, но не приведет к снижению его прозрачности.

Для раскрытия сути и значения счетов и учетного плана в повышении эффективности функционирования предприятия кратко рассмотрим его возникновение и эволюцию. Ретроспективный (исторический) анализ с современных позиций показывает, что эволюция ведения хозяйства человека от натурального к созданию коммерческого предприятия формировала новые взгляды на ведение бухгалтерского учета.

На первом этапе развития человеческого общества учет отсутствовал. Из-за небольшого количества информации все события ведения хозяйства запоминались [2]. В первобытном обществе богатство предполагало само наличие материальных благ (зерно, земля, драгоценности, одежда и пр.), а не его количество.

С расширением и усложнением хозяйственной деятельности возникла необходимость ведения учета запасов и результатов труда. Развитие письменности способствовало появлению систем исчисления и записи, позволяющих регистрировать учетные объекты в натуральных измерителях [3].

Процесс ведения учета представлял собой регистрацию хозяйственных процессов, которые делились на факты:

- состояние (остатки вещественных ценностей и операции хозяйственной жизни, порождающие обязательства сторон) [2];
- действия (факты, характеризующие хозяйственные процессы, например, сбор урожая);
- события (незапланированные и неконтролируемые явления, например, падеж скота).

Первые счета для регистрации фактов хозяйственной жизни - материальные (инвентарные) счета и счета расчетов. Абстрактные величины, такие, как прибыль, в системе учета не фиксировались, а исчислялись по результатам инвентаризации [4]. Мы считаем, что данный период развития бухгалтерского учета характеризуется самым точным отражением величины прибыли, т.к. данные учета отражали реальный результат деятельности хозяйствующего субъекта.

На данном этапе не разделялось имущество собственника и имущество предприятия. Все имущество, расходы и доходы, включая личные вещи собственника и членов его семьи, отражались в бухгалтерских записях.

Учет велся с применением методов простой бухгалтерии (униграфический учет) [2]. Оценка расчетов и ценностей имела натуральное выражение, использовался принцип приблизительности. Преобладающей формой учета в отдельных хозяйствах были описи с перечнем различных объектов - инвентари. Их можно считать первым признаком системности. Затем учетные объекты стали группировать: списки должностных лиц по профессиональному признаку, описи имущества и др. Составление инвентарей постепенно стало носить регулярный характер. С развитием экономики они дополнялись новыми показателями, усложнялись по содержанию и стали отправным моментом эволюции форм учета [4].

Во II тысячелетии до н.э. возникла приходно-расходная форма учета. Учетные записи велись в таких книгах, как Мемориал, Журнал, Главная книга и Инвентарная книга [1]. Систематическую фиксацию данных сменил хронологический порядок записей. На папирусах стали фиксировать не только остатки имущества, но и каждое действие. Для составления отчетности по хронологическому регистру делалась систематическая разноска всех хронологических записей, которая привела к появлению нового приема-счета. Другой причиной возникновения счета была инвентаризационная опись. В описях предметы объединялись в группы, по группам подводились итоги. В одну группу попали предметы, учтенные по весу и количеству, в другую - по количеству. Предметы в каждой группе приводились по наименованиям с краткой характеристикой. Таким образом, материальный учет и учет расчетов привели к возникновению бухгалтерского счета.

Следующий этап эволюции учета связан с появлением денег, развитием торговли, возникновением римского права, ростом кредитных отношений. С возникновением денег натуральное хозяйство постепенно приобретает черты товарного.

В учётном процессе деньги выступали как:

- самостоятельный объект учета: монеты учитывались как предмет по металлу и весу;
- средство в расчетах: все контокоррентные счета велись в денежных измерителях;
- функция меры стоимости: с помощью денег измеряли все учетные объекты. С этого момента факты хозяйственной жизни отражались в натуральном и денежном измерении [2].

Поскольку в учете фигурировали монеты разной чеканки, возникла проблема соизмерения в учете самих монет. Это привело к возникновению нового приема в учете–оценке. Сначала монеты складывали по металлу и весу, потом просто по видам монет, затем по их покупательной стоимости. Денежная оценка внесла в учет определенную условность, т.к. чтобы оценить приобретенное имущество в натуральном выражении, необходимо выбрать денежную оценку по цене приобретения, по текущей рыночной цене, по продажной цене, по объективной или субъективной ценности имущества для данного хозяйства.

К XIII в. сложилась система учета кассовых операций, складского учета, торговых операций. Как следствие появления денег произошло деление учета на патримональный и камеральный.

Простая (коммерческая) бухгалтерия (патримональный учет) предполагала учет состояния и движения имущества, включая кассу, а доходы и расходы признавались следствием этого движения. Деньги выступали в функции меры стоимости.

В камеральной (бюджетной) бухгалтерии основным объектом учета признавалась касса. Регистрации подлежали все поступления и выплаты денежных средств. Состояние и движение имущества рассматривались как следствие выполнения бюджета. Деньги выступали как средство платежа [2].

На данном отрезке времени впервые стали различать два типа хозяйствования: экономика (производство и коммерция в целях удовлетворения потребностей семьи), хрематистика (нацелена на накопление богатства как высшую цель). Появились имущественные различия и понятие «общественная собственность», связанное с системой взносов части личного имущества на обеспечение общественных потребностей и налоговой системой.

На этом этапе развития учета счета велись и в натуральном, и стоимостном измерении. Хронологические записи привели к отсутствию пропусков в бухгалтерских книгах между записями. Кроме того, каждая операция подтверждалась документально. Отчетность носила публичный характер. В информационную учетную систему счета собственных средств еще не включались. Результат хозяйствования выражался приростом богатства, а не косвенными категориями, такими, как прибыль.

Развитие общества пришло к пониманию того, что бухгалтерия позволяет отделить домашнее хозяйство собственника от его имущества, вложенного в предприятие. Важнейшей функцией учета становится умение предвидеть результат хозяйствования. Измерение всех объектов учета в стоимостном выражении и включение в систему счетов бухгалтерии счета собственных средств (счет «Капитал») предопределили возникновение двойной записи и диграфического учета.

Систему двойной записи описал ученый-математик, францисканский монах - Лука Пачоли в одиннадцатом трактате "О счетах и записях" девятого отдела сочинения "Сумма арифметики, геометрии, учения о пропорциях и отношениях" в 1494 г. Первой книгой, в которой описывалась система двойной записи, являлась книга Бенедетто Котрули "О торговле и современном купце", написанная от руки в 1458 г., но напечатанная только в 1573 г. [2].

Двойная запись фактов хозяйственной жизни привела к построению системы счетов. Все факты хозяйственной жизни стали отражаться дважды. Система счетов позволила представить кругооборот капитала. Возникло понимание того, что хозяйственной деятельностью можно управлять опосредованно через информационное отражение в системе бухгалтерских счетов хозяйственных процессов, а не непосредственно путем наблюдения.

Рост товарно-денежных и кредитных отношений привел к изменению целей использования капитала и кредита. Такие элементы, как международная торговля, капитал и кредит способствовали развитию счетоводства. Под богатством стали понимать наличие капитала, его денежную и имущественную форму. Вопросам эффективности и прибыльности стали уделять особое внимание. Теперь учет предназначался не столько для регистрации фактов и обеспечения сохранности имущества, сколько для принятия решений и управления хозяйством, получения прибыли и ее роста.

С развитием производственных отношений, разделением функций собственности и управления к XV в. изменения капитала стали отражаться уже не на счете «Капитал», а на специальном счете «Прибыли и убытки» [2].

Несмотря на появление двойной записи, на практике больше использовалась простая бухгалтерия. Это не позволяло сводить итоги, определять прирост прибыли в хозяйстве. Поэтому значительное внимание стали уделять учетной процедуре. Это привело к дифференциации и классификации счетов, развитию различных форм счетоводства. К материальным счетам, счетам расчетов и собственных средств добавились условные счета - результатные и контрарные.

С XVI в. счет становится центральной категорией бухгалтерского учета. Стали использоваться новые формы счетов, к записям применялись новые комбинации. Ввиду сложности объекта учета осуществляют его расчленение на части по различным признакам. Одним из главных признаков является иерархия. Все объекты учета отражаются на счетах. Постепенно сформировался план счетов, который представляет собой строго иерархическую структуру счетов. В основу плана счетов иерархии легли или структура статей бухгалтерского баланса, или кругооборот имущества организации, или другие логические основания. Счета - элементы системы - показывают группировку экономически однородных средств предприятия или источников их образования.

Каждый счет выделяется по строго определенному, качественно однородному признаку. Можно выделить такие признаки счета, как однородность объектов учета, возможность оценки объекта в стоимостном выражении, отражения изменения стоимости объектов учета по дебету и кредиту, право собственности на объект учета. Для балансовых счетов дополнительно признаком будет являться отражение объектов учета посредством двойной записи, характеристика счета как активный, пассивный, активно-пассивный.

На сегодняшний день сложилась иерархическая структура плана счетов, включающая синтетические (балансовые) счета, субсчета и аналитические счета. Такая дифференциация повышает аналитичность получаемой информации. Данную классификацию предложил Ж. Савари в 1673г. Это позволило ему создать двухступенчатую систему регистрации данных, которая оказала огромное влияние на развитие бухгалтерской науки [2].

Совершенствование бухгалтерской процедуры привело к возникновению таких условных категорий, как баланс, прибыль, себестоимость, издержки производства и обращения и прочее. Осмысление новых используемых категорий привело к их истолкованию и взаимосвязи через баланс. Эволюция учетной мысли привела нас к пониманию бухгалтерского учета как системы сплошного, непрерывного взаимосвязанного документального отражения информации о деятельности субъектов хозяйствования, ее обработки, обобщения и представления соответствующим пользователям для обоснования и принятия решения. Все объекты учета подлежат отражению на счетах, которые служат источником данных для обобщенного отражения показателей о состоянии хозяйственных средств и источников их формирования на определенную дату в балансе.

В настоящее время сложилась ситуация, что бухгалтерская информация существует обособленно от мира реальной хозяйственной жизни и создает иллюзию надежности бухгалтерских данных. История развития бухгалтерского учета раскрывает, что с появлением двойной записи факты хозяйственной жизни стали отражаться на счетах дважды, что предопределило символический характер учетных записей. Постепенно вместо конкретного учетного объекта стали фиксировать данные из так называемых первичных документов. Данные учета и фактическое положение дел перестали быть адекватны, а бухгалтерия стала вероятной. «Записанное в бухгалтерских книгах и есть существующее». С этим связано возникновение старейшего бухгалтерского парадокса, заключающегося в том, что учетная информация практически никогда не соответствует реальному положению дел в хозяйстве.

Балансовую стоимость предприятия можно назвать субъективной оценкой, т.к. отражаемая информация зависит от применяемых методик учета, формируется для различных целей ее использования и групп пользователей.

Для более объективной оценки бизнеса наряду с учетными данными используют его рыночную оценку. Рыночная стоимость предприятия является более объективным показателем, т.к. формируется под влиянием спроса и предложения на акции предприятия. При принятии решения о покупке акций участники фондового рынка оценивают их качества. Оценку акций проводят различными методами, в т.ч. осуществляют финансовый анализ отчетности компании, изучают величину и периодичность выплаты дивидендов, динамику тренда курсов акций за определенный период, учитывают иные сведения, которые могут повлиять на изменение стоимости акций в будущем (например, конфиденциальную информацию о намерениях предприятия). Основываясь на результатах проведенного анализа, инвесторы оценивают возможные прибыли и риски и формируют цены спроса и предложения на корпоративные акции. При этом большое влияние на уровень цен оказывают ожидания инвесторов. Компании, имеющие на текущий момент не лучшие финансовые показатели по данным отчетности, но обладающие, по мнению участников рынка, значительным инвестиционным потенциалом, будут иметь большую рыночную цену акций, чем ценные бумаги аналогичных предприятий. Таким образом, рыночная цена акций зависит не только от текущего финансового состояния предприятия, но и от наличия некоторых потенциальных возможностей компании («неосозаемых активов»), сведения о которых не отражены в системе традиционной публичной бухгалтерской отчетности.

Появлению новых объектов учета способствует активизация процессов глобализации и информатизации общества. Быстрые масштабы технологических изменений, распространение информационных технологий, активная инвестиционная деятельность, развитие и интеграция международных финансовых рынков, проникновение на отечественный рынок опыта работы иностранных предприятий вызывают изменения в деятельности и управлении субъектов хозяйствования, меняется роль бухгалтерской информации в этом процессе. С развитием рыночных отношений становится все более очевидным, что так называемые материальные активы не являются единственным фактором обеспечения доходности предприятия, и что существуют иные их виды, которые не имеют такого классического признака, как вещественная форма, но могут играть важнейшую роль в процессе получения предприятием прибыли.

В.Ф.Палий отмечает, что в начале XXI века наступил кризис бухгалтерского учета, связанный с фальсификацией публичной финансовой отчетности [5, с.129]. Это проявилось в повышении биржевой капитализации, необоснованной выплате повышенных дивидендов, завышении чистой прибыли. Искажение учетных данных стало возможным в связи с усложнением правил признания, оценки и отражения фактов хозяйственной жизни, что позволяет вводить в заблуждение пользователей финансовой отчетности.

В.Ф.Палий считает, что «наступило время теоретических исследований, направленных на упрощение правил финансового учета, их сокращение до разумного и совершенно необходимого уровня. Достоверность отображения хозяйственной деятельности не должна пострадать, а прозрачность всей системы учета возрастать» [5, с. 133].

По нашему мнению, одним из основных направлений совершенствования системы учета должна стать систематизация данных учета с позиции их аналитичности. В зависимости от степени аналитичности мы предлагаем выделить следующие уровни бухгалтерской информации:

1. Валюта баланса: на данном уровне представлена наиболее обобщенная характеристика имущества предприятия в денежной оценке.

Актив-пассив: данный уровень иерархии аналитичности включает балансовое обобщение учетной информации о составе и размещении средств предприятия и источниках их формирования в стоимостной оценке. Использование двойной записи позволяет получить равенство итогов сумм статей актива и пассива баланса. Статьи баланса формируются на основе данных синтетических счетов, поэтому равенство сумм статей актива и пассива баланса между собой тождественно сумме всех синтетических счетов в стоимостной оценке.

Синтетические счета: данный уровень аналитичности представлен группировкой хозяйственных операций на основе однородности признаков объектов учета в стоимостной оценке. Данные, формируемые на синтетических счетах - счетах первого порядка - позволяют получить информацию о состоянии и движении активов, собственного капитала и обязательств предприятия и особенностях его деятельности. Сумма в денежной оценке синтетического счета равна сумме в денежной оценке всех субсчетов - счетов второго порядка, открываемых с целью детализации информации синтетических счетов. В свою очередь на субсчетах сгруппированы данные в дифференцированном аналитическом разрезе (аналитические счета - счета третьего порядка). Субсчет - дополнительная группировка данных аналитического учета с целью обобщения сведений об отдельных объектах внутри данного синтетического счета.

2. Аналитические счета: формируют детализированную информацию с наибольшей степенью детализации, точности и существенности. На данных счетах отражаются данные обо всем имуществе предприятия в натурально-стоимостной оценке. Количество аналитических счетов обусловлено нацеленностью удовлетворения информационных потребностей различных пользователей и собственников. Информационное содержание аналитических счетов обусловлено потребностью принимать управленческие решения.

Интересной в этом плане представляется теория Джузеппе Чербони (1827 - 1917) – логисмография, которая представляет собой многоступенчатую классификацию, обеспечивающую бесконечную аналитичность учета, в котором все счета персонифицированы, при этом аналитическое разложение счетов называется декомпозицией или дифференциацией, а синтетическое сложение - композицией или интеграцией.

3. Забалансовые счета: предназначены для обобщения информации об условных правах и обязательствах, о наличии и движении ценностей, не принадлежащих данному предприятию, но временно находящихся в его пользовании или распоряжении. Остатки по данной группе счетов не включаются в баланс предприятия.

4. Информация о неосязаемых объектах учета: новый уровень иерархии на современном этапе развития учетной мысли. В силу ряда обстоятельств, в т.ч. и отставание эволюции счетного плана и его отдельных элементов от быстроменяющейся хозяйственной практики, отдельные активы не находят своего отражения в бухгалтерской отчетности. К таким активам можно отнести секреты производства, предпринимательские возможности, заключение соглашений на перспективу. Основная цель использования неосязаемых активов связана с вовлечением в оборот знаний, компетенции, организационных структур, информационных технологий, удовлетворенности клиентов. Данный уровень включает неограниченное количество объектов учета, имеющих условную оценку и не отображенных на счетах бухгалтерского учета. Информация о неосязаемых объектах учета является закрытой для внешних субъектов.

Соотношение между информационными уровнями представлено на рисунке.

На рисунке отображена иерархия уровней аналитичности по степени детализации информации о средствах и источниках предприятия в балансе.

По вертикали расположены объекты бухгалтерского учета в зависимости от уровня раскрытия информации. Сведения об объектах, расположенных выше нулевого уровня, формируются в системе традиционного бухгалтерского учета и сгруппированы по мере снижения уровня аналитичности: валюта баланса, статьи актива и пассива баланса, синтетические и аналитические счета, забалансовые счета. Объекты, расположенные ниже нулевого уровня, являются неосязаемыми активами и теневым оборотом предприятия, наличие которых не всегда полностью осознается менеджментом предприятия и информация о которых скрыта от внешних пользователей.

7. Особый интерес с позиции неосязаемых активов (и пассивов) представляет часть учетной информации, которая не отражается в бухгалтерском учете осознанно, для реализации определенной цели. Речь идет о так называемом «теневом обороте» или «теневой экономике». Однозначного определения этой категории до сих пор не существует и научное обоснование ее негативных (или позитивных) тенденций требует дальнейшей разработки.



Уровень закрытости
информации

Рисунок – Схема иерархии уровней аналитичности бухгалтерской информации

Факты наличия теневой экономики в государстве подтверждают все страны, как на уровне государства в целом, так и на уровне предприятия и домашних хозяйств. Теневая экономика – это экономическая деятельность, скрывающаяся от общества и государства, находящаяся вне государственного контроля и учёта. Теневая экономика – это экономические взаимоотношения граждан общества, развивающиеся стихийно, в обход существующих государственных законов и общественных правил. Доходы этого предпринимательства скрываются и не являются налогооблагаемой экономической деятельностью. По сути, любое предпринимательство, результатом которого является сокрытие доходов или уклонение от уплаты налогов, может считаться теневой экономической деятельностью.

Оценки величины теневой экономики значительно различаются в зависимости от стран. Количественные оценки его масштабов по оценке Госкомстата России колеблются от 25% ВВП до 40-45%. По нашим оценкам, наличие теневой экономики в других странах бывшего СССР имеет близкие к российским значения.

На уровне предприятия в рамках бухгалтерского учета мы не можем оставить без внимания часть деятельности предприятия, которая по вышеприведенным оценкам составляет в среднем величину, превышающую его официальную прибыль. Теневая экономика, как правило, достаточно плотно связана с «белой», официальной экономикой. Теневой оборот действующего предприятия (если он имеется) составляет определенную часть его производственной деятельности. Как правило, условно-постоянная часть затрат предприятия обеспечивает выпуск всей продукции, включая и теневой оборот. Здания, сооружения, передаточные устройства, станки, оборудование, земельные участки и другие средства труда полностью отражаются в активах предприятия.

Не отражается в бухгалтерском учете основная часть оборотных средств, используемых в производстве теневой продукции. Основным объектом сокрытия является полученная нелегально выручка от реализации теневой продукции и неуплаченные налоги.

Приведенная иерархия уровней аналитичности учетных данных может быть использована для определения влияния качества учетной информации на достоверность рыночной оценки предприятия. Осознание и выявление менеджментом «неосязаемых активов» компании, формирование системы их внутреннего учета позволят повысить объективность оценки стоимости предприятия. Формирование системы управления такими активами даст возможность существенно влиять на рыночную стоимость, регулируя объем публичности сведений о «неосязаемых активах», т.е. смещая нулевой уровень. Менеджер получает инструмент влияния на капитализацию акций, которая в зависимости от текущих целей компании может быть умышленно завышена или занижена. Сделав доступной для инвесторов информацию о части неосязаемых активов, способствующую росту курса акций, менеджер увеличивает рыночную капитализацию компании. В то же время смещение активов и обязательств в сферу неосязаемых формирует условия для финансового и экономического кризиса, т.к. сокрытие негативные возможных последствий приводит к необоснованным ожиданиям инвесторов и завышению рыночной цены предприятия.

В части теневой экономики мы должны признать, что в рамках экономических отношений при любой известной форме организации производства она есть де-факто. Ее наличие можно объяснить одним из

основополагающих принципов предпринимательства – принципом скрытности. Там, где основой производства являются рыночные отношения, там неизбежно наличие теневой экономики на уровне предприятия как составного элемента принципа скрытности. В странах с преобладающей долей государства в экономике теневая экономика развивается на уровне государства и межгосударственном уровне.

Основной причиной ухода бизнеса в тень были и остаются:

- ü высокие налоговые ставки;
- ü коррумпированность государственного аппарата;
- ü работа партнеров в теневом секторе (поставщиков сырья, оптовых покупателей и т.д.);
- ü человеческая алчность.

Мы считаем, что через механизм теневой экономики происходит выравнивание условий хозяйствования в различных сферах и территориях.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ:

1. Одной из задач системы учета и управления неосязаемыми активами является определение оптимального уровня раскрытия информации о них, который, с одной стороны, повысит достоверность рыночной оценки предприятия, а с другой стороны, не позволит извлечь выгоду конкурентам. Сведения о данных активах относятся к конфиденциальной информации, имеют особую ценность и приносят доход до тех пор, пока не могут быть использованы другими субъектами хозяйствования.

2. Отражение «нестандартных», «неосязаемых» активов предприятия можно отнести к задачам бухгалтерского и управленческого учета. МСФО движутся в направлении включения неосязаемых активов в отчетность фирм. По нашему мнению, формирование системы учета и управления неосязаемыми активами повысит достоверность рыночной оценки предприятия, аналитичность бухгалтерского учета, что позволит различным группам пользователей принимать управленческие решения, основанные на более качественной учетной информации.

3. Теневая экономика как феномен производственных отношений в условиях глобализации должна признаваться объектом бухгалтерского учета, результаты которого не отражаются в финансовой отчетности наравне с предпринимательскими возможностями.

4. Динамика уровня и тенденции теневой экономики в основном зависят от политики государства и наличия финансового следа в конкретном государстве.

Список цитированных источников

1. Пачоли, Л. Трактат о счетах и записях / Под ред. Я.В. Соколова. – М: Финансы и статистика, 2001.
2. Соколов, Я.В. История бухгалтерского учета: учебник / Я.В. Соколов, В.Я. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2004.
3. Лапина, Н.А. Теория бухгалтерского учета: учебное пособие. - ИПКгосслужбы, 2008.
4. История бухгалтерского учета и аудита: Электронный курс лекций / З.Ф. Налимова. – Пятигорск: ГОУ ВПО «СевКавГТУ» филиал в г. Пятигорске, 2007.
5. Проблемы развития теории бухгалтерского учета, анализа и контроля: Монография. -Брест-Житомир: ЖГТУ, 2004.



УДК 657

Ерошевич Т. А.**Научный руководитель: ст. преподаватель Сидорова Л. Г.****УО «Белорусский государственный университет транспорта», г. Гомель, РБ**

ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА АВТОМОБИЛЬНЫХ ШИН НА ПРЕДПРИЯТИЯХ АВТОТРАНСПОРТНОГО КОМПЛЕКСА

В бухгалтерском учете автотранспортного предприятия особую актуальность приобретает правильный и достоверный учет автомобильных шин.

Приобретенные для замены автомобильные шины различаются по своему назначению, конструкции, рисунку протектора, климатическому исполнению и габаритам. Приемка шин производится в соответствии с Положением о приемке товаров по количеству и качеству и Правилами эксплуатации автомобильных шин №52. Основным классификационным признаком шин является их деление на всесезонные, летние и зимние, которое и обуславливает особенности бухгалтерского учета замены каждого из указанных видов.

Зимние и летние шины обладают лучшими эксплуатационными свойствами, но, тем не менее, в целях экономии организации нередко «обувают» автомобили во «всесезонку», на которой водители проезжают не одну тысячу километров. Применение всесезонных шин практикуется в основном для грузовых машин, так как замена шин в зависимости от пор года является дорогостоящей процедурой. После того как пробег превысил установленный заводом-изготовителем километраж или произошло повреждение покрышек, они подлежат замене. Учет шин на складе ведется по количеству, размерам, моделям, маркам резины и стоимости. Учет новых и бывших в употреблении шин организуется обособленно.

Учет автошин имеет ряд особенностей. Стоимость автомобильных шин (покрышка, камера и ободная лента), находящихся на колесах и в запасе при транспортном средстве, поступающих вместе с новым автомобилем (или прицепом), входит в его первоначальную стоимость и учитывается на счете 01 «Основные средства».

Стоимость шин, приобретаемых организацией для замены изношенных или испорченных, учитывается на счете 10 «Материалы», субсчет 5 «Запасные части». При этом Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета № 89 рекомендуется вести учет на этом счете шин, находящихся как в запасе, так и обороте. Поэтому целесообразно вести обособленный учет резины, подлежащей восстановлению и ремонт, для чего используются счета второго и третьего порядка:

- «Автомобильная резина в запасе» (счет 10-5-3-1);
- «Автомобильная резина в обороте» (счет 10-5-3-2);

- «Автомобильная резина, подлежащая восстановлению» (счет 10-5-4).

Для оценки поступивших автомобильных шин применяются методы оценки, представленные на рисунке 1.



Рисунок 1 – Методы оценки шин

Документы, отражающие поступление, отпуск и выбытие автомобильных шин, а также отражение в учете представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Документальное оформление и отражение в учете операций по поступлению, списанию и выбытию автомобильных шин

Списание и выбытие автомобильных шин		
Поступление	Отпуск в эксплуатацию при замене изношенной шины	Выбытие (для восстановления или в утиль)
ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОФОРМЛЕНИЕ		
Товарно-транспортная накладная формы ТТН-1 или товарная накладная формы ТН-2, карточка складского учета, материальный отчет материально-ответственного лица; акт приема-передачи объектов основных средств	Акт-требование на замену (дополнительный отпуск) материалов формы М-10 или накладная-требование на отпуск (внутреннее перемещение) материалов формы М-11	Накладная-требование на отпуск (внутреннее перемещение) материалов формы М-11 с приложением "Карточки учета работы автомобильной шины"
ОТРАЖЕНИЕ В УЧЕТЕ		
Д-т 60 – К-т 51 – на сумму перечисленных поставщику денежных средств Д-т 10-5-3 – К-т 60 – на стоимость принятых автошин без учета НДС; Д-т 18 – К-т 60 – на сумму НДС, выставленного поставщиком автошин. Д-т 68 – К-т 18 – принят к вычету НДС, выставленный поставщиком автомобильных шин	Д10-5-3-2 – К10-5-3-1 – на стоимость шин, переданных в производство для замены изношенных; Д 20,26,44 – К 10-5-3-2 – списана на счета учета затрат стоимость новых шин	Д 10-5-4 – К 20,23,26,44 отражена стоимость шин, подлежащих восстановлению Д 10-7 – К 10-5-4 – отражена передача шин для восстановления; Д 10-7 – К 60 – на стоимость работ по восстановлению шин; Д 18 – К 60 – на сумму НДС от стоимости работ; Д 10-5-3-1 – К 10-7 – восстановленные шины оприходованы на склад
		10-5-4
		20, 23, 26, 44

Учет автошин, находящихся на складе, ведется по их видам (покрышки, камеры, ободные ленты), сортам и размерам, а также по степени эксплуатации (новая, бывшая в употреблении, требующая ремонта местных повреждений, требующая восстановления и утильная (негодная)).

На каждую шину, установленную на автомобиль при его комплектации или во время эксплуатации, заводится карточка учета ее работы. Шины учитываются по заводским номерам, которые записываются в карточку учета работы шин со всеми буквами и цифрами). Для шин, бывших в эксплуатации на другом автомобиле, записывается их предыдущий пробег.

Ежемесячно в карточку учета работы шины вносится фактический пробег автомобиля по спидометру, если не было замены запасной шиной. При снятии шины с эксплуатации в графу "Причины снятия шины с эксплуатации" карточки учета записываются ее полный пробег, техническое состояние, куда направляется шина (в ремонт, на восстановление или в утиль).

На автошины, поступающие в автотранспортное предприятие вместе с капитально отремонтированными (восстановленными) автомобилями, а также с автомобилями, бывшими в эксплуатации либо полученными безвозмездно, карточки учета работы автошины открываются на основании актов приема-передачи основных средств, в которых перечисляются с процентом годности (износа) все установленные на автомобиле шины.

Замену изношенных или пришедших в негодность по другим причинам шин можно рассматривать как проведение текущего ремонта (замену изношенных частей) автомобиля, который относится к основным средствам. Расходы на поддержание в рабочем состоянии автотранспортных средств включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) и отражаются по дебету счетов учета затрат на производство (расходов на продажу) в корреспонденции с кредитом счетов учета производственных затрат

согласно п.20 Инструкции по бухгалтерскому учету основных средств и подп.2.2.6.2 п.2 Основных положений по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг). В полной мере это относится и к случаям, связанным с приобретением автомобильных шин и их последующей установкой на автомобиль взамен изношенных.

Определение технического состояния шин, подлежащих списанию, производится комиссией, назначаемой приказом руководителя организации. Комиссия устанавливает возможность их восстановления или полную непригодность.

Автомобильные шины, снятые с транспортных средств в связи с непригодностью, но которые могут быть отремонтированы или восстановлены, передаются на склад. При этом они оцениваются по цене возможного применения и учитываются на субсчете 10-5-3-3 «Автомобильная резина, подлежащая восстановлению». При передаче шин для восстановления их стоимость переносится на субсчет 10-7 «Материалы, переданные в переработку на сторону».

Проведенный анализ показал, что восстановление шин (наплавка резины) является неэффективным, так как при данной процедуре шины подвергаются термообработке и теряют свои первоначальные свойства и поэтому машины с восстановленной резиной не могут двигаться с высокими скоростями. Также проблемой в данном случае является отсутствие специализированных учреждений, занимающихся качественной наплавкой резины. Известны случаи из практики, когда наплавленная резина отслаивалась от старой резины при первом же выезде автомобиля, что могло привести к аварийной ситуации. Поэтому предприятия автотранспортного комплекса в редких случаях пользуются данной услугой и предпочитают приобретать новые шины для обеспечения безопасности на дороге.

При достижении нормы эксплуатационного пробега шины подлежат замене и снятию с учета. Однако смена сезонных шин не свидетельствует о полном их износе и выбытии.

Замена летних шин на зимние и наоборот является необходимым условием для поддержания эксплуатационных свойств автомобиля, и назвать это ремонтом нельзя, так как не происходит выбытия изношенных шин. Поэтому данную операцию можно рассматривать как связанную с содержанием автомобиля. Возникает вопрос: каким образом ее учесть? Поскольку в нормативных документах прямо не указаны способы ведения бухгалтерского учета операций по замене сезонных шин, организация вправе самостоятельно разработать порядок учета и закрепить его в учетной политике. Возможные варианты учета операций по сезонной замене шин представлены в таблице 2.

На наш взгляд, наиболее оптимальным вариантом отражения сезонной замены шин является 4-ый вариант, так как при его использовании затраты на приобретение шин равномерно включаются в себестоимость оказанных услуг в размере их ежемесячного износа. При этом не происходит ни завышения, ни занижения себестоимости работ. Несмотря на то, что данный вариант предусматривает ежемесячные расчеты износа шин в соответствии с фактическим пробегом, он является наиболее оптимальным.

Для покрытия затрат, связанных с текущим ремонтом автомобильных шин, а также предстоящих затрат на полное восстановление их износа субъекты хозяйствования могут ежемесячно формировать резерв предстоящих расходов с целью равномерного включения суммы этих расходов в себестоимость.

Формирование резерва отражается записью: Д-т 20, 23 К-т 96.

Таблица 2 – Варианты учета операций сезонной замены шин

Вариант	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4
Сущность	Шины списываются на счета учета затрат на производство одновременно в момент установки на автомобиль. В данной ситуации возврат летних шин на склад в бухгалтерском учете не отражается, а фиксируется в карточках учета работы автомобильной шины с указанием даты и причины снятия их с автомобиля.	Предполагает уменьшение расходов организации (К20,26,44...) при возврате на склад летних шин по окончании сезона. Оприходование шин на склад происходит по цене возможного использования шин, рассчитываемой с учетом износа, который определяется исходя из отношения фактического и нормативного пробега.	При третьем варианте учета автомобильные шины списываются на счета учета затрат после того, как они достигнут установленного ресурса пробега либо выйдут из строя. А до достижения нормы эксплуатационного пробега учет шин ведется с отражением на соответствующих субсчетах	Затраты на приобретение шин равномерно списываются в течение периода их эксплуатации на основании данных о фактическом ежемесячном пробеге шин
Отражение в учете	Д20,26,44 К10-5-3-2	Д 10-5-3-1 К20, 26, 44 – на стоимость возвращенных на склад шин; Д 20,26,44 К10-5-3-2 – на стоимость шин, поставленных на автомобиль	Д10-5-3-1 К10-5-3-2 - на стоимость возвращенных на склад шин; Д10-5-3-2 К10-5-3-1 - на стоимость шин, поставленных на автомобиль; Д 20,26,44 К10-5-3-2 - на стоимость шин после того, как шины достигли установленного ресурса пробега либо вышли из строя	Д10-5-3-2 К10-5-3-1 - на стоимость шин, поставленных на автомобиль Д20,26,44 К10-5-3-2 - на стоимость износа шин, рассчитанного в конце месяца на основании фактического пробега Д10-5-3-1 К10-5-3-2 – на оставшуюся стоимость шин

Если в организации не формируется резерв для полного восстановления износа и ремонта автомобильных шин, то при установке новых шин на транспортное средство их стоимость списывается в себестоимость продукции, работ, услуг в полном объеме или частями, что отражается следующими бухгалтерскими записями:

Таблица 3 – **Хозяйственные операции по списанию стоимости автомобильных шин при наличии и отсутствии резерва для этих целей**

Операция	Без формирования резерва		С формированием резерва	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Стоимость шин, переданных со склада для установки на транспортное средство, в случае отсутствия резерва для этих целей, если не идет массовая замена шин	20	10-5-3	96	10-5-3
Стоимость шин, переданных со склада для установки на транспортное средство, в случае отсутствия резерва для этих целей, если идет массовая замена шин	97	10-5-3	96	10-5-3
Поэтапное списание учтенных в составе расходов будущих периодов сумм на себестоимость в суммах, равных амортизации автомобильных шин (исходя из фактического пробега)	20	97	20	96

Исходя из вышеизложенного следует отметить, что учет автомобильных шин на предприятиях автотранспортного комплекса имеет множество особенностей и вариантов. Выбор того или иного из них закрепляется в учетной политике и влияет на правильность отнесения расходов по обслуживанию автомобилей по соответствующим периодам, что непосредственно сказывается на себестоимости оказанных услуг, формировании финансовых результатов и исчислении налогов из прибыли. Поэтому руководство предприятия при выборе варианта учета отнесения на затраты стоимости шин (например, сезонных) должно рассмотреть все возможные варианты и выбрать для себя наиболее приемлемый с учетом особенностей производственного процесса.

Список цитированных источников

1. Инструкция о порядке бухгалтерского учета материалов, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 17.07.2007 № 114 (в ред. от 25.06.2010 г. № 77).
2. Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 мая 2003 г. № 89 (в редакции Постановлений Министерства финансов Республики Беларусь от 25.06.2010 г. № 77).
3. Основные положения по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), утвержденные постановлением Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь от 30.10.2008 №210/161/151.
4. Правила эксплуатации автомобильных шин, утвержденные постановлением Министерства транспорта и коммуникаций Республики Беларусь от 02.12.2000 г. № 52 (в ред. от 30.03.2005 г.).
5. Положение о приемке товаров по количеству и качеству, утвержденное постановлением Совета Министров РБ от 03.09.2008 №1290.
6. Лесневская, Н. Учет автотранспортных шин под контролем / Главный бухгалтер. Ревизор. – 2007 №12 (с. 34-37).

УДК 658.152

Коршак Е.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Дулебо Е.Ю.

УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ

ОБОСНОВАНИЕ УЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Стоимость основных средства коммерческой организации в течение нормативного срока эксплуатации (срока полезного использования) должна быть полностью перенесена на стоимость производимых с их использованием товаров, работ, услуг. Однако, как показывает практика, встречаются случаи, когда основные средства не могут быть полностью амортизированы. Это связано с тем, что даже при полной потере своих эксплуатационных характеристик данные объекты представляют собой совокупность различных деталей, узлов и конструктивных элементов, которые можно использовать в дальнейшей деятельности организации либо реализовать сторонним организациям и лицам.

В соответствии с законодательством все детали, узлы и агрегаты, а также иные материальные ценности, полученные при списании объектов основных средств, приходятся на дату осуществления демонтажа по ценам возможного использования, и соответствующая сумма зачисляется на счет учета операционных доходов. (1) Следовательно, часть первоначальной (восстановительной) стоимости объектов основных средств, равная по величине стоимости принимаемых впоследствии к учету материальных ценностей, в течение всего срока начисления амортизации включается в затраты на производство, расходы на реализацию или операционные расходы организации. Таким образом, сформированная в соответствии с законодательством Республики Беларусь первоначальная стоимость основных средств, которая является основой для расчета амортизационных отчислений, приводит к завышению расходов коммерческих организаций в амортизируемом периоде и искажению финансовых результатов их деятельности. Особенно это касается объектов основных средств, содержащих драгоценные материалы, которые подлежат особому учету не только при списании объектов, но и в момент их поступления.

В частности, любая организация обязана документально оформить поступление, движение, инвентаризацию и выбытие драгоценных материалов, содержащихся в составных частях различных видов основных средств. При принятии таких объектов к учету в первичных документах, например, в акте формы ОС-1, а также в инвентарной карточке учета объекта основных средств, должны быть указаны сведения о наличии драгоценных металлов и драгоценных камней и их масса. В момент выбытия основных средств должны быть оприходованы элементы выбывающего актива, содержащие драгоценные материалы. В акте формы ОС-4 (ОС-4а) в разделе «Краткая характеристика объекта основных средств» должна быть указана информация о содержании в нем драгметаллов, а в разделе, содержащем сведения о поступивших после его списания материальных ценностей – данные об учтенных деталях объекта, содержащих драгоценные металлы. (4)

Таким образом, оценка драгоценных материалов в натуральном и стоимостном выражении является объективной необходимостью учета тех объектов основных средств, в составе которых они числятся. В связи с этим представляется возможным при поступлении объектов основных средств и определении их первоначальной стоимости не включать в нее стоимость драгоценных материалов.

Аналогично в момент поступления объектов основных средств можно учитывать будущую стоимость других материальных ценностей, которые будут получены при списании объектов, например, лома черных и цветных металлов и др. Однако, учитывая возможность изменения цен на эти материалы и уменьшение их количества в процессе эксплуатации объектов основных средств, целесообразно при формировании первоначальной стоимости поступающих объектов применять коэффициенты ликвидности, предусмотренные международными стандартами МСБУ -16 «Основные средства» (5). При этом коэффициент ликвидности при оценке разного рода имущества на момент его выбытия при окончании срока эксплуатации может колебаться от 5% до 10%. Нижняя граница указанного коэффициента обусловлена практической точностью экспертной оценки. В результате применения данного коэффициента в момент принятия объекта основных средств к учету определяется его ликвидационная стоимость путем корректировки его первоначальной стоимости на данный коэффициент. При выбытии объектов коэффициент ликвидности рассчитывается по данным о фактической стоимости материальных ценностей, полученных от его списания, путем соотношения его ликвидационной и рыночной стоимости. В случае превышения коэффициентом ликвидности своего минимального значения (5%), необходимо в бухгалтерском учете уменьшить сумму начисленной амортизации на разницу сторнировочной записью, в случае, если коэффициент окажется меньше, доначислить недостающую сумму амортизации.

Применение описанной методики формирования учетной стоимости объектов основных средств будет соответствовать требованиям международных стандартов, позволит получить реальную стоимостную оценку имущества организации и ее финансовых результатов.

Список цитированных источников

1. Инструкция об отражении в бухгалтерском учете хозяйственных операций с основными средствами, утв. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 20.12.2001 № 127.
2. Инструкция о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов, утв. Постановлением Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь 27.02.2009 № 37/18/6.
3. Инструкция о порядке использования, учета и хранения драгоценных металлов и драгоценных камней, утв. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 15.03.2004 № 34.
4. Инструкция о порядке заполнения бланков типовых форм первичных учетных документов по учету основных средств и нематериальных активов, утв. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 08.12.2003 № 168.
5. Горбачева, А. Бухгалтерский учет и отчетность по основным средствам по международным стандартам / А.Горбачева // Бухгалтерский учет и анализ. – 2007.- №5. – С.32-34.

УДК 657

Панкратова М.И.

Научный руководитель: ст. преподаватель Сидорова Л.Г

УО «Белорусский государственный университет транспорта», г. Гомель, РБ

СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

За время, прошедшее с момента перехода субъектов хозяйствования Беларуси на новый Типовой план счетов бухгалтерского учета, в сфере учета произошло немало изменений. Эти изменения были обусловлены как попытками гармонизации национальной системы учета с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), так и попытками дальнейшего ее развития в увязке с принятием новых и изменением ранее действовавших законодательных и иных нормативных правовых актов.

Международные стандарты финансовой отчетности — набор документов (стандартов и интерпретаций), регламентирующих правила составления финансовой отчетности, необходимой внешним пользователям для принятия ими экономических решений в отношении предприятия.

Государственная программа перехода на международные стандарты бухгалтерского учета в Республике Беларусь утверждена постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 04.05.1998 г. № 694.

В соответствии с названным постановлением первоочередными задачами реформирования системы бухгалтерского учета были определены:

- формирование системы стандартов учета и отчетности, необходимых для внешних пользователей;
- обеспечение увязки реформы бухгалтерского учета в Республике Беларусь с основными тенденциями гармонизации стандартов на международном уровне;
- оказание методической помощи предприятиям в понимании и во внедрении системы управленческого учета.

Ключевым элементом работы по реформированию бухгалтерского учета и финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами была определена разработка новых и уточнение ранее утвержденных положений (стандартов) по бухгалтерскому учету, внедрение их в практику.

Постановлением Совмина от 09.07.2003 г. № 922, уточнившим Государственную программу, был установлен конкретный перечень стандартов, которые должны были быть разработаны в первоочередном порядке, а также определен срок перехода организаций и индивидуальных предпринимателей на международные стандарты финансовой отчетности в Республике Беларусь - до 1 января 2008 г.

Конкретный перечень стандартов, которые необходимо было разработать за 2003-2006 годы в рамках Государственной программы, можно охарактеризовать так:

1. В целом можно говорить о том, что всем запланированным к разработке национальным стандартам, соответствующим МСФО, соответствуют те или иные нормативным правовые акты Республики Беларусь. Формально это позволяет утверждать, что Государственная программа перехода на МСФО выполнена, во всяком случае, в части разработки стандартов.

2. Целый ряд базовых МСФО, принятых в качестве основы для создания отечественных аналогов, после разработки таких аналогов был заменен на новые МСФО (МСФО 35 «Прекращаемая деятельность» заменен на МСФО (IFRS) 5 «Выбытие внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, и прекращенная деятельность», МСФО 22 «Объединение компаний» заменен на МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» и т.д.).

3. Разработанные стандарты, положения, инструкции, которые, казалось бы, должны учитывать принципиальные подходы, оговоренные МСФО, на самом деле во многих случаях противоречат этим подходам.

Принципиально отличаются и подходы в порядке отнесения курсовых разниц. Если в соответствии с МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов» курсовые разницы должны признаваться в качестве доходов или расходов в периоде их возникновения, то в соответствии с национальным законодательством курсовые разницы должны, как правило, относиться на счета учета доходов и расходов будущих периодов с последующим постепенным их списанием на финансовые результаты. В результате такого подхода искажаются реальные финансовые результаты деятельности хозяйствующих субъектов.

Также отличаются и подходы к отражению результатов переоценки основных средств. В Беларуси эти результаты непосредственно влияют на величину добавочного капитала: при уценке добавочный капитал уменьшается, при дооценке - увеличивается. В соответствии с МСФО 16 «Основные средства» при уменьшении балансовой стоимости актива сумма уценки должна признаваться в качестве расхода. Что касается дооценки активов, то сумма увеличения стоимости актива должна рассматриваться как добавочный капитал, но только после того, как часть или вся сумма дооценки была направлена на компенсацию суммы уценки этого же актива, признанной ранее в качестве расхода.

4. Запланированный к разработке перечень стандартов в рамках Государственной программы далеко не полон. Фактически, применительно к МСФО, отечественных стандартов должно быть существенно больше.

Так, сегодня в республике по целому ряду причин не имеется аналогов, в частности, следующим международным стандартам:

- МСФО 12 «Налоги на прибыль» (определяет порядок учета налогов на прибыль с учетом временных разниц, признания и отражения в учете отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств);

- МСФО 19 «Вознаграждения работникам» (устанавливает правила учета и раскрытия информации о краткосрочных и долгосрочных вознаграждениях работникам, вознаграждениях по окончании трудовой деятельности, выходных пособиях, компенсационных выплатах долевыми инструментами);

- МСФО 40 «Инвестиционная собственность» (применяется в связи с признанием, оценкой и раскрытием информации по инвестиционной собственности, которая предназначена для получения прибыли от сдачи ее в аренду и (или) с целью увеличения стоимости капитала);

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты долевыми инструментами» (охватывает практически все виды сделок, предусматривающих расчеты путем эмиссии долевого инструмента или выплаты денежными средствами в сумме, определяемой исходя из рыночной цены акций компании), а также некоторым другим.

К числу основных проблем, характерных для отечественной системы бухгалтерского учета и отчетности, следует, с нашей точки зрения, отнести следующие:

- недостоверное формирование в учете стоимости активов организации и, соответственно, величины обеспечивающих их источников;

- неполное включение в затраты на производство и, соответственно, в себестоимость продукции (работ, услуг) затрат, непосредственно связанных с производственным процессом;

- большая готовность к признанию в бухгалтерском учете доходов и активов, чем расходов и обязательств (несоблюдение требования осмотрительности) и, как следствие, завышение финансовых результатов отчетных периодов;

- наличие в нормативных правовых актах противоречий и двусмысленных толкований.

Рассмотрев основные проблемы бухгалтерского учета в Республике Беларусь, определимся, каким же должен быть бухгалтерский учет, от каких «наслоений» и недостатков, характерных для Беларуси, он должен быть избавлен.

Во-первых, бухгалтерский учет должен быть объективным и решать свою главную задачу – формирование достоверных результатов финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

Пока учет не будет обеспечивать достоверность финансовых результатов, никакого доверия от потенциальных инвесторов мы не получим.

Во-вторых, теория и методология бухгалтерского учета не должны плестись в хвосте практики.

К сожалению, в настоящее время в республике отсутствуют даже элементарные подходы к учету таких достаточно традиционных операций, как:

- реорганизация предприятий путем присоединения, слияния, выделения, разделения и преобразования;

- купля-продажа предприятий (их частей) как имущественных комплексов;

- расчеты с учредителями при ликвидации юридических лиц;

- расчеты с наследниками участников хозяйственных обществ;

- расчеты предприятий-застройщиков с гражданами, отселяемыми с застраиваемых территорий, путем предоставления им жилья, приобретаемого застройщиками;

- оказание услуг головной организацией своим структурным подразделениям, выделенным на отдельный баланс (вопросы формирования дохода и уплаты налогов) и т.д.

Практикующих бухгалтеров сложившаяся ситуация не устраивает, ибо именно они отвечают перед контрольными органами за свои ноу-хау, которые придумываются не от хорошей жизни, а от того, что действующим законодательством многие учетные операции однозначно не регламентированы.

В третьих, учет не терпит формального подхода. А ведь именно такой подход мы наблюдаем при реализации принятой в 1998 году Государственной программы перехода на международные стандарты финансовой отчетности. Как уже отмечалось выше, формально все стандарты, запланированные к разработке в рамках программы, подготовлены и утверждены, однако ни о какой гармонизации национальной системы учета с международными принципами учета говорить пока не приходится. Те же нормы МСФО, которые слепо перенесены в отечественные нормативные акты по бухучету, как правило, нежизненны и субъектами хозяйствования в практической деятельности не применяются.

В четвертых, как это парадоксально не звучит, учет должен быть простым. Прежде всего, учет должен быть простым для субъектов малого бизнеса. Простой для таких субъектов должна быть и система налогообложения.

В этой связи логично предположить, что в ближайшие несколько лет нас ожидают следующие нововведения, а также изменения законодательных и иных нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету:

1. В рамках дальнейшей гармонизации национальной системы учета с нормами МСФО в развитие уже реализованной Государственной программы будет разработана новая (дополнительная) программа, предусматривающая:

- разработку новых национальных стандартов, не охваченных прежней программой, аналоги которых уже применяются в Российской Федерации:

- по учету запасов;

- по сегментной отчетности;

- по учету займов и кредитов и затрат по их обслуживанию;

- по реорганизации и покупке-продаже предприятий;

- по учету финансовых вложений и т.д.

2. Дальнейшее развитие получит управленческий учет как основа для оперативного принятия эффективных управленческих решений.

3. Определяющее значение получит система учета затрат для целей налогового учета. Для целей бухгалтерского учета все затраты организации, как уже отмечалось выше, будут признаваться затратами, влияющими на ее финансовые результаты.

4. Коренным образом будет переработана упрощенная система налогообложения (УСН).

В заключение хотелось бы подчеркнуть, что, без сомнения, для каждой из стран характерны свои национальные особенности в организации и ведении учета. И это нормально. Однако концептуальные подходы должны быть едиными, позволяющими оценить результативность работы и, соответственно, целесообразность осуществления инвестиций в экономику того или иного предприятия той или иной страны.

Список цитированных источников

1. Об утверждении Типового плана счетов бухгалтерского учета и Инструкции по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета: Постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 30 мая 2003 г., № 89 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2003. – № 104. – С. 8–92.
2. 22 положения по бухгалтерскому учету: сб. док. – 3-изд., испр. – М.: Омега-Л, 2007. – 352 с. – (Нормативный портфель бухгалтера).
3. Захарьин, В.Р. Комментарии к положениям по бухгалтерскому учету (ПБУ) / В.Р. Захарьин. – 2-е изд. стер. – Москва: Омега-Л, 2007. – 637 с.
4. Вахрушина, М.А. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учеб. пособие / М.А. Вахрушина, Л.А. Мельникова, Н.С. Пласкова; Под ред. М. А. Вахрушиной. – М.: Вузовский учебник, 2007. – 320 с.
5. Панков, Д. А. Методика трансформации бухгалтерской отчетности в формат МСФО / Д. А. Панков, Ю. Ю. Кухто. – Минск: Изд-во Гревцова, 2008. – 120 с.

УДК 657

Лужинская М. А.

Научный руководитель: ст.преподаватель Станкевич И.И.

УО «Белорусский государственный аграрный технический университет», г. Минск, РБ

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ГОРИЗОНТАЛЬНОГО И ВЕРТИКАЛЬНОГО АНАЛИЗА ПРИ ИССЛЕДОВАНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ МИНСКОГО РАЙОНА

Главная цель финансово-хозяйственной деятельности предприятия в условиях становления и развития рыночных отношений хозяйствования сводится к одной стратегической задаче – увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Одной из задач предприятия в рыночной экономике является переход к управлению финансами на основе анализа финансово-экономического состояния с учетом постановки стратегических целей деятельности предприятия, адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения. Именно актуальность данных вопросов обусловила выбор темы исследования. Целью данной работы является изучение теоретических основ горизонтального и вертикального анализа и практический анализ баланса конкретного предприятия.

Оценка финансового состояния может быть выполнена с различной степенью детализации, в зависимости от цели анализа, имеющейся информации и т.д.

Анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей:

- определение финансового положения;
- выявление изменений в финансовом состоянии во времени;
- выявление факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;
- прогноз основных тенденций финансового состояния.

Достижение этих целей достигается с помощью различных методов и приемов.

Основными компонентами финансово-экономического анализа деятельности предприятия являются: анализ бухгалтерской отчетности; горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; расчет финансовых коэффициентов.

В финансовом анализе широко используется метод построения вертикального и горизонтального баланса предприятия на основе данных Бухгалтерского баланса.

Горизонтальный анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской отчетности с показателями предыдущих периодов и позволяет не только выявить скорость изменения каждого показателя, но и прогнозировать на основе полученных данных его изменение в будущем.

Таблица 3 – Горизонтальный анализ активов сельскохозяйственной организации за 2009 год

АКТИВ					Изменение с учетом индекса потребительских цен		
1	2	3	4	5	6	7	8
	На нача- ло года	На конец отчет- ного периода	Абсолютное изменение	Относительное изменение	Сумма на конец года с учетом ИПЦ	Абсолютное изменение	Относительное изменение
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	22582	32903	10321	45,7	29884,7	7302,7	32,3
Основные средства:	19056	31134	12078	63,4	28277,9	9221,9	48,4
Нематериальные активы:	2	2	0	0,0	1,8	-0,2	-9,2
Вложения во внеоборотные активы	3524	1767	-1757	-49,9	1604,9	-1919,1	-54,5
в том числе:						0,0	
незавершенное строительство	2739	1556	-1183	-43,2	1413,3	-1325,7	-48,4
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	8541	23069	14528	170,1	20952,8	12411,8	145,3
Запасы и затраты	7583	8814	1231	16,2	8005,4	422,4	5,6
в том числе:							
сырье, материалы и другие аналогичные активы	2997	3756	759	25,3	3411,4	414,4	13,8
животные на выращивании и откорме	2261	2666	405	17,9	2421,4	160,4	7,1
затраты в незавершенном производстве и полуфабри- каты	2052	1949	-103	-5,0	1770,2	-281,8	-13,7
готовая продукция и товары для реализации	22	24	2	9,1	21,8	-0,2	-0,9
расходы будущих периодов	251	419	168	66,9	380,6	129,6	51,6
Налоги по приобретенным товарам, работам, услугам	315	1758	1443	458,1	1596,7	1281,7	406,9
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожида- ются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	3	3	0	0	2,7	-0,3	-9,2
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожида- ются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	574	761	187	32,6	691,2	117,2	20,4
в том числе: покупателей и заказчиков	423	431	8	1,9	391,5	-31,5	-7,5
поставщиков и подрядчиков	130	235	105	80,8	213,4	83,4	64,2
разных дебиторов	21	19	-2	-9,5	17,3	-3,7	-17,8
прочая дебиторская задолженность		76	76		69,0	69,0	
Денежные средства	56	11723	11667	20833,9	10647,6	10591,6	18913,6
в том числе:							
денежные средства на депозитных счетах		11700	11700		10626,7	10626,7	
Финансовые вложения	10	10	0	0	9,1	-0,9	-9,2
БАЛАНС	31123	55972	24849	79,8	50837,4	19714,4	63,3

Таблица 2 – Горизонтальный анализ пассивов сельскохозяйственной организации за 2009 год

ПАССИВ	Изменение с учетом индекса потребительских цен						
	На начало года	На конец отчетного периода	Абсолютное изменение	Относительное изменение	Сумма на конец года с учетом ИПЦ	Абсолютное изменение	Относительное изменение
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	21628	42735	21107	97,6	35086,2	13458,2	62,2
Уставный фонд	12741	30741	18000	141,3	25238,9	12497,9	98,1
Резервный фонд	122	202	80	65,6	165,8	43,8	35,9
резервные фонды, образованные в соответствии с учредительными документами	122	202	80	65,6	165,8	43,8	35,9
Добавочный фонд	5442	7403	1961	36,0	6078,0	636,0	11,7
Нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокрытый убыток)	2543	3617	1074	42,2	2969,6	426,6	16,8
Доходы будущих периодов	780	772	-8	-1,0	633,8	-146,2	-18,7
долгосрочные ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5884	7874	1990	33,8	6464,7	580,7	9,9
Долгосрочные кредиты и займы	3976	4914	938	23,6	4034,5	58,5	1,5
Прочие долгосрочные обязательства	1908	2960	1052	55,1	2430,2	522,2	27,4
краткосрочные ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3611	5363	1752	48,5	4403,1	792,1	21,9
Краткосрочные кредиты и займы	397	619	222	55,9	508,2	111,2	28,0
Кредиторская задолженность	3211	4737	1526	47,5	3889,2	678,2	21,1
Задолженность перед участниками (учредителями)	3	7	4	133,3	5,7	2,7	91,6
БАЛАНС	31123	55972	24849	79,8	45954,0	14831,0	47,7

Ценность и правильность выводов горизонтального анализа существенно зависят от влияния инфляции, но явно выделяемая динамика каждого показателя позволяет увидеть существующие тенденции их изменений.

Для полноты финансовой картины горизонтальный анализ может быть дополнен вертикальным. Вертикальный анализ проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода.

Таблица 3 – Вертикальный анализ активов сельскохозяйственной организации за 2009 год

АКТИВ	На начало года	Удельный вес	На конец отчетного периода	Удельный вес
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	22582	72,6	32903	58,8
Основные средства:	19056	61,2	31134	55,6
Нематериальные активы:	2	0,01	2	0,004
Вложения во внеоборотные активы	3524	11,3	1767,00	3,2
в том числе: незавершенное строительство	2739	8,8	1556	2,8
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	8541	27,4	23069	41,2
Запасы и затраты	7583	24,4	8814	15,7
в том числе:				
сырье, материалы и другие аналогичные активы	2997	9,6	3756	6,7
животные на выращивании и откорме	2261	7,3	2666	4,8
затраты в незавершенном производстве и полуфабрикаты	2052	6,6	1949	3,5
готовая продукция и товары для реализации	22	0,1	24	0,04
расходы будущих периодов	251	0,8	419	0,75
Налоги по приобретенным товарам, работам, услугам	315	1,0	1758	3,14
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	3	0,01	3	0,01
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	574	1,8	761	1,36
Денежные средства	56	0,2	11723	20,9
в том числе:				
денежные средства на депозитных счетах		0,0	11700	20,9
Финансовые вложения	10	0,0	10	0,02
БАЛАНС	31123	100,0	55972	100,00

На основании таблицы 3 можно сделать следующие выводы:

- Значительно выросла доля оборотных средств предприятия с 27,4% до 41,2%.
- Доля основных средств уменьшается, несмотря на приобретение нового оборудования.
- Значительных изменений по дебиторской задолженности не произошло, она находится на уровне 1,3-1,8%.
- За счет увеличения суммы денежных средств на депозитных счетах значительно увеличилась доля легко реализуемых активов.

Таблица 4 – Вертикальный анализ пассивов сельскохозяйственной организации за 2009 год

ПАССИВ	На начало года	Удельный вес	На конец отчетного периода	Удельный вес
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	21628	69,5	42735	76,4
Уставный фонд	12741	40,9	30741	54,9
Резервный фонд	122	0,39	202	0,36
Добавочный фонд	5442	17,5	7403	13,2
Нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокрытый убыток)	2543	8,2	3617	6,5
Доходы будущих периодов	780	2,5	772	1,38
долгосрочные ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5884	18,9	7874	14,1
Долгосрочные кредиты и займы	3976	12,8	4914	8,8
Прочие долгосрочные обязательства	1908	6,1	2960	5,3
краткосрочные ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3611	11,6	5363	9,6
Краткосрочные кредиты и займы	397	1,3	619	1,1
Кредиторская задолженность	3211	10,3	4737	8,5
Задолженность перед участниками (учредителями)	3	0,01	7	0,01

БАЛАНС	31123	100	55972	100
--------	-------	-----	-------	-----

На основании таблицы 4 можно сделать следующие выводы:

- Доля собственного капитала возросла с 69,5% до 76,4% за счет увеличения уставного фонда.
- В структуре баланса уменьшились долгосрочные и краткосрочные обязательства, что свидетельствует о положительной динамике изменения структуры.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимодополняют друг друга и очень ценны при сопоставлении периодов деятельности, существенно отличающихся по условиям хозяйствования, уровню цен, объемам производства.

Кроме того, вертикальный и горизонтальный анализ позволяют проводить сравнение с эталоном и также анализировать результаты деятельности нескольких предприятий.

Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности предприятия является эффективным средством для исследования состояния предприятия и эффективности его деятельности.

Рекомендации, сделанные на основе этого анализа, носят конструктивный характер и могут существенно улучшить состояние предприятия, если удастся воплотить их в жизнь.

УДК 657

Костырко М.Н., Бобров А.М.

Научный руководитель ст. преподаватель Ландова Н.К.

УО "Гомельский государственный технический университет им. П.О. Сухого», г.Гомель, РБ

ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА РАСЧЕТОВ ПО ПЛАТНОМУ ПРИРОДОПОЛЬЗОВАНИЮ

Среди многочисленных проблем социально-экономического развития государства особую актуальность приобрела проблема сохранения благоприятной окружающей среды и природно-ресурсного потенциала в целях удовлетворения потребностей ныне живущего и будущих поколений людей. Известно, что наиболее важным компонентом экономического развития национального хозяйства страны является промышленная деятельность. Промышленность как один из главных потребителей энергии и ресурсов вносит «основной вклад» в загрязнение окружающей среды, истощение природных ресурсов, образование отходов, разрушение природы, т.е. является основной причиной напряженности экосистемы планеты.

Достижение минимального воздействия производства на окружающую природную среду может быть действенным не только при соответствующем уровне развития техники и технологий, но и при наличии правильно сформированной управленческой (административной) составляющей, включающей в себя такие элементы, как формирование и совершенствование нормативов экологического воздействия и стандартов качества окружающей среды: разработка законодательной базы, методологии экологического учета и контроля параметров (натуральных и стоимостных) производственных процессов, введение комплексной системы экологической экспертизы, сертификации и экологического аудита: создание организационных структур в рамках предприятия [7].

Учет расчетов по платному природопользованию в значительной мере зависит от надлежащей организации первичного и оперативно-технического экологического учета, которые должны стать основой становления и развития экологического учета на предприятии с его финансовыми и управленческими аспектами в системе бухгалтерского учета.

Именно первичный и оперативно-технический экологический учет формирует значительный объем экологической информации, которая до того, как выразиться в сумме задолженности по экологическим платежам и найдет отражение на счетах бухгалтерского учета, должна пройти все стадии своего создания: наблюдение, измерение, регистрацию.

Экологический оперативно-технический учет, особенно применительно к направлению природопользования - негативное воздействие на окружающую среду - характеризуется большим количеством измерений, замеров по параметрам, выражающим состояние окружающей среды по бассейнам (земля, воздух, вода, размещение отходов и прочие). Поэтому правомерно этот учет называть «параметрическо-экологический учет» [5].

Экологическая информация, по мнению автора, должна представляться в двух аспектах: количественно-качественном и затратно-стоимостном.

Первый аспект означает, что должны быть определены, измерены данные о количестве, видах освоенных, добытых и используемых природных ресурсов, их воспроизводстве и охране; выявлены конкретные виды загрязняющих веществ, измерены фактические их уровни по выбросам и сбросам, размещению отходов, определены фактические их объемы. Такая информация должна быть достоверна и качественно обобщена предприятием и представлена в виде статистической отчетности в соответствующие контролирующие структуры.

Количество (объем) загрязняющих веществ, выбрасываемых в атмосферный воздух от источников, которым не устанавливаются нормативы предельно допустимых выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух, определяется расчетным путем исходя из количества фактически использованного за отчетный период топлива, сырья или материалов, которое определяется по данным бухгалтер-

ского учета и первичных учетных документов в области охраны окружающей среды, в частности, по данным журнала учета расхода топлива, сырья, материалов и их качественных характеристик формы ПОД-4 (утверждена постановлением Минприроды РБ от 08.11.2005 № 59 "Об утверждении альбома унифицированных форм первичной учетной документации в области охраны окружающей среды и Инструкции о порядке применения и заполнения унифицированных форм первичной учетной документации в области охраны окружающей среды") [9]

Второй аспект связан со стоимостным выражением задолженности за пользование природными ресурсами. В условиях платности природопользования предприятие должно правильно определять платежи за использование природных ресурсов и загрязнение окружающей среды и рассматривать их как затраты по погашению экологических обязательств по возникшим экологическим платежам, которые фиксируются по их видам в соответствующих расчетах (декларациях).

Плательщики, уплачивающие суммы экологического налога исходя из установленных годовых лимитов и соответствующих ставок налога, представляют в налоговый орган по месту постановки на учет налоговые декларации (расчеты) по экологическому налогу за 2010 год (платежи за объемы использования (изъятия, добычи) природных ресурсов, выбросов в атмосферный воздух загрязняющих веществ от стационарных источников выбросов, сбросов сточных вод или загрязняющих веществ в окружающую среду), в которых будут учтены положения Указа № 492, в срок не позднее 20 января 2011 г., доплата налога за использование природных ресурсов (экологического налога) осуществляется не позднее 22 января 2011 г. [8].

Таким образом, выделение расчетов по платному природопользованию как одного из видов расчетов в системе бухгалтерского учета обусловлено:

- платностью использования природных ресурсов;
- платностью загрязнения окружающей природной среды (в дальнейшем - платность за негативное воздействие на окружающую среду);
- необходимостью определения предприятием затрат по погашению задолженности по данным экологическим платежам.

Порядок начисления и уплаты экологических платежей (налогов, штрафов) в части расчетов по платному природопользованию с бюджетом регулируется законодательными актами и нормативными документами в области природопользования и охраны окружающей среды, а также нормативными документами по бухгалтерскому учету и налогообложению.

В соответствии с инструкцией о порядке исчисления и уплаты налога за использование природных ресурсов платежи за загрязнение окружающей среды (в том числе сверхнормативные) в бухгалтерском учете следует считать расходами по обычным видам деятельности, связанными с изготовлением и продажей продукции (выполнением работ, оказанием услуг) [2]

Что касается налогового учета для целей налогообложения прибыли, то суммы налогов и сборов, начисленные в установленном законодательством порядке, относятся к прочим расходам, связанным с производством и реализацией. Исключение составляют суммы платежей за сверхнормативные выбросы загрязняющих веществ, или, точнее, «за сверхнормативные выбросы и сбросы загрязняющих веществ, и сверхнормативное размещение отходов». В сверхнормативные выбросы и сбросы включаются выбросы и сбросы в пределах установленных лимитов или временно согласованных допустимых нормативов, но выходящие за пределы допустимых нормативов, и сверхлимитные выбросы и сбросы [6].

В связи с отсутствием действующих нормативов предельно допустимых объемов размещения отходов нормативы платы за размещение отходов устанавливаются за объемы размещения в пределах установленных лимитов.

Перечисленные расходы (плата за сверхнормативные выбросы и сбросы загрязняющих веществ и сверхлимитное размещение отходов) согласно налоговому кодексу относятся к расходам, не учитываемым в целях налогообложения прибыли.[1]. Эти расходы составляют постоянную разницу. Под постоянной разницей понимают доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль отчетного периода и исключаемые из расчета налогооблагаемой базы по налогу на прибыль (отчетного и последующего периодов) [4].

Различия в признании платежа в бухгалтерском учете и в целях налогообложения прибыли предприятия, возникающие из-за наличия постоянных разниц, которые образуют у природопользователей, приводящие к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет, и составляют постоянные налоговые обязательства. В бухгалтерском учете величина постоянного налогового обязательства рассчитывается как сумма платы за сверхнормативные выбросы и сбросы загрязняющих веществ и сверхнормативное размещение отходов (т.е. величина постоянной разницы), умноженная на ставку налога, на прибыль (24%). Различия в признании платежа в бухгалтерском учете и в целях налогообложения прибыли предприятия, приводящие к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет, составляют отложенные налоговые активы.

В соответствии с действующим Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций, утвержденным постановлением МФ РБ от 30.05.2003г. №89, в хозяйственной практике расчетов по платному природопользованию рекомендовано применять счет 68 «Расчеты по налогам и сборам». Этот счет предназначен для обобщения информации о расчетах с бюджетом по налогам и сборам, уплачиваемым организацией. В Инструкции по применению Плана

счетов отмечается, что счет 68 кредитуется на суммы, причитающиеся по налоговым декларациям (расчетам) к взносу в бюджет, и дебетуется на суммы, фактически перечисленные в бюджет [3].

Таблица 1 – Характеристика счета 68 «Расчеты по налогам и сборам»

п/п	Признак классификации	Содержание
1.	По экономическому содержанию	Счета обязательств (источников хозяйственных средств, имущества или хозяйственных средств)
2.	По назначению	Основные, расчетные
3.	По структуре	Пассивные (активные)

Счет 68 «Расчеты по налогам и сборам»

ДЕБЕТ
КРЕДИТ

Фактическое перечисление в бюджет причитающихся экологических платежей	Сальдо
	Начисление в бюджет экологических платежей: природоресурсных (за использование природных ресурсов) и
	природоохранных (за загрязнение окружающей среды, в дальнейшем - за негативное воздействие на окружающую среду)
	Сальдо

Аналитический учет по счету 68 ведется по видам платежей (платы, налоги, сборы, пени, штрафы и т.д.). В данном случае необходимо выделять аналитические счета в соответствии с перечнем экономических платежей.

Наряду со счетом 68 для учета расчетов по платному природопользованию и платежам за загрязнение окружающей среды используются и другие счета, корреспондирующие с этим счетом. Это счета по учету затрат:

- 20 «Основное производство»;
- 26 «Общехозяйственные расходы»;
- 29 «Обслуживающие производства и хозяйства»;
- 44 «Расходы на реализацию»;
- Счет 92 «Внереализационные доходы и расходы» [5].

По мнению автора, предприятиям в учетной политике следует отразить такие счета, как «Отложенные налоговые активы», который может быть открыт в первом разделе типового плана счетов, и «Отложенные налоговые обязательства» в разделе «Расчеты».

Счет «Отложенные налоговые активы» предназначен для обобщения информации о наличии и движении отложенных налоговых активов, которые принимаются к бухгалтерскому учету в размере величины, определяемой как произведение вычитаемых разниц, возникших в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, действующую на отчетную дату. По дебету этого счета в корреспонденции с кредитом счета 68 «Расчеты по налогам и сборам» отражается отложенный налоговый актив, увеличивающий условный расход (доход) отчетного периода. По кредиту счета в корреспонденции с дебетом счета 68 «Расчеты по налогам и сборам» отражается уменьшение или полное погашение отложенных налоговых активов в счет уменьшения условного расхода (дохода) отчетного периода. Отложенный налоговый актив при выбытии объекта актива, по которому он был начислен, списывается с кредита счета «Отложенные налоговые активы» в дебет счета 99 «Прибыли или убытки». Аналитический учет отложенных налоговых активов ведется по их видам, в оценке которых возникла временная разница.

Счет «Отложенные налоговые обязательства» предназначен для обобщения информации о наличии и движении отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые обязательства принимаются к бухгалтерскому учету в размере величины, определяемой как произведение налогооблагаемых временных разниц, возникших в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, действовавшую на отчетную дату. По кредиту счета «Отложенные налоговые обязательства» в корреспонденции с дебетом счета 68 «Расчеты по налогам и сборам» отражается отложенный налог, уменьшающий величину условного расхода (дохода) отчетного периода. По дебету счета «Отложенные налоговые обязательства» в корреспонденции с кредитом счета 68 «Расчеты по налогам и сборам» отражается уменьшение или полное погашение отложенных налоговых обязательств, в счет начислений налога на прибыль отчетного периода. Отложенное налоговое обязательство при выбытии вида обязательства, по которому оно было начислено, списывается с дебета счета «Отложенные налоговые обязательства» в кредит счета 99 «Прибыль и убытки».

Аналитический учет отложенных налоговых обязательств ведется по видам обязательств, в оценке которых возникла налогооблагаемая временная разница.

Таким образом, применительно к экологической деятельности наиболее характерная ситуация необходимости учета отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства может

возникнуть при применении разных способов расчета амортизации основных средств природоохранного назначения.

Список цитированных источников

1. Налоговый кодекс Республики Беларусь. Общая часть. Мн. 2006.
2. Инструкция о порядке исчисления и уплаты налога за использование природных ресурсов (экологического налога), утвержденная постановлением МННС РБ от 16.03.2005 №36 (с изм. и доп.).
3. Типовой план счетов бухгалтерского учета. Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета. – Мн., 2003.
4. Заяц, Н.Е. Налоги и налогообложение / Н.Е. Заяц, Т.Е. Бондарь. – Мн., 2005.
5. Левкович, О.А. Бухгалтерский и налоговый учет финансовый анализ и контроль / О.А. Левкович, А.О. Левкович [и др.]. – Мн., 2007.
6. Савицкий, А.А. Налогообложение. – Мн., 2007.
7. Саенко, К.С. Учет экологических затрат. – М., 2005.
8. Экологический налог за 2010.
9. Экологический налог за выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух от источников, которым не устанавливаются нормативы предельно допустимых выбросов загрязняющих веществ.

УДК 311.216

Радькова Е.Г., Кудласевич И.Н.

Научный руководитель: ст.преподаватель Ландова Н.К.

УО "Гомельский государственный технический университет им. П.О. Сухого", г. Гомель, РБ

СЕРТИФИКАЦИЯ ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БЕЛОРУССКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ – ПРЕДПОСЫЛКА СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ ЭКОЛОГИЧЕСКОГО УЧЕТА

В белорусской действительности экологический фактор становится важным условием социально-экономического развития общества.

Нельзя не отметить, что ряд экономических норм заложен в действующее экологическое право. В специальной литературе на основе принятых законодательных актов и нормативных документов довольно подробно и четко описан организационно-правовой механизм природопользования и охраны окружающей среды. Составными частями этого механизма являются:

- экологическая сертификация и аудит;
- экологическая экспертиза и оценка воздействия на окружающую среду;
- экологическое лицензирование;
- экологический контроль.

Приведу краткую характеристику этих категорий.

Экологическая сертификация - это деятельность по подтверждению соответствия объекта сертификации природоохранным требованиям, установленным действующим законодательством республики. В соответствии с действующими требованиями в республике проводится как добровольная, так и обязательная экологическая сертификация. Предприятия (организации), сертифицировавшие свою продукцию, получают экологические сертификаты соответствия и знак экологически чистой продукции. При этом они получают право маркировать свою продукцию этим знаком и рекламировать ее как экологически чистой.

Экологический аудит представляет собой независимую, комплексную, документированную проверку и оценку соблюдения субъектом хозяйственной деятельности требований в области охраны окружающей среды и подготовку рекомендаций по улучшению такой деятельности. Экологический аудит может выступать существенным дополнением к экологической экспертизе и государственному экологическому контролю [4].

Под экологической экспертизой понимают проверку соответствия проектных решений планируемой хозяйственной и иной деятельности требованиям законодательства Республики Беларусь об охране окружающей среды. Под планируемой хозяйственной и иной деятельностью понимается строительство, реконструкция, расширение, модернизация, изменение профиля производства, его ликвидация, которая может оказать влияние на окружающую среду. Экологическая экспертиза проводится в целях предупреждения возможных неблагоприятных воздействий соответствующей деятельности на окружающую среду и связанных с ними социальных, экономических и иных последствий реализации объекта экологической экспертизы [2].

Значительно большими возможностями в данном отношении обладает процедура оценки воздействия на окружающую среду, которая направлена на определение характера и степени потенциального воздействия намечаемого проекта на окружающую среду, ожидаемых экологических и связанных с ними социальных и экономических последствий в процессе и после реализации такого проекта, а также выработка мер по обеспечению рационального использования природных ресурсов и охраны окружающей среды от вредных воздействий в соответствии с требованиями экологического законодательства.

Экологическое лицензирование осуществляется с целью максимального снижения отрицательного воздействия деятельности субъектов хозяйствования на окружающую среду и предотвращения вреда, который может быть нанесен интересам государства.

В целях обеспечения соблюдения юридическими и физическими лицами требований законодательства в области охраны окружающей среды осуществляется экологический контроль.

Вместе с тем охарактеризованные виды экологической деятельности предприятия, следует рассматривать как наличие предпосылок для создания системы управления качеством окружающей среды, которая позволит предвидеть изменение целей управления качеством окружающей среды в соответствии с национальными или международными требованиями на уровне предприятия. Разработка стандартов качества окружающей среды приобретает особое значение в управлении охраной окружающей среды и рационального природопользования [1].

Необходимость совершенствования экологического контроля и экологического менеджмента, интеграции экологической политики с экономической и социальной требуют разработки использования процедур сертификации. Анализ зарубежного опыта показывает, что сертификация может проводиться не только товаров на безопасность их использования для человека и природной среды, но и объектов и технологий производства, связанных с воздействием на окружающую среду. Основой для разработки белорусских экологических стандартов могут быть использованы международные стандарты ИСО серии 14000 - стандарты по управлению в сфере защиты окружающей среды, где его объектами должны быть предприятия, производства, процессы, рабочие места.

На территории Республики Беларусь работы по созданию и сертификации СУОС ведутся с 1998 г. Сейчас они постепенно набирают оборот и становятся более масштабными.

Сегодня предприятия Республики Беларусь находят в своей деятельности множество источников для экономии ресурсов. Экономическая оценка расхода материалов и электроэнергии дает возможность выявить прямые и косвенные экологические затраты. Анализ движения потоков материалов и электроэнергии на предприятиях является важной основой для создания системы экологического менеджмента. При этом для общей системы менеджмента на предприятии особое значение приобретают две составные части этой системы: менеджмент качества ИСО 9000 и экологический менеджмент ИСО 14 000.

Тепловые и энергетические потери, утилизация промышленных отходов, очистка сточных вод составляют большую часть затрат абсолютного большинства промышленных предприятий. При анализе затрат на приобретение сырья, производство, хранение и сбыт продукции, утилизацию или устранение вредных веществ и отходов руководители предприятий должны стремиться к созданию целостной системы охраны окружающей среды. Это позволит снизить потребление материалов и энергии, а в конечном итоге приведет к минимизации общих производственных затрат. Многие предприятия планируют снижение затрат самостоятельно и добиваются этого различными путями. Но лишь немногие из них целенаправленно создают систему управления окружающей средой.

15 июня 1998 г. Государственный комитет по стандартизации, метрологии и сертификации Республики Беларусь и Министерство природных ресурсов и охраны окружающей среды Республики Беларусь издали Приказ "Об утверждении основных положений экологической сертификации продукции и производств в Республике Беларусь" №179/130. Тогда же была разработана Программа мероприятий по созданию подсистемы экологической сертификации производств и продукции в Республике Беларусь до 2010 г.

Основные цели программы остаются актуальными и сегодня. Это улучшение состояния окружающей среды за счет выпуска экологически чистой отечественной продукции и организации экологически чистых производств, совершенствование правовых механизмов в сфере экологического нормирования, создание показателей экологической безопасности (нормативов, правил, норм оценки и показателей для диагностики качества продукции и технологических процессов на их экологическую чистоту), совершенствование службы лабораторного контроля соблюдения норм экологической безопасности производств и продукции, а также создание систем экологического аудита и систем управления экологическим состоянием производств.

Основываясь на принятых в республике Беларусь стандартах ИСО 14 000 (СТБ ИСО 14 001-2000, СТБ ИСО 14 004-99, СТБ ИСО 14 010-99, СТБ ИСО 14 011-2000, СТБ ИСО 14 012-99, СТБ ИСО 14 050-2000), разработан пакет документов Подсистемы экологической сертификации (РД РБ 03 810.5.01 - РД-РБ 03 810.5.11-2000, введенные в действие постановлением Госстандарта РБ 01.08.2000 г.). Эти документы регламентируют работу органов по экологической сертификации СУОС, территорий и порядок проведения экологической сертификации, требования к аудиторам в области экологии.

После установки и сертификации СУОС на предприятиях ежегодно проводится экологический аудит системы. Периодичность внутренних аудиторских проверок предприятие устанавливает самостоятельно. Причем по отдельным элементам СУОС рекомендуется проводить аудит не менее одного раза в год. Полная проверка всех элементов и подразделений системы должна производиться раз в 3 года. Внешний аудит СУОС проводят аккредитованные органы по сертификации, получившие аттестат сертификации Государственного комитета по стандартизации, метрологии и сертификации Республики Беларусь и Министерства природных ресурсов и охраны окружающей среды Республики Беларусь. Начиная с 1999 г. БелГИМ, проводит работы по созданию органа по экологической сертификации СУОС на соответствие требованиям международных стандартов ИСО 14 000.

Между системами управления окружающей средой и управления качеством существует четкая взаимосвязь. Предприятия, в том числе и белорусские, сертифицируются по стандарту ISO 9001 уже не первый год. Сертификация по стандарту ISO 14001 – значительно моложе. Но даже несколько лет сосуществования этих стандартов в рамках одного предприятия показали, что они являются двумя частями одной и той же системы управления. Это вызвало необходимость в разработке интегрированной системы, которая со-

гласует оба стандарта в рамках единой цели. Не вызывает сомнения, что цель любой системы менеджмента, которая создается на предприятии, не должна противоречить стратегии предприятия. Иначе создаваемые в соответствии со стандартами системы управления процессами (ISO 9001 и ISO 14001) не будут выполнять свою главную задачу – повышению эффективности управления в целом.

Белорусские предприятия заинтересованы в выходе своей продукции на зарубежные рынки сбыта и признании ее качества на международном уровне, то они будут стремиться к созданию и сертификации обеих систем. При установке и сертификации на предприятиях системы управления качеством все производственные процессы (начиная от закупки сырья и заканчивая доставкой продукции потребителям) строго регламентируются и контролируются в соответствии с международными нормами. В этом случае речь идет уже о международном признании не отдельных видов продукции предприятия, а о безусловном признании его торговой марки.

Решение приоритетных задач технического нормирования и стандартизации в области охраны окружающей среды и природопользования позволит успешно гармонизировать природоохранное законодательство с европейским, выполнить международные обязательства в области охраны окружающей среды, обеспечить рациональное использование природных ресурсов и дальнейшее улучшение состояния окружающей среды.

В развитии изложенного считаю необходимым и правомерным выдвигать проблему необходимости формирования экологического учета на микроуровне (предприятия). Организацию внутрифирменного менеджмента и аудита следует рассматривать в комплексе с созданием системы экологического учета предприятия.

Экологический учет предприятия должен стать составной частью управленческого учета в системе бухгалтерского учета или в результате дальнейшей дифференциации бухгалтерского учета может составлять самостоятельную часть в общей системе бухгалтерского учета. Экологический учет можно представить как упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в натуральном и денежном выражении о природных ресурсах, экологических обязательствах, хозяйственных операциях природоохранной деятельности предприятия путем сплошного, непрерывного и документального учета природопользования хозяйствующего субъекта. Основой экологического учета может служить только достоверная и исчерпывающая информация первичного учета и надлежаще организованного оперативно-технического учета. Экологическим оперативно-техническим учетом на предприятии должны заниматься специалисты отдела охраны окружающей среды [3].

Таким образом, при переходе к экологической сертификации производства необходимо провести: паспортизацию и аттестацию рабочих мест, ранжирование их по степени экологической безопасности, организацию первичного, оперативно-технического и бухгалтерского экологического учета, внутрифирменного экологического аудита. Только после этого можно приступить к разработке и формированию системы экологического менеджмента, учета и аудита, согласованной с общей системой управления качеством окружающей среды предприятия.

УДК 657

Лапушкина Т.Н.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Пономаренко П.Г.

УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», г. Гомель, РБ

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ДОХОДОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В ТОРГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ

В современной экономической литературе особую актуальность приобретают вопросы, связанные с определением экономической сущности и характеристикой экономических категорий доходов, расходов, так как в нормативно-правовой базе и различных литературных источниках встречаются разнообразные подходы к данным определениям. В практической деятельности организаций потребительской кооперации возникает необходимость точного определения величины полученных доходов, соотнесение их с произведенными расходами и впоследствии формирования достоверного финансового результата. Актуальность указанной проблем определила выбор темы исследования и ее целевую направленность.

Для уточнения ряда экономических категорий дадим их определения.

Согласно Инструкции «Доходы организации», под доходами понимают экономические выгоды, полученные в денежной или натуральной форме. При этом экономическая выгода определяется как возможность имущества способствовать притоку денежных средств или иных активов в организацию [1].

Доходами от видов деятельности организации признается выручка от реализации за вычетом поступивших в ее составе сумм налогов и обязательных платежей, подлежащих перечислению в бюджет.

Согласно Инструкции «Расходы организации», под расходами понимают уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновение обязательств, приводящее к уменьшению собственных источников средств [2].

Расходы по видам деятельности – это часть затрат организации, относящихся к доходам по видам деятельности, полученным организацией в отчетном периоде.

По нашему мнению, доход – это ожидаемая или полученная предприятием экономическая выгода в денежной или натуральной формах в качестве оплаты за реализованную продукцию, работы, услуги,

товары, имущество, а также поступления от операционной и внереализационной деятельности, определяемые по отношению к текущему отчетному периоду.

Прибыль – это чистый доход на вложенные средства, выраженный в денежной форме и характеризующий вознаграждение за риск осуществления хозяйственной деятельности, представляющий собой разницу между полученными доходами и понесёнными расходами.

Каждая организация независимо от вида деятельности заинтересована в получении доходов, которые покроют расходы, и организация при этом еще получит прибыль. Следовательно, доходы – это важная экономическая категория, которая характеризует экономическую результативность деятельности организации, его хозяйственной политики, выбора стратегических и тактических решений для эффективного управления организации.

В целях улучшения процесса учета доходов и финансовых результатов в торговых организациях потребительской кооперации можно рекомендовать внедрение и применение на практике следующих предложений.

В целях обеспечения развернутого отражения всех составляющих финансового результата от реализации товаров рекомендуется открыть к счету 90/2 «Реализация товаров в торговой организации» согласно рабочему плану счетов [3] субсчета второго порядка:

90/2.1 «Выручка от реализации в торговых организациях»;

90/2.2 «Себестоимость реализации в торговых организациях»;

90/2.3 «Налог на добавленную стоимость в торговых организациях»;

90/2.9 «Прибыль / убыток от реализации в торговых организациях».

Такие субсчета второго порядка помогут наглядно наблюдать все элементы финансового результата от торговой деятельности.

В рабочий план счетов должны быть включены абсолютно все счета и субсчета всех порядков, которые используются или могут быть использованы при ведении бухгалтерского учета торговой организации.

В настоящее время особое внимание следует уделить учету продажи товаров с предоставлением скидки покупателям. В условиях рыночной экономики при реализации товаров получила широкое распространение система скидок с продажных цен. Однако такая система учета продажи товаров с предоставлением скидок покупателям не применяется в торговых организациях потребительской кооперации. И это является отрицательным моментом в их деятельности. Ведь привлекая покупателей, увеличивая объем товарооборота, можно получить большую выручку.

Если товары учитываются, как это обычно бывает в розничных торговых организациях, по продажным ценам, то при продаже со скидками появляются некоторые проблемы. Возникают трудности при определении стоимости реализованных товаров, подлежащих списанию в дебет счета 90/2 «Реализация товаров в розничной торговле» из-за появления нескольких видов продажных цен: цена учетная, т.е. без скидок; цена со скидкой 5 - 10% и т.д.

Считаем целесообразным открыть к счету 41/2 субсчета второго порядка для разграничения учета предоставляемых скидок. При этом в учете при реализации товаров со скидкой необходимо сторнировать записями списать со счета 41/2 «Товары в розничной торговле» все элементы сформированной учетной цены в пределах размера предоставляемой скидки, а затем отразить реализацию.

Большое значение имеет порядок отражения в бухгалтерском учете налога на добавленную стоимость. Нормативные документы предусматривают, что торговые организации, реализующие товары, облагаемые налогом на добавленную стоимость по ставкам 10% и 20%, должны вести раздельный учет реализации товаров и сумм налога, уплачиваемых по каждой из ставок. Однако методика раздельного учета товаров, облагаемых налогом на добавленную стоимость по разным ставкам, в нормативных документах не изложена.

Автором предложено к счетам 41 «Товары» и 90 «Реализация» открывать субсчета второго и третьего порядка:

- для товаров со ставкой налога на добавленную стоимость 10% - 41/2.1 и 90/2.3.1;

- для товаров со ставкой налога на добавленную стоимость 20% - 41/2.2 и 90/2.3.2.

Прежде всего необходимо организовать раздельный оперативный учет, чтобы на его основе вести раздельный бухгалтерский учет оборотов по реализации.

Рекомендуемая методика учета поступления и реализации товаров включает раздельный учет товаров с разными ставками налога на добавленную стоимость на отдельных аналитических счетах или субсчетах второго порядка, что позволит определить более точные суммы выручки в разрезе товаров с разными ставками налога на добавленную стоимость и в результате определить и списать достоверную сумму налога, включенную в стоимость реализованных товаров.

Список цитированных источников

1. Инструкция по бухгалтерскому учету «Доходы организации»: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 26 дек. 2003 г. № 181 (в ред. постановления М-ва финансов Респ. Беларусь от 31 марта 2008 г. № 49)// Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юр-Спектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2008.
2. Инструкция по бухгалтерскому учету «Расходы организации»: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 26 дек. 2003 г. № 182 (в ред. постановления М-ва финансов Респ. Беларусь от 31

марта 2008 г. № 49)// Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юр-Спектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Мн., 2008.

3. Рабочий план счетов

УДК 657:22

Шавейко Н.С.

Научный руководитель: к.т.н., доцент Горбачева А.И.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

ОПТИМАЛЬНАЯ АВТОМАТИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО И СКЛАДСКОГО УЧЕТА АВТОТРАНСПОРТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Транспортный комплекс Республики Беларусь в период современных рыночных реформ для более эффективного функционирования вынужден искать внутренние резервы. Одним из источников таких резервов является складская система на автотранспортных и предприятиях других видов транспорта.

Так как бухгалтерская служба тесно связана со всеми структурными подразделениями организации, в том числе и со складом, большое значение имеет автоматизированная связь данных бухгалтерского и складского учетов на транспортном предприятии. Необходимость решения этой сложной многоаспектной проблемы для автотранспортных предприятий обусловила научно-практическую актуальность темы.

Традиционные инструменты ручного и частично автоматизированного бухгалтерского учета уже не могут достаточно быстро и точно обрабатывать постоянно растущий поток экономических сведений. Человеческий фактор обуславливает низкую надежность и достоверность данных ручного бухгалтерского учета. Многие аспекты хозяйственной деятельности зачастую вообще не находят отражения. Вместе с тем современный менеджмент требует предоставления широкого круга экономической информации и с максимальной оперативностью. При этом информация должна быть представлена во многих аналитических разрезах и так, как это удобно лицу, принимающему решения.

В результате *использования компьютерных технологий* повышается оперативность учета, сокращаются сроки выполнения учетных работ, совершенствуется документация и документооборот, создается основа безбумажной технологии учета, повышается достоверность учетных данных, изменяется характер и условия труда бухгалтеров, повышается производительность их труда. Приводя к коренной перестройке системы управления, компьютеризация учета позволяет повысить качество и своевременность принимаемых управленческих решений и, в конечном счете, обеспечить более успешную работу организации в целом.

Бухгалтерские компьютерные программы являются частью обширного рынка прикладного программного обеспечения экономического назначения. Бухгалтерские компьютерные программы — это ядро экономического программного обеспечения.

По данным, полученным в результате исследования используемого бухгалтерского программного обеспечения в первом десятилетии XXI века, был составлен рейтинг бухгалтерских программ. Анализ собранных данных выявил, что программа 1С используется на большинстве предприятий (55,5%). На втором месте в этом рейтинге идет программа БЭСТ (16,9%); третье-четвертое места делят «Инфобухгалтер» (6,2%) и ПАРУС (5,5%).

Как уже отмечалось, в процессе своей деятельности сотрудниками предприятия создаются различного рода первичные документы (накладные, приходные и расходные кассовые ордера, платежные поручения, акты), которые в дальнейшем обрабатываются в бухгалтерии. Если для формирования первичных документов используется складской программный комплекс, то в дальнейшем появляется возможность автоматической их обработки в бухгалтерской программе. Все созданные в складской программе документы можно просмотреть в бухгалтерской программе и при помощи заранее сформированных в ней типовых операций автоматически формировать бухгалтерские проводки. Бухгалтеру не надо будет больше обрабатывать каждый документ вручную, всю необходимую информацию можно передавать в бухгалтерскую программу простым отбором необходимых документов.

Для того, чтобы эффективно использовать складское программное обеспечение, необходимо организовать работу склада наиболее оптимальным и логичным образом. Наиболее современной в этом направлении является единая адресная система размещения товаров на складе. Это важно для обеспечения увеличения оборота, исключения ошибок в размещении товаров и быстрого нахождения их даже новыми сотрудниками после короткого инструктажа. Основная идея такой системы сводится к тому, что каждому месту хранения присваивается код (адрес), обозначающий номер стеллажа (штабеля), номер вертикальной секции и номер полки. Адрес может иметь 4-5 и более знаков. Программным путем обеспечивают автоматическое указание адресов в ярлыках, чеках, спецификациях наличия, ведомостях инвентаризации. Ведомости инвентаризации и комплекточные листы для отбора товаров печатают с сортировкой по адресам. Технология адресного хранения делает работу склада по-настоящему эффективной.

На складе крупного автотранспортного предприятия хранится большое количество запасных частей и других материалов, требующих достоверного учета и контроля. Например, существенным недостатком при проведении инвентаризации является большой процент ручного труда и, соответственно, высокая вероятность ошибки. Одним из вариантов решения проблемы инвентаризации является применение *сканеров штрих-кодов*. На сегодняшний день большинство товарно-материальных ценностей производятся с указанием штрих-кода. Штрих-код является уникальным, относится только к данному изделию. Се-

годня на белорусском рынке для этого предлагаются и уже используются *терминалы сбора данных* (ТСД). Это устройство совмещает в себе сканер штрих-кода и карманный персональный компьютер. Штрих-код ТМЦ сканируется и вносится в базу данных учета. Сам штрих-код также эволюционирует: скоро мы сможем видеть на наших товарах не только черно-белые полосы, а также красивые пиктограммы, которые содержат в себе намного больше информации.

В результате изучения теоретических сведений и анализа полученной практической информации была разработана модель бизнес-проекта получения, размещения, хранения, комплектации и отгрузки со склада запасных частей.

Работа склада сводится к решению четырех основных задач: приемка запасных частей; отгрузка запасных частей; инвентаризация; перемещение. Для наиболее оптимального решения перечисленных задач целесообразно использовать автоматизированные программы складского и бухгалтерского учета. На складе для ввода информации к персональному компьютеру подключаются сканеры и принтеры. Так как работать на складе персоналу чаще всего приходится в удалении от компьютера, возникает необходимость использования терминалов сбора данных, которые позволят организовать удаленную работу с документами в базе. Приемка запасных частей производится путем считывания штрих-кодов и внесения, таким образом, всей необходимой информации в программу складского учета, которая в дальнейшем поступает в бухгалтерию. Заказ запасных частей должен также полностью контролироваться терминалом сбора данных. Для отгрузки запчастей со склада управляющий с помощью терминала сканирует штрих-код отгружаемого товара и заносит изменения в базу данных. Через несколько секунд обновленная информация об остатках поступает в бухгалтерию. После отгрузки всего заказа данные отправляются в систему для создания счет-фактур и отгрузочных документов (рисунок 1).

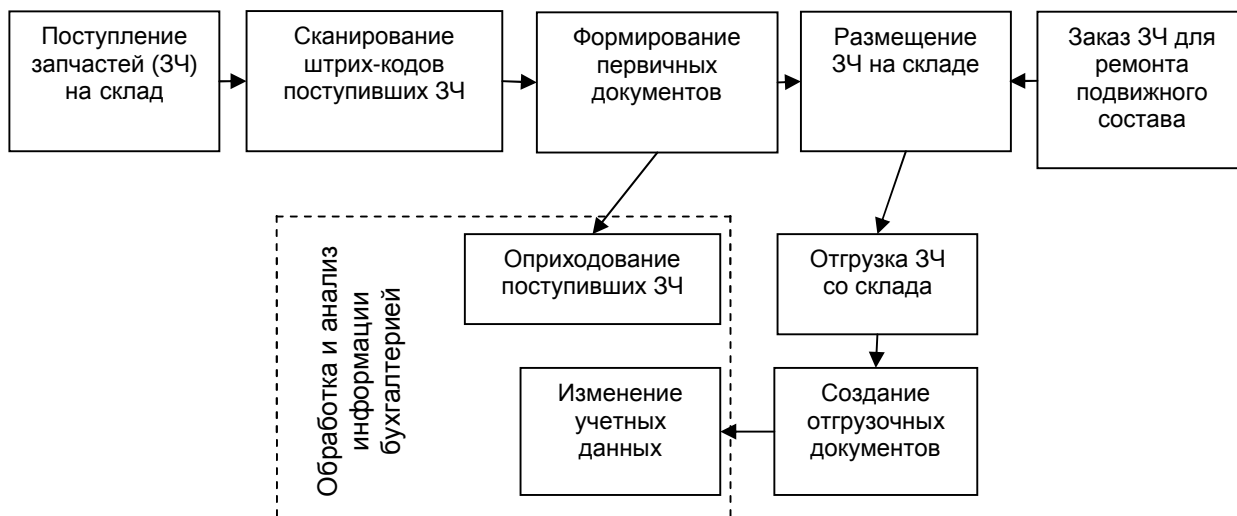


Рисунок 1 – Схема автоматизированной системы приемки, размещения, хранения и отгрузки запасных частей со склада

Для того чтобы оценить эффективность описанной выше модели бизнес-проекта автоматизированного склада, использовался метод, который рассчитывает эффективность внедрения модели учета, не учитывая стоимость программного продукта. Экономическая эффективность проекта складывается из двух составляющих: косвенный эффект и прямой эффект. Косвенный эффект характеризуется увеличением прибыли, привлечением большего числа заказчиков, снижением затрат на сырьё и материалы. Прямой эффект характеризуется снижением трудовых и стоимостных показателей.

К трудовым показателям относятся следующие:

- абсолютное снижение трудовых затрат (ΔT);
- коэффициент относительного снижения трудовых затрат (K);
- индекс снижения трудовых затрат (Y_t, c).

Все показатели рассчитаны на основании данных, полученных экспериментальным путем на предприятии филиал «Автобусный парк №2» КУП «Минсктранс». Расчет показателей эффективности от внедрения проекта автоматизации приведен в таблице 1.

Из таблицы видно, что проектный вариант решения задачи является в два раза выгоднее базового варианта как в плане стоимости, так и в плане трудовых затрат и нормы выработки. Такая большая разница между индексами изменения затрат обусловлена тем, что скорость обработки данных и соответственно переноса данных из компьютера гораздо выше человеческих возможностей.

Таблица 1 – Расчет показателей эффективности

Показатели	Затраты		Абсолютное изменение затрат	Коэффициент изменения затрат	Индекс изменения затрат
	Базовый вариант	Проектный вариант			
	T_0, C_0	T_i, C_i			
Трудоемкость	1143 часа	571,5 часа	571,5 часа	50 %	2

Стоимость	7895844руб.	3947922 руб.	3947922 руб.	50 %	2
-----------	-------------	--------------	--------------	------	---

Разработка информационно-логической модели автоматизированного склада автотранспортного предприятия, обеспечивающая связь бухгалтерского и складского учета, повлечет за собой косвенный экономический эффект. Это приведет к улучшению работы сотрудников, переводя труд из монотонного ручного в умственный, аналитический труд; к увеличению прибыли предприятия.

Список цитированных источников

1. Лобанов, Н. Адресный склад. Организация хранения и основные преимущества [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://www.lobanov-logist.ru/index.php?newsid=35> – Дата доступа: 06.10.2010.
2. Кончаков, О.В. Компьютеризация бухучета на производственных предприятиях / О.В.Кончаков. – Гомель: БТЭУПК – 2007.- 105с.

УДК 657

Магуйло В.С.

Научный руководитель: доцент Оперовец Т.В.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

УЧЕТ ЗАТРАТ НА ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ МЕДИЦИНСКОЕ СТРАХОВАНИЕ: ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ И ПЕРСПЕКТИВЫ ВНЕДРЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Целью настоящей работы является предложение возможного варианта усиления инвестиционной функции заработной платы путем введения обязательного медицинского страхования.

Данная работа является продолжением прошлых исследований темы «Анализ реализации инвестиционной функции заработной платы в здравоохранении Республики Беларусь».

Напомним, что развитие рыночных отношений требует не только изменения сущности важнейшего экономического понятия, каким является заработная плата, но и расширения функций, которые она должна выполнять. Наряду с традиционными функциями следует также учитывать и инвестиционную функцию заработной платы, реализация которой будет способствовать окупаемости вложений в человеческий капитал, особенно связанных с получением образования.

В данном контексте показателен опыт США, где для выпускников колледжей гарантированный среднегодовой заработок составляет 25 тыс. долларов, для выпускников университетов – 65, выпускников Гарвардского университета – 125 тыс. долларов [1].

Для анализа реализации инвестиционной функции заработной платы в Республике Беларусь нами была рассмотрена отрасль здравоохранения, так как сегодня медицинское образование является одним из самых дорогостоящих.

В здравоохранении Республики Беларусь существует серьезная кадровая проблема. На начало 2010 года были вакантными около двух с половиной тысяч врачебных должностей, коэффициент совместительства составил 1,41 [2]. При этом увеличение набора в медицинские вузы проблему укомплектованности учреждений здравоохранения быстро не решает. Главная причина — текучесть кадров. Ежегодно из организаций Минздрава увольняется более трех тысяч человек — почти столько, сколько пришло на первый курс в медицинские вузы.

Нами были проведены исследования по выяснению причины сложившейся ситуации и разработана методика по оценке эффективности вложения средств на получение высшего образования. Мы рассматривали данную методику на примере абитуриента Белорусского государственного медуниверситета по специальности «лечебное дело». Проведя расчеты по нашей методике, мы получили срок окупаемости инвестиций в образование, равный 12 лет. Для сравнения срок окупаемости инвестиций в получение образования по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» в БГЭУ составит 5,2 года.

Таблица 1 – Срок окупаемости инвестиций в получение высшего образования

Специальность	Затраты на образование, млн. бел. руб.	Дополнительный доход, бел. руб.	Дисконтированный срок окупаемости, лет
Врач-терапевт	107,0	=765000-400000= =365000	12,0
Бухгалтер	69,6	=1200000-400000= =800000	5,2

Таким образом, длительный срок окупаемости инвестиций, вложенных студентами медуниверситетов в собственное образование, указывает на низкую степень реализации инвестиционной функции заработной платы, что, в свою очередь, является одной из главных причин оттока молодых специалистов в другие отрасли, коммерческие организации и за границу.

Для решения данной проблемы нами были предложены следующие мероприятия:

1. Снижение затрат на получение высшего образования за счет обеспечения нуждающихся студентов жильем.

2. Повышение заработной платы путем установления надбавок врачам, молодым специалистам за счет средств местных бюджетов.

3. Создание государственного жилищного фонда служебного жилья для выпускников вузов за счет средств местных бюджетов.

4. Дифференциация заработной платы младшего медицинского персонала и врачей в сторону увеличения за счет отказа от привязки заработной платы всех медицинских работников к тарифной ставке первого разряда и разработки нового механизма оплаты труда.

Для увеличения дифференциации заработной платы мы предлагаем также рассмотреть возможность введения обязательного медицинского страхования в Беларуси.

На сегодняшний момент правительство Республики Беларусь обсуждает необходимость введения обязательного медицинского страхования. К настоящему времени подготовлен проект госпрограммы развития страхового рынка Беларуси на ближайшие пять лет. В соответствии с данным документом, прежде всего будет рассматриваться вопрос введения обязательного медицинского страхования [3].

Для более подробного действия механизма обязательного страхования рассмотрим данную систему на примере РФ, действующую с 1993 года.

Для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования в России созданы Федеральный и территориальные фонды. Федеральный фонд финансирует целевые программы развития обязательного медицинского страхования. Территориальный фонд осуществляет финансирование; накапливает финансовые резервы для обеспечения устойчивости данной системы. В качестве субъектов выступают: страхователь, страховая медицинская организация, медицинское учреждение. Взаимодействие субъектов данной системы происходит по следующей схеме:

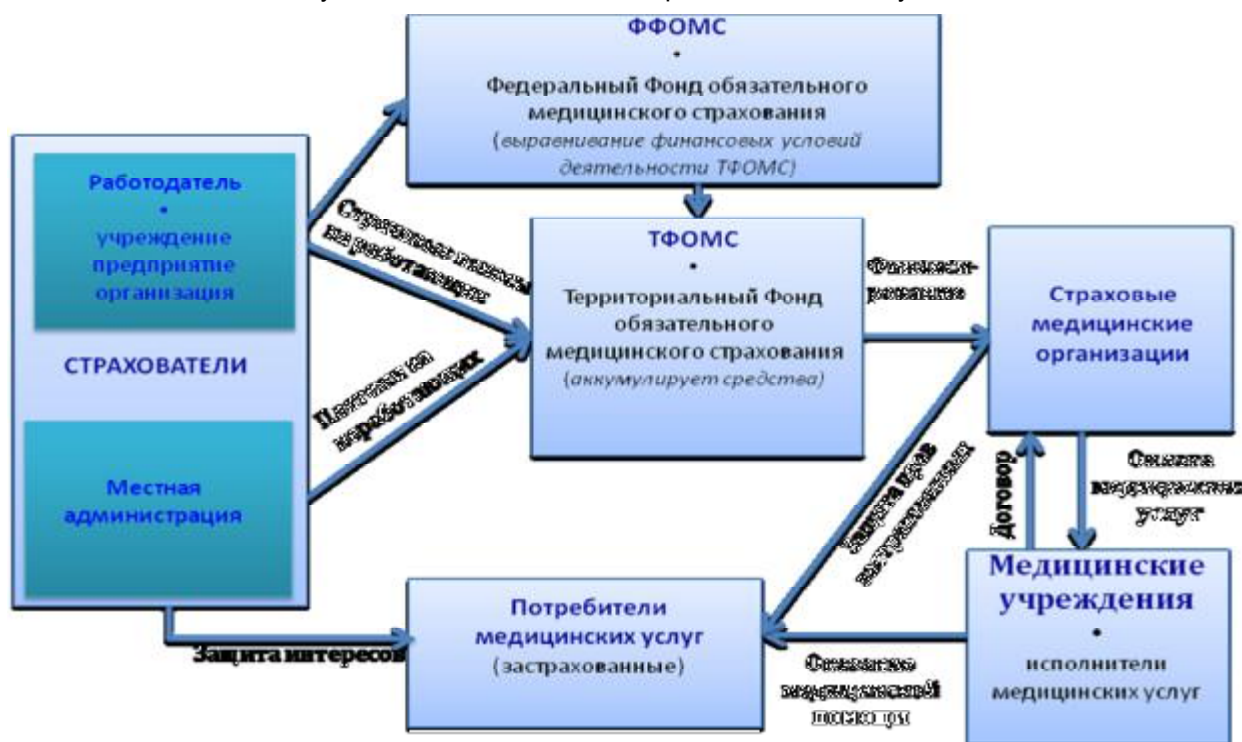


Рисунок 1 – Взаимодействие субъектов системы обязательного медицинского страхования в РФ

Страхователями являются органы исполнительной власти и органы местного самоуправления - для неработающего населения; организации - для работающего населения.

Страховыми медицинскими организациями выступают юридические лица, осуществляющие медицинское страхование и имеющие государственное разрешение (лицензию) на право заниматься медицинским страхованием.

Страховой тариф взносов на обязательное медицинское страхование для предприятий, организаций, учреждений в 2010 году составил 3,1% по отношению к начисленной оплате труда. В 2011 году планируется увеличение страхового тарифа до 5,1 %.

Проблема сбора средств на обязательное медицинское страхование была решена введением в бухгалтерском учете субсчета 69.3

Финансовые средства государственной, муниципальной систем здравоохранения РФ, полученные от страховых компаний за оказанные медицинские услуги, используются для:

- финансирования научных исследований;
- развития материально-технической базы учреждений здравоохранения;
- оплаты особо дорогостоящих видов медицинской помощи ;

– оказания медицинской помощи при массовых заболеваниях, в зонах стихийных бедствий, катастроф и других целей в области охраны здоровья населения и др.

Существующая система обязательного медицинского страхования в Российской Федерации не является идеальной, поэтому ее прямое копирование в Республике Беларусь невозможно. Данная система требует серьезных доработок с учетом всех особенностей существующих в нашей стране.

Наши предложения состоят в следующем:

1. Создание системы обязательного медицинского страхования с аккумулированием страховых взносов в Фонде социальной защиты населения;
2. Введение субсчета 69/4 «Расчеты по обязательному медицинскому страхованию»;
3. Направление части страховых взносов, полученных от введения обязательного медицинского страхования, на установление стимулирующих выплат врачам.

В бухгалтерском учете данные расчеты будут отражены следующими проводками:

Таблица 2 – Отражение расчетов по обязательному медицинскому страхованию в бухгалтерском учете

Наименование операций	Дебет	Кредит
1. Начисление страховых взносов от начисленной суммы оплаты труда по утвержденным законодательством тарифам	20 «Основное производство» 23 «Вспомогательные производства» 25 «Общепроизводственные расходы» 26 «Общехозяйственные расходы» 28 «Брак в производстве» 29 «Обслуживающие производства и хозяйства» 44 «Расходы на реализацию» 91 «Операционные доходы и расходы» 96 «Резервы предстоящих расходов» 97 «Расходы будущих периодов»	69/4 "Расчеты по обязательному медицинскому страхованию"
2. Начисление сумм пени за несвоевременную уплату страховых взносов, недоимки и финансовых санкций	99 «Прибыли и убытки»	69/4 "Расчеты по обязательному медицинскому страхованию"
3. Перечисление страховых взносов, пени, недоимки и финансовых санкций	69/4 "Расчеты по обязательному медицинскому страхованию"	51 «Расчетный счет»

Список цитированных источников

1. Корж, Г.Г. Заработная плата: факторы роста / Г.Г. Корж, В.М. Куркин // Экономический бюллетень НИЭИ Министерства экономики Республики Беларусь. – 2008. – №9. – С. 87–98.
2. Атрашкевич, Т.И. Справка об итогах деятельности организаций системы Министерства здравоохранения Республики Беларусь за 2009 год // Министерство здравоохранения Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2010. – Режим доступа: <http://www.minzdrav.by/blue/article/statsod.php?prg=1> – Дата доступа: 25.11.2010.
3. Сац Л. Обязательное медицинское страхование может быть введено в Беларуси / Л. Сац // БЕЛТА [Электронный ресурс]. – 2010. – Режим доступа: <http://news.tut.by/economics/art206986.html> – Дата доступа: 04.12.2010.

УДК 658.152/.153

Бедюк А.Н.

Научный руководитель: доцент Слапик Ю.Н.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

АМОРТИЗАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ: УЧЕТНЫЙ И НАЛОГОВЫЙ АСПЕКТЫ

Кризисные явления в экономике Республики Беларусь приводят к отсутствию у предприятий средств для простого и расширенного воспроизводства основного капитала. Вместе с тем, статистика свидетельствует о том, что физическое состояние и уровень морального износа основных средств в стране достаточно высок. Состояние основных средств в белорусской экономике представлено в таблице 1 [1]:

Таблица 1 - Состояние основных средств в белорусской экономике

Годы	2008 г.	2009 г.
Степень износа активной части ОС на конец года, %	62,7	60,0

Одним из основных факторов восстановления экономического роста в условиях инвестиционного кризиса, спада производства и инфляции является гибкая амортизационная политика государства и отдельных предприятий.

Современная экономическая парадигма бухгалтерского учета как системы научных знаний рассматривает учет как составную часть экономической политики государства. Для достижения максимальной эффективности производства необходим выбор либо разработка таких методик бухгалтерского учета, которые обеспечили бы рост капитала собственника, рациональное распределение и использование прибыли. Это будет содействовать приросту капитала собственника при соблюдении экономических интересов всех членов общества, достижению высокого уровня культуры бизнеса [2].

Амортизационная политика государства может быть определена как научно обоснованная и целенаправленная система мер, осуществляемая в области простого и расширенного воспроизводства амортизируемого имущества, с целью создания благоприятных условий для развития всех субъектов хозяйствования, ускорения научно-технического прогресса и реализации экономической политики государства [3].

Амортизационная политика предприятия представляет собой управление амортизационными отчислениями, которые образуются в процессе эксплуатации основных средств и нематериальных активов [3].

Амортизационная политика тесно связана с научно-технической, инвестиционной, финансово-кредитной политикой и другими, но все они являются составными частями общей экономической политики государства.

В современной экономической литературе амортизация рассматривается в следующих аспектах, представленных в таблице 2:

Таблица 2 – Аспекты амортизации

Бухгалтерский	Амортизация - процесс отражения в бухгалтерском учете уменьшения стоимости основных средств, обесценивающихся под влиянием физического и морального износа (специальный механизм для учета пропорционального распределения стоимости основных средств, переносимой на производимый продукт, на период срока их службы).
Финансовый	Амортизация - часть дохода, которая остается в распоряжении предприятия для осуществления процесса воспроизводства его основных фондов. В данном случае амортизация является одним из источников финансирования капитальных вложений.
Налоговый	Амортизационные отчисления рассматриваются как величина, которая вычитается из дохода предприятия до уплаты налогов. Поэтому чем больше амортизационные отчисления, тем меньше будут налоговые обязательства предприятия.

Амортизационная политика в Республике Беларусь предусматривает двухканальную систему начисления амортизации. Наряду с начислением амортизации и отнесением ее за счет соответствующих источников, предприятия обязаны формировать амортизационный фонд в сумме амортизационных отчислений, приходящихся на реализованную продукцию.

В 2010 г. движение средств амортизационного фонда напрямую связано с возможностью льготирования прибыли для обложения налогом на прибыль. Согласно статье 140, п. 3 Особенной части Налогового кодекса Республики Беларусь, освобождение от налогообложения налогом на прибыль не применяется при отрицательном значении амортизационного фонда на первое число отчетного периода, в котором чистая прибыль направлена на финансирование капитальных вложений [4].

Механизмы начисления амортизации и формирования амортизационного фонда могут использоваться предприятием при формировании эффективной учетной политики в целях налогообложения.

В проекте бюджета Республики Беларусь на 2011 год предусмотрено расширение возможности применения налоговой льготы по прибыли, направляемой на капитальные вложения. Прибыль будет освобождаться по факту осуществления инвестиций без увязки с использованием амортизационного фонда, как это происходит сейчас [5]. Сравнение влияние действующего и планируемого в 2011 г. амортизационного механизма представлено в таблице 3:

Таблица 3 – Влияние изменений в амортизационной политике государства на размер налогооблагаемой и чистой прибыли предприятия

Критерии	С учетом амортизационного фонда	Без учета амортизационного фонда
1. Формирование амортизационного фонда	<i>предусмотрено</i>	<i>предусмотрено</i>
2. Размер льготы по налогу на прибыль	уменьшение льготы на сумму амортизационного фонда	амортизационный фонд не влияет на размер льготы
3. Размер налогооблагаемой прибыли	Больше	Меньше
4. Размер налога на прибыль	Больше	Меньше
5. Размер чистой прибыли	Меньше	Больше

Источник: собственная разработка автора

Таким образом, изменения, вносимые в амортизационную политику на уровне государства в 2011 году, окажут положительное влияние на размер прибыли эффективно действующих предприятий, осуществляющих реновацию основных средств.

На основании всего изложенного можно предложить следующие направления совершенствования формирования учетной политики предприятия в ее бухгалтерских и налоговых аспектах:

1. Предоставление предприятиям большей самостоятельности в вопросах выбора типа амортизационного механизма, который наиболее соответствует целям деятельности на данном этапе жизненного цикла предприятия. Возможные варианты механизмов представлены в таблице 4:

Таблица 4 – Варианты амортизационных механизмов

I. С формированием АФ	II. Без формирования АФ	III. Амортизационная премия
Фактическое формирование	Отложенный налог; налоговая и бухгалтерская амортизация	Налоговая и бухгалтерская амортизация
Льгота на прибыль	В первые годы снижается себестоимость продукции	Возможность сразу списать в расчет налога на прибыль часть расходов на капвложения (до 30%)
Возможность получения процентов по депозиту в случае размещения на специальном счете	Экономия на налогах в первые годы (высвобождаются средства, т.к. уплата налога на прибыль переносится на более поздние периоды)	Возможность регулирования налогооблагаемой прибыли
Решается вопрос контроля и целевого использования амортизационных средств	Нет контроля за формированием и использованием средств на реновацию основных средств	Возможность списания в расчет налога на прибыль сумм больших, чем первоначальная стоимость объекта

Источник: собственная разработка автора

В 2006 году в России начала действовать так называемая амортизационная премия, позволяющая сразу списать в расчет налога на прибыль 10 процентов от суммы расходов фирмы на капвложения. А с 1 января 2009 года и до 30 % суммы расходов по объектам определенных амортизационных групп.

Если это вложения в приобретение или создание основных средств, то премию в 10 процентов от их первоначальной стоимости можно списывать в уменьшение налогооблагаемой прибыли в том периоде, в котором фирма начинает их амортизировать в налоговом учете.

Это позволяет в итоге списать в расчет налога на прибыль 110 процентов первоначальной стоимости (10 – сразу, остальное – через амортизацию).

Чтобы получить ежемесячный размер амортизационных отчислений, норму умножают на первоначальную стоимость при линейном методе и сначала на первоначальную, а в дальнейшем на остаточную – при нелинейном.

Льгота в виде премии призвана стимулировать рост капвложений в стране. Чем больше капвложений в основные средства ваша фирма сделает, тем чаще сможет пользоваться премией и тем больше получит налоговых выгод.

Поэтому оптимальный режим амортизации и учетная политика должны определяться с учетом приоритетов организации исходя из конкретных экономических условий ее деятельности — как текущих, так и планируемых.

2. Использование плана амортизации. Практика применения плана амортизации существует в других странах, например, в Германии. В этом плане осуществляется распределение затрат на приобретение или изготовление объекта на предполагаемый срок его полезной службы. При этом применяются методы амортизации, предусматриваемые принципами надлежащего ведения бухучета. Пример плана амортизации представлен на рисунке 1:

Наименование объекта	Шифр ЦП, лет	Дата ввода в экспл.	Остат. срок службы, лет	Амортизируемая стоимость, тыс. руб.	Начисленная амортизация, тыс. руб.	Остаточная стоимость, тыс. руб.	Годовая сумма амортизации в 2011г., тыс. руб.	Годовая сумма амортизации в 2012г., тыс. руб.	Годовая сумма амортизации в 2013г., тыс. руб.	Годовая сумма амортизации в 2014г., тыс. руб.	Годовая сумма амортизации в 2015г., тыс. руб.
I. Здания и сооружения (метод начисления амортизации - линейный)											
Здание	10001 50	2005	45	1300000	130000	1170000	26000	26000	26000	26000	26000
Заборное ограждение	20350 20	2006	16	7800	1560	6240	390	390	390	390	-
Итого				1307800	131560	1176240	26390	26390	26390	26390	26000
II. Машинный оборудование (метод начисления амортизации - СЧП)											
Экспериментальный аппарат РЭМ-6	40011 6	2007	3	4700	3357,143	1342,857	671,42857	447,61905	223,809524	-	-
Компьютерный аппарат Сетевый GP 2	40011 7	2006	3	3400	2671,429	728,571	361,28571	242,85714	121,428571	-	-
Итого				8100	6028,571	2071,429	1035,7143	690,47619	345,230095	-	-
Итого				1315900	137588,6	1178311	27425,714	27080,476	26735,2381	26390	26000

Рисунок 1 – План амортизации

Источник: собственная разработка автора

План амортизации должен содержать следующие данные:

- подлежащие распределению затраты на приобретение или производство объекта;
- остаточная выручка от продажи объекта после прекращения работы предприятия;
- предполагаемый срок службы объекта;

- применяемый метод амортизации.

Значение плановых амортизационных отчислений определяется тем, что они составляют значительную часть затрат данного периода и поэтому слишком низкая или слишком высокая сумма отчислений может оказать существенное воздействие на количественный результат деятельности предприятия за период. Это имеет существенное значение прежде всего для целей налогообложения. В составляемых таблицах содержатся допустимые для налогового баланса сроки полезной службы объекта. Отклонение от указанного в таблицах срока службы возможно только в исключительных случаях и при достаточном обосновании плана амортизации.

Если фактически наступившее уменьшение стоимости объекта основных средств не было предусмотрено планом амортизации, то должна существовать возможность произвести внеплановые амортизационные отчисления.

Вследствие этого возникает понятие внеплановых амортизационных отчислений – учитывают чрезвычайное, не предусмотренное планом амортизации уменьшение стоимости объекта вследствие технических (например из-за аварии), а также экономических причин и связанных с конъюнктурой рынка (например вследствие падения спроса или снижения восстановительной стоимости).

Таким образом, использование плана амортизации позволит бухгалтерии, совместно с другими структурными подразделениями, планировать вопросы амортизационной политики в долгосрочном периоде.

Список цитированных источников

1. Статистический ежегодник Республики Беларусь, 2009: Стат. Сборник. – Мн.: Министерство статистики и анализа Республики Беларусь, 2009.
2. Лесневская, Н.А. Современные теории бухгалтерского учета в условиях экономики нового типа / Н.А. Лесневская // Белорусский экономический журнал. – 2009. - №1. – С. 124.
3. Горяинова, С. В. Амортизационная политика: основные принципы, инструменты и направления использования: автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 ; 08.00.05 / С. В. Горяинова; ОрелГТУ – О., 2009. – 11 с.
4. Налоговый кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 11 декабря 2009 г.: одобр. Советом Респ. 18 декабря 2009 г.: текст Кодекса по состоянию на 07 янв. 2010г.
5. Национальный интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Белорусский портал. – Минск, 2010. – Режим доступа: <http://www.tut.by>. – Дата доступа: 21.09.2010.

УДК 657

Дайнеко Е.О.

Научный руководитель к.э.н., профессор Гизатуллина В.Г.

УО «Белорусский государственный университет транспорта», г. Гомель, РБ

ОРГАНИЗАЦИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО УЧЕТА В СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯХ БЕЛОРУССКОЙ ЖЕЛЕЗНОЙ ДОРОГИ

Производственная деятельность железной дороги, её предприятий и подразделений, связанная с организацией и осуществлением перевозочного процесса, называется эксплуатацией железных дорог.

Осуществление эксплуатационной работы на железной дороге, которая согласно ОКЭД называется «Деятельность железнодорожного транспорта» код 60100, сопровождается определенными расходами. Данные расходы получили название эксплуатационные, под которыми понимают текущие расходы, связанные с осуществлением соответствующим подразделением своих технических операций в общем технологическом процессе перевозок (перевозке грузов, пассажиров, багажа и почты).

Полное удовлетворение потребностей страны в перевозке грузов и пассажиров с наименьшими затратами средств, а также повышение конкурентоспособности перевозок и экономической устойчивости отрасли определяется четкой организацией эксплуатации железной дороги.

Наиболее действенными рычагами в системе управления и снижения затрат являются использование возможностей производственного учета.

Под производственным учетом на предприятиях Белорусской железной дороги в целом следует понимать самостоятельную систему формирования и обобщения информации о затратах на производство транспортной продукции с целью объективного учета затрат по уровням управления Белорусской железной дороги в разрезе видов осуществляемой деятельности и калькулирования себестоимости перевозок.

На процесс организации производственного учета затрат в структурных подразделениях Белорусской железной дороги оказывают существенное влияние особенности функционирования предприятий железнодорожного транспорта, которые определяют состав, механизм формирования расходов (рисунок 1).

С учетом перечисленных особенностей в управлении затратами, роли структурных подразделений железной дороги, находящихся на разной территории и участвующих в осуществлении единого технологического процесса перевозок, особенностей формирования затрат по уровням Белорусской железной дороги при организации производственного учета имеют свои отличительные подходы.

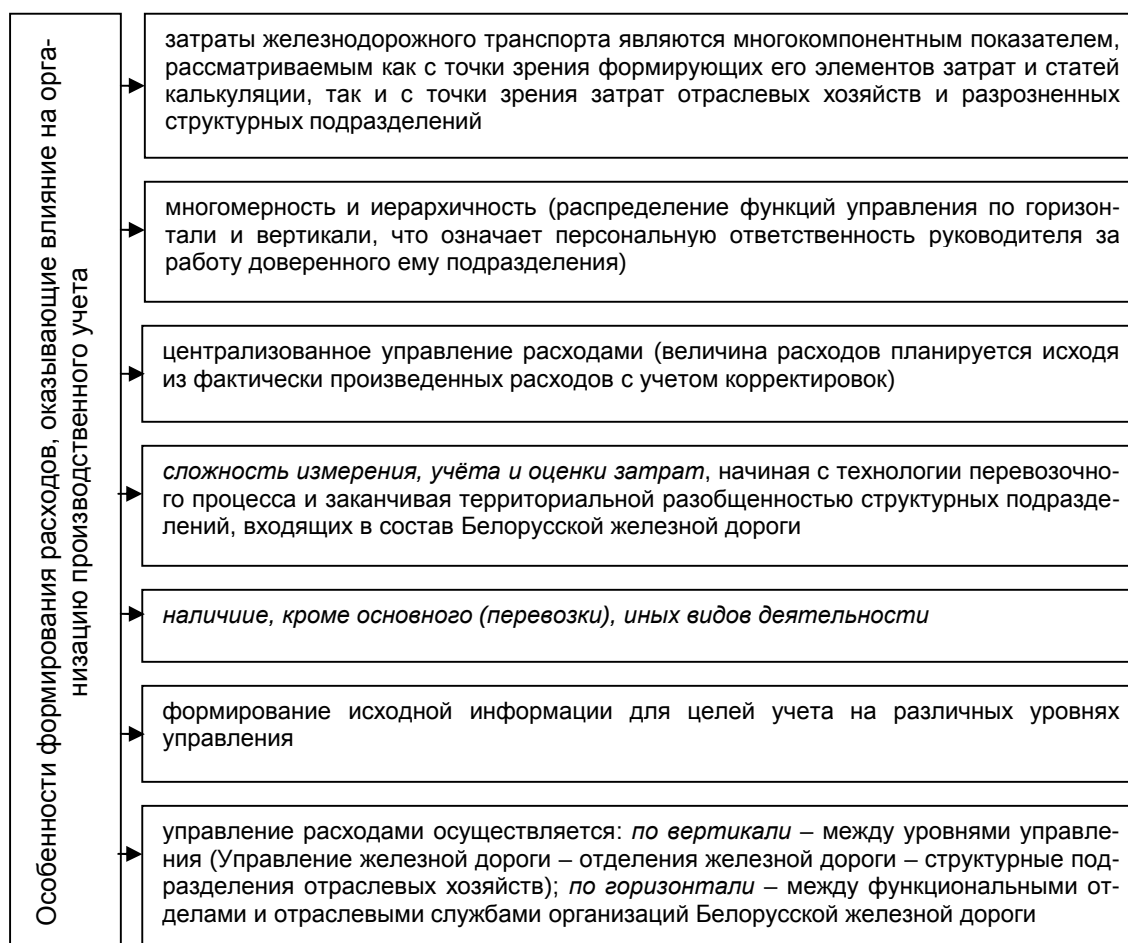


Рисунок 1 - Особенности формирования расходов, оказывающие влияние на организацию производственного учета

Создание системы производственного учета в структурных подразделениях Белорусской железной дороги может быть представлено в виде нескольких этапов, на каждом из которых решаются специфические задачи (рисунок 2)

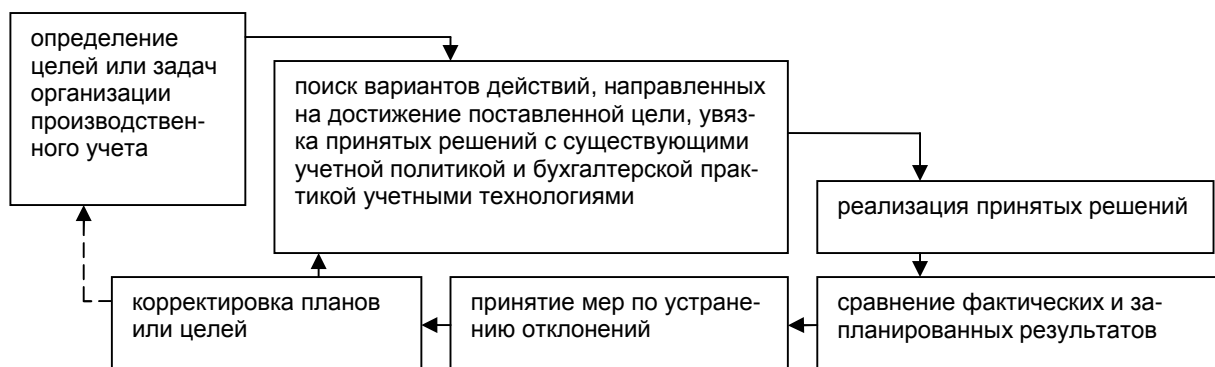


Рисунок 2 – Этапы создания системы производственного учета

Рассмотрим практический пример, иллюстрирующий описанную выше процедуру для структурного подразделения Белорусской железной дороги Станции Лунинец.

На первом этапе формулируем управленческую задачу. Для условий работы станции целью создания системы производственного учета является такая организация учета затрат, которая позволит формировать данные о затратах по технологическим функциям отраслевых хозяйств, в разрезе отдельных операций перевозочного процесса, видов деятельности, обеспечить внутренних пользователей необходимой информацией для повышения результативности управленческих воздействий и обеспечения возможности комплексного управления затратами.

Кроме того, учитывая, что только в рамках производственного учета формируется информационная база о затратах в разрезе всех объектов учета затрат, одной из задач будет являться определение себестоимости каждой технологической операции, выполняемой на станции.

На следующем этапе необходимо определить, каким образом могут быть решены данные задачи. Для этого необходимо оценить существующую методику учета и анализа эксплуатационных расходов и разработать предложения по их развитию для достижения поставленной цели.

Оценка организации и состояния бухгалтерского учета эксплуатационных расходов станции позволила сделать вывод о необходимости дальнейшей детализации учетных данных, т.к. основа производственного учета - структурированная информация в разрезе технологических операций, собираемая и анализируемая в мониторинговом режиме.

В основу предлагаемой детализации учета расходов положена конкретная технология выполнения всех основных производственных операций, осуществляемых на станции. Осуществляемые на станции технологические операции отличаются друг от друга, и особенности их выполнения (время, затраченное на выполнение операции; исполнители) отражаются в соответствующих технологических картах, которые являются своеобразным технологическим нормативом выполнения каждой операции.

Выполнение всех операций, отражаемых в технологических картах, направлено на выполнение станцией своей роли в осуществлении единого процесса перевозок пассажиров, грузов, багажа, почты.

В связи с разнообразием и различиями осуществляемых технологических процессов по каждому из них в бухгалтерском учете должно быть организовано накопление прямых затрат с конкретизацией и их детализацией на затраты живого и овеществленного труда.

Для реализации предлагаемой методики бухгалтерского учета расходов предварительно были проанализированы технологические операции и затем осуществлена группировка расходов и увязка затрат по выполняемым технологическим операциям (согласно технологическим картам) с имеющимися в Номенклатуре расходов статьями затрат. Далее внутри каждой статьи для детализации информации разрабатывается система аналитических счетов, а для отражения хозяйственных операций в бухгалтерском учете введен код технологической операции, который может иметь двухзначное обозначение в соответствии с порядковым номером операции (от 01 до 58).

В результате была предложена модель учетной записи по отражению хозяйственных операций, связанных с эксплуатационными расходами, которая дополнена сведениями о выполняемых технологических операциях на станции (рисунок 3).

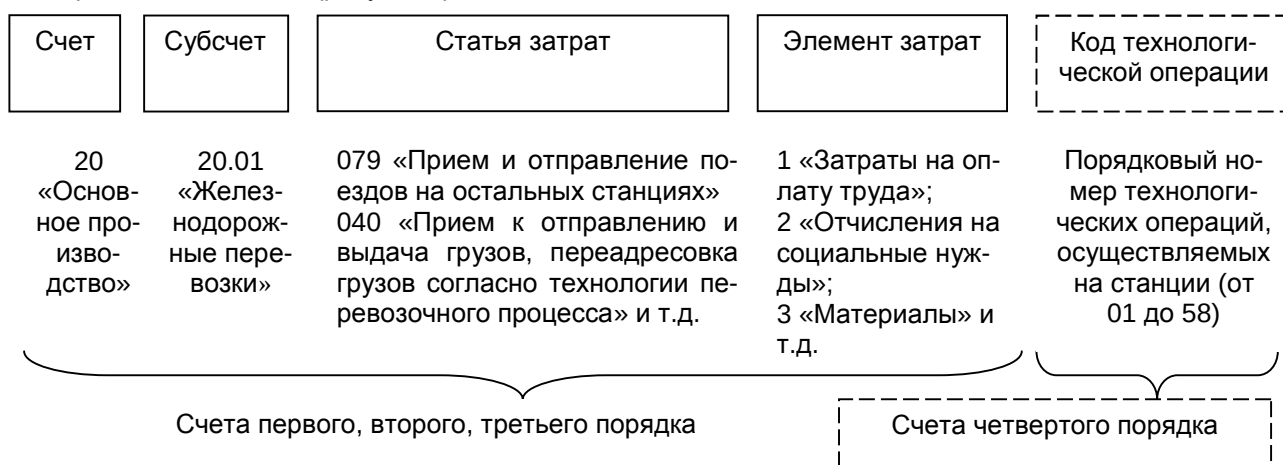


Рисунок 3 – Модель учетной записи

Помимо детализации бухгалтерского учета, на станции в целях организации действенного механизма производственного учета предложена методика расчета новых показателей себестоимости, которые используются в аналитической работе.

Они представляют собой показатели индивидуальной себестоимости по каждой технологической операции, т.е. расходы станции на производство и реализацию единицы технологической работы (например, себестоимость обработки поезда внутриреспубликанского сообщения, поступившего в переработку; себестоимость обработки транзитного поезда, следующего из республики Украина и т.д.).

В таблице 1 показан пример расчета показателей себестоимости нескольких технологических операций за два периода, выполняемых при приеме длинносоставного и (или) повышенной длины поезда (с перестановкой части вагонов состава с хвоста маневровым локомотивом).

Показатель себестоимости технологической операции формируется путем суммирования расходов, понесенных при ее выполнении.

На заключительном этапе организации производственного учета на станции все принятые решения претворяются в жизнь: назначаются исполнители и разрабатываются их должностные инструкции, утверждаются формы документов и правила документооборота, производится обучение персонала.

Таблица 1 – Расчет и динамика показателей себестоимости технологических операций станции Лунинец за ноябрь 2009 - февраль 2010 гг.

№ операции	Наименование технологической операции	Расходы, связанные с выполнением технологической операции	Себестоимость 1 технологической операции, руб.		Абсолютное отклонение, руб.
			11.2009 г.	02.2010 г.	
1	Приготовление маршрута для маневрового локомотива в хвост прибывшего поезда	Расходы на оплату труда дежурного по станции	170,26	175,61	5,35
6	Закрепление отцепленной груп-	Расходы на оплату труда	551,61	593,5	41,89

	пы вагонов, отцепка маневрового локомотива	дежурного по станции, составителя поездов, дежурного по парку			
--	--	---	--	--	--

На данном этапе, на основании имеющейся информации о себестоимости технологических операций, осуществляется их анализ: обосновываются отклонения, выявляются основные факторы, которые дали изменения показателя себестоимости и принимаются оперативные решения по их устранению.

Учитывая большой объем обрабатываемых данных, создана информационная база за счет автоматизации учета и применения современных методов обработки экономической информации. Процесс автоматизации был осуществлен путем применения СУБД Access. Автоматизация по предложенной схеме ускоряет учений процесс, сводит к нулю вероятность возникновения счетных ошибок, облегчает работу бухгалтера.

По мере реализации принятых решений по организации системы производственного учета осуществляется сопоставление результатов с запланированными, в случае сбоев или обнаружения недостатков осуществляется принятие мер по устранению отклонений от плана путем корректировки целей или внесения корректировок в методику схем организации системы производственного учета.

Таким образом, производственный учет и анализ эксплуатационных расходов играют огромную роль в процессе управления деятельностью любого предприятия и в повышении эффективности его хозяйствования.

Список цитированных источников

1. Бухгалтерский учет на железнодорожном транспорте: учеб. пособие / В.Г. Гизатуллина [и др.]; под общ. ред. В.Г. Гизатуллиной, П.Я. Папковской. – Гомель: БелГУТ, 2007. – 511 с.
2. Гизатуллина, В.Г. Номенклатура расходов Белорусской железной дороги: учеб.-метод. пособие / В.Г. Гизатуллина, Е.В. Бойкачева, Л.В. Козлова; М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. ун-т трансп. – Гомель: БелГУТ, 2008. – 121 с.

УДК 331.34

Горбанева А.Р.

Научный руководитель: ст. преподаватель Юрчик В.И.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

СОЦИАЛЬНЫЙ АСПЕКТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ КОЛЛЕКТИВНОГО ДОГОВОРА

1. Взаимосвязь коллективного договора и социальной ответственности бизнеса

Среди основных направлений развития бухгалтерского учета в плане раскрытия социальной деятельности субъекта хозяйствования можно выделить концепцию социальной ответственности бизнеса.

Социальная ответственность бизнеса - ответственность субъектов бизнеса за соблюдение норм и правил, неявно определенных или не определенных законодательством (в области этики, экологии, милосердия, человеколюбия, сострадания и т. д.), влияющих на качество жизни отдельных социальных групп и общества в целом.

На сегодняшний день на предприятиях Республики Беларусь она практически отсутствует.

В сложившейся ситуации белорусские организации проигрывают в сравнении с предприятиями Западной Европы, т.к. реализация социальной ответственности бизнеса выгодно влияет на привлечение инвесторов, репутацию среди работников, государства, банков.

Отечественные предприятия не производят оценку социального аспекта своей деятельности, т.к. отсутствует единая методика.

Цель работы – оценка влияния выполнения пунктов коллективного договора на социальный аспект развития предприятия.

Задачи исследования:

- определить взаимодействие социальной ответственности бизнеса и общества в целом;
- оценить влияние коллективного договора на трудовые ресурсы предприятия;
- исследовать зависимость между элементами коллективного договора и рейтинговой оценки предприятия;
- установить взаимодействие между социальным паспортом и уровнем социальной ответственности бизнеса;
- оценить влияние исполнения элементов коллективного договора и значением налоговых отчислений предприятия.

Социальная ответственность бизнеса носит многоуровневый характер.

Первый уровень предполагает: своевременную оплату налогов, выплату заработной платы, предоставление новых рабочих мест.

Второй уровень СОБ предполагает: повышение уровня квалификации работников, профилактическое лечение, строительство жилья, развитие социальной сферы.

Третий, высший уровень ответственности, предполагает благотворительную деятельность и ответственность за собственный продукт или услугу, а именно: качество, продуманность, инновационность.

Социальная ответственность бизнеса основывается на социальном капитале, определяемом Пьером Бурдьё, как социальные связи, которые могут выступать ресурсом получения выгод для предприятия. В нашем случае мы рассматриваем социальные связи в разрезе отношений «организация-работники».

2. Методика оценки уровня социального развития предприятия

Немаловажную роль в репутации предприятия на рынке труда играют условия коллективного договора.

Согласно Трудовому Кодексу Республики Беларусь, коллективный договор - локальный нормативный акт, регулирующий трудовые и социально-экономические отношения между нанимателем и работающими у него работниками. Сторонами коллективного договора являются работники организации в лице их представительного органа и наниматель или уполномоченный им представитель. Содержание коллективного договора определяется сторонами в пределах их компетенции.

Коллективный договор может содержать множество положений, основными из которых являются:

- 1) нормирование, формы, системы оплаты труда, иные виды доходов работников;
- 2) размеры тарифных ставок (окладов), доплат и надбавок к ним;
- 3) создание здоровых и безопасных условий труда, улучшение охраны здоровья, гарантии социального страхования работников и их семей, охрана окружающей среды;
- 4) обеспечение занятости, подготовка, повышение квалификации, переподготовка, трудоустройство высвобождаемых работников;
- 5) строительство, содержание и распределение жилья, объектов социально-культурного назначения;
- 6) организация санаторно-курортного лечения и отдыха работников и членов их семей;
- 7) предоставление дополнительных гарантий многодетным и неполным семьям, а также семьям, воспитывающим детей-инвалидов;
- 8) улучшение условий жизни ветеранов, инвалидов и пенсионеров, работающих или работавших у нанимателя;
- 9) создание условий для повышения культурного уровня и физического совершенствования работников;
- 10) ответственность нанимателя за вред, причиненный жизни и здоровью работника.

Возьмем за основу построения методики социального развития организации социальный паспорт.

Социальный паспорт — это наиболее эффективный механизм раскрытия информации о корпоративной социальной политике организации.

В законодательстве отсутствуют утвержденные нормы и требования по разработке социального паспорта.

Опираясь на представленные ранее уровни социальной ответственности бизнеса, можно предложить разработанную нами структуру социального паспорта предприятия (рис. 2.1).

Суть методики определения уровня социального развития предприятия заключается в следующем. Предприятие оценивается по каждому из трёх аспектов (взаимодействие с государством, работниками и обществом в целом) в баллах. Максимальный балл по каждому аспекту-3, минимальный-0. Внутри каждого аспекта существуют подпункты, максимальный балл по которым зависит от выбранного аспекта. Например, в аспекте «государство» существует 3 подпункта, максимально возможные баллы по которым определяются как максимальный балл за весь аспект, деленный на количество подпунктов в аспекте. После оценки подпунктов баллы по ним внутри аспектов суммируются и вычисляется балл каждого аспекта.



Рисунок 2.1 – Структура социального паспорта предприятия.

Источник: собственная разработка

Рассчитаем средний показатель, характеризующий деятельность предприятия по всем 3-м аспектам. Обозначим его как Y . Тогда

$$Y=1/n*\sum A_i,$$

где n-кол-во аспектов,

$\sum A_i$ - сумма баллов по каждому аспекту.

Приступим к рейтинговой оценке предприятия. Для этого оценим уровень значимости каждого аспекта социального паспорта, введя весовые коэффициенты: наибольшее влияние на репутацию предприятия оказывают пункты 2 аспекта (воплощаются в коллективном договоре) – ему присвоили 0,5 балла и обозначили k_2 , 1 аспекту присвоили 0,2 балла и обозначили k_1 , и, наконец, оставшиеся 0,3 балла из 1 присвоили 3 аспекту (k_3). Теперь, используя формулу рейтинговой оценки А.Д. Шеремета:

$$R_i = \sqrt{k_1 * A_1^2 + k_2 * A_2^2 + k_3 * A_3^2}$$

где k_1, k_2, k_3 – весовые коэффициенты аспектов,

A_i – балл по аспекту,

можно найти наибольший возможный рейтинг предприятия, а также R высок., R средн., R низк.

Проанализировать уровень социального развития предприятия и дать рекомендации по дальнейшей социальной политике можно с помощью построения матриц для каждого уровня.

Низкий уровень

	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4	Вариант 5	Вариант 6	Вариант 7	Вариант 8	Вариант 9	Вариант 10
Государство	0	0	0	1	1	1	0	0	0	3
Работники	0	0	0,75	0	0,75	0	0,75	0	3	0
Общество	0	1,5	0	0	0	1,5	1,5	3	0	0
Средняя оценка	0,00	0,50	0,25	0,33	0,58	0,83	0,75	1,00	1,00	1,00
Количество выполняемых пунктов	0	1	1	1	2	2	2	2	4	3
R низк.	0,0000	0,8216	0,5303	0,4472	0,6937	0,9354	0,9779	1,6432	2,1213	1,3416

Рисунок 2.2 – Матрица критериальных значений низкого уровня социального развития предприятия
Источник: собственная разработка

Средний уровень

	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4	Вариант 5	Вариант 6	Вариант 7	Вариант 8	Вариант 9	Вариант 10
Государство	1	1	2	0	1	0	3	3	1	1
Работники	0,75	1,5	0,75	0,75	0	3	0	0,75	3	0,75
Общество	1,5	1,5	1,5	3	3	1,5	1,5	0	0	3
Средний балл по варианту	1,08	1,33	1,42	1,25	1,33	1,50	1,50	1,25	1,33	1,58
Количество выполняемых пунктов	3	4	4	3	3	5	4	5	5	4
R средн.	1,0753	1,4142	1,3252	1,7266	1,7029	2,2749	1,5732	1,4427	2,1679	1,7836

	Вариант 11	Вариант 12	Вариант 13	Вариант 14	Вариант 15	Вариант 16	Вариант 17	Вариант 18
Государство	3	1	2	2	1	0	3	3
Работники	0,75	3	1,5	0,75	1,5	3	0	3
Общество	1,5	1,5	1,5	3	3	3	3	0
Средний балл по варианту								
Количество выполняемых пунктов	5	6	5	5	5	6	5	7

Рсредн.	1,6602	2,3184	1,6125	1,9445	2,0062	2,6833	2,1213	2,5100
---------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Рисунок 2.3 – Матрица критериальных значений среднего уровня социального развития предприятия.

Источник: собственная разработка

Высокий уровень

	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4	Вариант 5	Вариант 6	Вариант 7	Вариант 8	Вариант 9	Вариант 10
Государство	1	3	3	2	2	3	3	3	2	3
Работники	3	0,75	3	1,5	3	1,5	3	1,5	3	3
Общество	3	3	1,5	3	3	3	3	3	3	3
Средний балл по варианту	2,33	2,25	2,50	2,17	2,67	2,50	3,00	2,50	2,67	3,00
Количество выполняемых пунктов	7	6	8	6	8	7	9	8	8	9
Рвысок.	2,7203	2,1866	2,6410	2,1506	2,8284	2,3717	3,0000	2,3717	2,8284	3,0000

Рисунок 2.4 – Матрица критериальных значений высокого уровня социального развития предприятия.

Источник: собственная разработка

Исходя из рассчитанных рейтингов и построенных матриц с вариантами баллов, можно построить шкалу рейтинговой оценки предприятия.

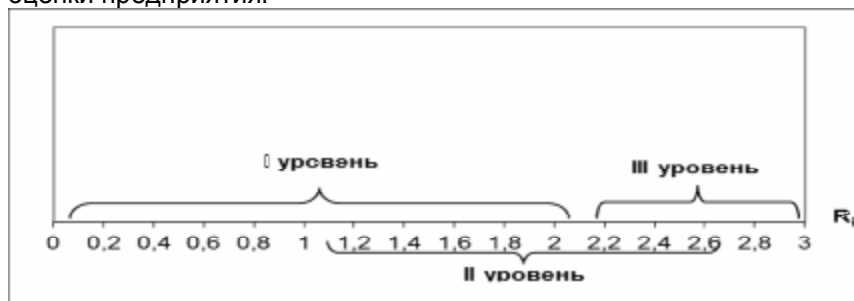
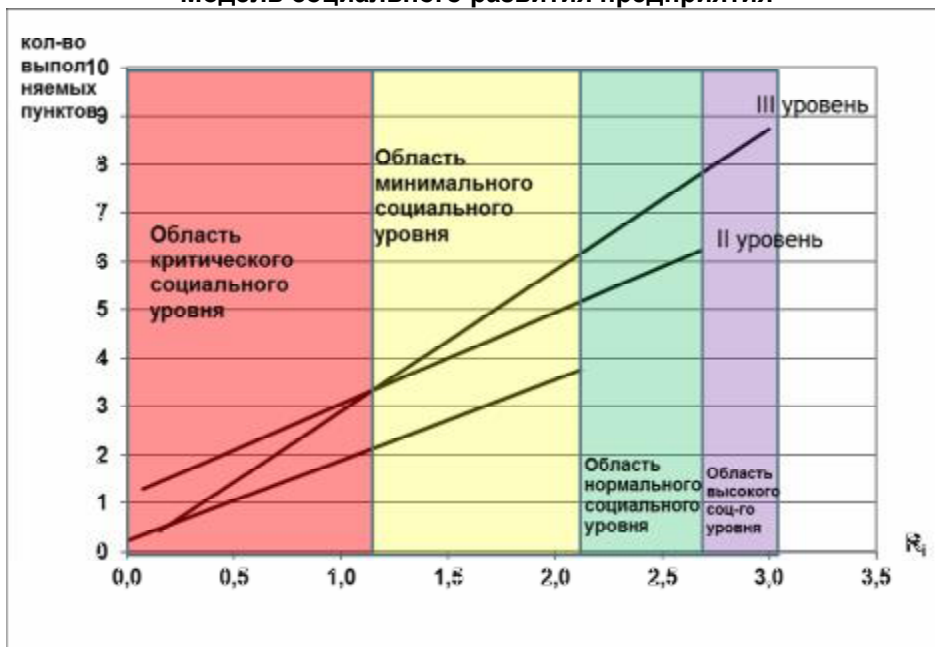


Рисунок 2.5 – Шкала оценки социального уровня предприятия.

Источник: собственная разработка

На основе матриц мы построили модель социального развития предприятия, где обозначены области критического, минимального, нормального и высокого социального уровня.

Модель социального развития предприятия**3. Влияние выполнения коллективного договора на налоговые отчисления предприятия**

Некоторые из положений коллективного договора положительно или отрицательно влияют на величину налоговых отчислений предприятия.

Чтобы оценить наглядно их влияние, можно рассмотреть его на примере:

Предположим, на низком уровне предприятие осуществляет расходы на повышение квалификации работников, которые согласно Положений о составе затрат, включаемых в себестоимость, относятся к прочим затратам. Следовательно себестоимость увеличивается, финансовый результат уменьшается, и уменьшаются налог на прибыль (12 тыс. руб.) и сбор на развитие территорий (на 1,14 тыс. руб.), что является положительным моментом для предприятия.

Таблица 3.1 – Влияние коллективного договора на прибыль предприятия, находящегося на низком уровне социального развития

Показатели	Исходное значение, руб.	Изменение исходного значения с выполнением коллективного договора, руб.	Результат изменения, руб.
Выручка	1500		
Себестоимость	1000	+50	1050
В том числе:			
- материальные затраты	500		500
- зарплата	300		350
- отчисления на соц. страхование	100	+50	100
- амортизация	70		70
- прочие	30		30
Финансовый результат	500	-50	450
Налог на прибыль	120	-12	108
Сбор на развитие территорий	11,4	-1,14	10,26
Сумма прибыли, остающейся в распоряжении нанимателя	368,6	-38	331,74

На среднем уровне предприятие осуществляет расходы по предоставлению жилья и повышение квалификации работников (50 и 50 тыс. руб.), которые также включаются в себестоимость в элемент "Прочие" и уменьшают таким образом налог на прибыль уже на 24 тыс. руб. и сбор на развитие территорий на 2,28 тыс. руб.

Таблица 3.2 – Влияние коллективного договора на прибыль предприятия, находящегося на среднем уровне социального развития

Показатели	Исходное значение, руб.	Изменение исходного значения с выполнением коллективного договора, руб.	Результат изменения, руб.
Выручка	1500		
Себестоимость	1000	+100	1100
В том числе:			
- материальные затраты	500		500
- зарплата	300		300
- отчисления на соц. страхование	100	+100	100
- амортизация	70		70
- прочие	30		130
Финансовый результат	500	-100	400
Налог на прибыль	120	-24	96
Сбор на развитие территорий	11,4	-2,28	9,12
Сумма прибыли, остающейся в распоряжении нанимателя	368,6	-73,72	294,88

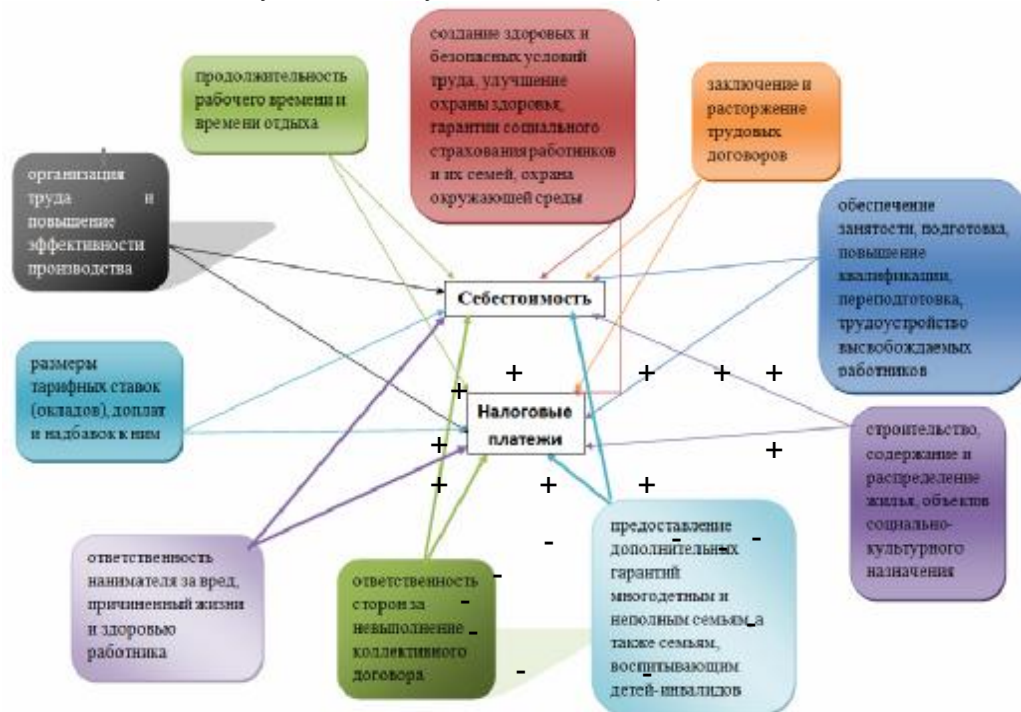
На высоком уровне предприятие может осуществлять расходы на содержание комнат и домов отдыха, предоставление жилья и повышение квалификации (все по 50 тыс. руб.). Они включаются в элемент себестоимости "Прочие" и уменьшают налог на прибыль на 36 тыс. руб. и сбор на развитие территорий на 3,42 тыс. руб., что больше, чем на низком и среднем уровнях.

Таблица 3.3 – Влияние коллективного договора на прибыль предприятия, находящегося на высоком уровне социального развития

Показатели	Исходное значение, руб.	Изменение исходного значения с выполнением коллективного договора, руб.	Результат изменения, руб.
Выручка	1500		
Себестоимость	1000	+100	1100
В том числе:			
- материальные затраты	500		500
- зарплата	300		350
- отчисления на соц. страхование	100	+150	100
- амортизация	70		70
- прочие	30		180
Финансовый результат	500	-150	350
Налог на прибыль	120	-36	84

Сбор на развитие территорий	11,4	-3,42	7,98
Сумма прибыли, остающейся в распоряжении нанимателя	368,6	-110,58	258,02

Чтобы наглядно отобразить влияние некоторых пунктов коллективного договора на налоговые отчисления предприятия, мы построили таблицу – схему, на которой видно, затраты по каким пунктам включаются в себестоимость и уменьшают суммы налогов из прибыли.



Итак, наши предложения:

- разработка на предприятиях и в организациях всех форм собственности локального нормативного документа по реализации социального паспорта по предложенной структуре;
- оценка социального аспекта предприятия на основе разработанной модели социального развития;
- исполнение элементов коллективного договора для реализации оптимизационных налоговых мероприятий на предприятиях и в организациях.

В ходе работы достигнуты следующие результаты:

- разработан социальный паспорт на основе социальной ответственности бизнеса;
- предложена методика расчета рейтинговой оценки социального уровня;
- определена шкала оценки уровня социального развития предприятия,
- разработана модель по определению уровня социального развития предприятия,
- произведена оценка влияния элементов коллективного договора на налоговые платежи предприятия.

УДК 657

Маметвелева В.А.

Научный руководитель: доцент Сенокосова О.В.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕТОДИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Актуальность. В настоящее время, в век ускоренного научно-технического прогресса, сфера экологического учета Республики Беларусь требует особого внимания. Проблемы экологии сегодня достигают своего пика, что не может не оказывать негативного влияния на экономику нашего государства.

Экологический кризис есть, по существу, результат традиционной экономической политики. Непосредственной причиной экологического кризиса во многом явилась погоня за узко понимаемой прибылью, когда себестоимость продукции уменьшается за счет загрязнения среды. Плата за пользование ресурсами и загрязнение окружающей среды по сравнению с ущербом, наносимым при этом экосистеме, незначительна. В результате предприятие получает ничем не облагаемую и ничем не обоснованную прибыль, что искажает финансовый результат его деятельности и обогащает собственников предприятия.

Цель исследования. Целью данного исследования является разработка методики бухгалтерского учета экологических активов и пассивов предприятия, позволяющей усовершенствовать порядок оценки стоимости предприятия.

Задачи. Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- обеспечить отражение в бухгалтерском учете экологических активов и пассивов;
- усовершенствовать методику оценки стоимости предприятия и отражения в учете финансового результата от его реализации;
- усовершенствовать методику исчисления экологического налога.

Одной из проблем, с которой столкнулся экологический учет Республики Беларусь, является отсутствие данных об активах сферы природопользования и охраны окружающей среды в существующей системе учета. Для отражения реального финансового состояния предприятия, связанного с важнейшими экологическими аспектами, необходимо рассмотреть вопрос формирования первоначальной стоимости экологических активов и нематериальных активов по приобретению прав пользования природными ресурсами в бухгалтерском учете.

С этой целью считаем необходимым открыть дополнительные субсчета:

- к счету 08 «Вложения во внеоборотные активы» 08-10 «Вложения во внеоборотные активы капитального природоохранного характера» и 08-11 «Приобретение прав пользования природными ресурсами».

Для предприятий, чья деятельность напрямую связана с использованием месторождений природных ископаемых, особую ценность представляют данные о запасах природных ресурсов в используемом источнике, так как они позволяют планировать деятельность предприятия в будущем. С момента начала использования запасов месторождения в производственной деятельности предприятия считаем целесообразным перевести его в состав основных средств. Данные операции предлагаем отражать на счетах бухгалтерского учета следующим образом:

Таблица 1 – **Порядок отражения в бухгалтерском учете данных о запасах природных ресурсов в используемом источнике [собственная разработка]**

<i>Д-т счета</i>	<i>К-т счета</i>	<i>Содержание хозяйственной операции</i>
08/10	98	Отражение в бухгалтерском учете запасов полезных ископаемых по оценочной стоимости
01	08/10	Перевод месторождения полезных ископаемых в состав основных средств
98	02	Отражение процесса истощения (выработки) месторождения полезных ископаемых

- к счету 10 «Материалы» – 10/АПР. «Активы сферы природопользования и охраны окружающей среды» - для учета биологических активов и отходов производства;

- к счету 20 «Основное производство» - 20/ЗП «Затраты природоохранного назначения».

Отдельной проблемой экологического учета РБ является отражение в бухгалтерском учете опасных отходов производства, а также обязательств по их захоронению, утилизации и восстановлению загрязненных территорий. Данная информация должна отражаться в бухгалтерском учете, так как она позволит заранее предвидеть экологическое банкротство предприятия.

Считаем необходимым отражать в бухгалтерском учете данные экологические обязательства на отдельном дополнительном счете, например, 61 «Расчеты по экологическим обязательствам». При этом опасные отходы производства, требующие захоронения, необходимо ставить на учет по стоимости затрат на их обезвреживание и утилизацию.

Д-т 10/АПР «Активы сферы природопользования и охраны окружающей среды» – К-т 61 «Расчеты по экологическим обязательствам».

Расходы на восстановление загрязненных территорий считаем целесообразным отражать через расходы будущих периодов следующей записью:

Д-т 97 «Расходы будущих периодов» - К-т 61 «Расчеты по экологическим обязательствам».

При совершении данных расходов на их фактическую сумму счет 97 должен закрываться на счета учета экологических затрат: 20/ЗП, 23/ЗП, 44/ЗП.

Обязательства организации по возмещению вреда окружающей среде и созданию экологических активов являются экологическими пассивами.

Одним из основных видов экологических пассивов предприятия являются обязательства по уплате экологического налога, который является одним из наиболее важных инструментов государственного регулирования эколого-экономического развития в условиях рыночной экономики.

Отдельной проблемой в области исчисления экологического налога в РБ - сложность и трудоемкость расчета. Зачастую суммы налога очень малы и не оправдывают времени, потраченного на их расчет. Удельный вес данного налога в составе доходов консолидированного бюджета РБ также незначителен, что подтверждает следующая таблица.

Таблица 2 – **Анализ удельного веса экологических платежей в составе доходов (в фактически действовавших ценах, миллиардов рублей) [6,с.322]**

Статьи консолидированного бюджета	2005 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.
Доходы	30825	48049	65663	83453
Экологический налог	112	560	479	512
Удельный вес экологического налога, %	0,363341	1,165477	0,729482	0,613519

Для решения данной проблемы необходимо усовершенствовать налоговый механизм в сфере природопользования.

Для упрощения расчета экологического налога считаем целесообразным производить расчет экологических платежей в процентах от фактической себестоимости произведенной продукции, (работ, услуг).

При этом процент отчисления должен зависеть от вида деятельности предприятия и устанавливаться предприятию уполномоченными на основании проведенного экологического мониторинга деятельности.

Расчет суммы экологического налога можно представить следующей формулой

$$\text{Экологический налог} = \text{Факт. себестоимость} \cdot \text{ставку налога} - 2 \cdot \text{льготы} \quad (1)$$

С целью стимулирования предприятий проводить природоохранные мероприятия, считаем целесообразным предоставлять льготу по экологическому налогу в двойном размере на каждый рубль средств, израсходованных на осуществление данных мероприятий.

Образующийся в результате денежный фонд целесообразно будет централизованно направлять на проведение природоохранных мероприятий от имени государства.

Таким образом, предлагаемая методика позволит упростить порядок исчисления экологического налога, даст возможность более адекватно оценить ущерб, причиняемый предприятием в ходе своей деятельности окружающей среде.

Отражение в бухгалтерском учете экологических активов и пассивов будет способствовать отражению финансового состояния предприятия в реальном виде, а также позволит точнее определить стоимость бизнеса.

После отражения экологических активов и пассивов в учете бухгалтерский баланс можно представить в следующей форме:

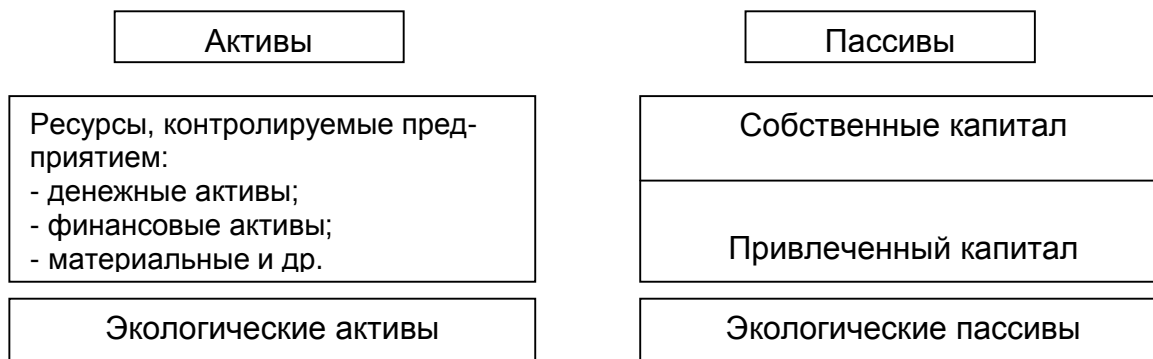


Рисунок 1 – Бухгалтерский баланс, скорректированный с учетом экологических активов и пассивов [собственная разработка]

В экономической литературе различают три метода определения стоимости предприятия (бизнеса): **затратный, сравнительный и доходный** [4]. Каждый из трех названных подходов предполагает использование в работе присущих ему методов.

В связи с тем, что предприятие в РБ может быть реализовано только как имущественный комплекс, в практике чаще всего используется затратный подход в оценке стоимости предприятия.

Данный подход представлен двумя основными методами:

- **метод ликвидационной стоимости** (на основе последнего балансового отчета);
- **метод стоимости чистых активов**

$$ЧА = А - П, \quad (2)$$

где ЧА – стоимость чистых активов;

А – стоимость активов, принимаемых к расчету;

П – стоимость пассивов, принимаемых к расчету.

Однако данный подход не учитывает экологическую составляющую деятельности предприятия, что приводит к искаженным данным о реальной стоимости предприятия. Предлагаем определять стоимость предприятия затратным методом с учетом экологических факторов по следующей формуле:

$$ЧА = А_э - П_э, \quad (3)$$

где ЧА – стоимость чистых активов;

$А_э$ – стоимость активов, принимаемых к расчету, скорректированная с учетом экологических факторов;

$П_э$ – стоимость пассивов, принимаемых к расчету, скорректированная с учетом экологических факторов.

$$A_9 = \text{Внеоборотные активы} + \text{Оборотные активы} + \text{Экологические активы} \quad (4)$$

$$П_9 = \text{Экономические обязательства (займы, ссуды)} + \text{Экологические обязательства} \quad (5)$$

При этом отдельные виды экологических активов необходимо вычитать из стоимости активов, принимаемых к расчету, например, стоимость опасных отходов. Пассивы, принимаемые к расчету, должны быть скорректированы в сторону увеличения с учетом экологических обязательств.

Данные предложения позволят точнее оценить стоимость действующего предприятия, а также принять правильные управленческие решения на стадии санации, ликвидации или покупки бизнеса.

Для определения финансового результата от продажи предприятия предлагаем использовать отдельный специальный сопоставляющий счет 93 «Продажа предприятия».

Д-т	счет 93 «Продажа предприятия»	К-т
1. Балансовая (остаточная) стоимость выбывающего имущества (включая экологические активы)		1. Продажная стоимость имущества
2. Передаваемая дебиторская задолженность		2. Передаваемая покупателю кредиторская задолженность (включая экологические пассивы)
3. Налоги из выручки от реализации		
Прибыль от реализации (положительный гудвилл)		Убыток от реализации (отрицательный гуд-илл)

Рисунок 2 – Определение в бухгалтерском учете финансового результата от реализации предприятия [собственная разработка]

Проведенное исследование позволило сделать следующие выводы:

- отражение в бухгалтерском учете экологических активов и пассивов возможно с помощью введения дополнительных бухгалтерских счетов и субсчетов;
- для определения реальной стоимости предприятия затратным методом необходимо учитывать экологические факторы, влияющие на его оценку;
- финансовый результат от реализации предприятия в учете целесообразно отражать на отдельном счете 93 «Продажа предприятия»;
- для эффективного исчисления экологического налога необходимо учитывать масштаб и вид деятельности предприятия.

Список цитированных источников

1. Кодекс Республики Беларусь от 07.12.1998 N 218-3 (ред. от 28.12.2009) «Гражданский кодекс Республики Беларусь» (с изм. и доп., вступивший в силу с 15.07.2010). – П.1. – С. 132
2. Письмо Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь 23 июля 2010 г. N 2-2-13/872 «Об актуальных вопросах исчисления экологического налога».
3. Инструкция о порядке расчета чистых активов (в ред. постановления Министерства финансов от 11.01.2010 N 2)
4. Оценка стоимости бизнеса. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.dist-cons.ru/modules/BusValue/section7.html> – Дата доступа 01.09.2010
5. Совершенствование механизма налогового регулирования экологической деятельности промышленных предприятий. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://vipdisser.com/ekonomika-prirodopolizovaniya/work_58345.htm – Дата доступа 08.04.2010
6. Зиновский, В.И. Статистический ежегодник / В.И. Зиновский, И.А. Костевич, Е.М. Михно [и др.] – Минск, 2009. – 599 с.

УДК 657

Иванютенко Е.Л.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Кивачук В.С.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

АУДИТ: ЧЕРНО-БЕЛАЯ МАГИЯ

Аудит (англ. audit) - предпринимательская деятельность по осуществлению независимых экспертных проверок бухгалтерской отчетности, платежно-расчетной документации, налоговых деклараций и других финансовых обязательств и требований экономических субъектов с целью установления достоверности их бухгалтерской отчетности и соответствия совершенных ими финансовых и хозяйственных операций нормативным актам.

В Республике Беларусь критерием качества аудита считают сумму штрафов и пеней, начисленных налоговыми и иными органами, осуществляющими проверки налогового законодательства за период проведения аудита. Однако возможность возникновения ошибок предусмотрена стандартами аудиторской деятельности по причине наличия таких специфических понятий, как аудиторские риски, существенность, выборочная проверка. Аудиторскую организацию нельзя обвинить в нанесении ущерба, если санкции начислены за искажение бухгалтерской (финансовой) отчетности в размерах меньших, чем уровень существенности. В то же время Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 23.03.2010 г. № 33 установлены новые меры ответственности аудиторских организаций по оказываемым ими аудиторским услугам. Так, теперь аудитор:

возмещает убытки, причиненные заказчику в результате указания неверной информации либо отсутствия необходимой заказчику информации в итоговых документах аудита, в соответствии с законодательством (в случае проведения аудита);

возмещает убытки, связанные с применением мер ответственности к заказчику контролирующими (надзорными) органами, в случае выявления этими органами фактов неуплаты или неполной уплаты заказчиком сумм налогов, сборов (пошлин) за аудируемый период, не отраженных в итоговых документах аудита, в соответствии с законодательством (при проведении обязательного аудита достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности);

возмещает причиненные заказчику убытки в соответствии с законодательством (в случае оказания сопутствующих аудиту услуг).

Эти меры противоречат таким основополагающим принципам и понятиям аудита, как существенность, аудиторская выборка, профессиональное суждение. Ни в одной стране мира аудиторы не предоставляют абсолютных гарантий в отсутствии ошибок при исчислении «сумм налогов, сборов (пошлин) за аудируемый период». Разрешение налоговых проблем заказчика задачей аудита не является. Это сопутствующая услуга («налоговый аудит»), на оказание которой заключается отдельный договор.

А практическая реализация предложенных Министерством финансов подходов приведет к попыткам переложить ответственность аудируемых лиц за допущенные ими искажения в исчислении налогов и неналоговых платежей непосредственно на аудиторские организации, что существенно ослабит систему внутреннего контроля субъектов хозяйствования.

По причине отсутствия методик и необходимых знаний многие вопросы аудита находятся вне контроля, а специалисты Управления аудита Министерства финансов, на которое с 2000 года возложена функция регулирования аудиторской деятельности, не в состоянии произвести проверку правильности выполнения Правил аудиторской деятельности при обязательности их исполнения аудиторами.

Следует отметить, что именно наличие методик и четкой организационной структуры является конкурентным преимуществом иностранных аудиторских организаций. Это дает им возможность диктовать монопольные цены, в десятки раз превышающие цены белорусских аудиторских организаций и, по сути, разрушает национальный аудит. В Республике Беларусь в настоящее время не существует ни одной национальной аудиторской организации, в то время как в подавляющем большинстве развитых государств общественное регулирование аудита осуществляется одним или несколькими аудиторскими объединениями. Такой опыт существовал и в нашей стране с 1992 до 1999 года, в виде Аудиторской палаты Республики Беларусь, на которую была возложена организация системы услуг за соблюдением установленного порядка осуществления финансовых и хозяйственных операций, правильности отражения их в оперативном и бухгалтерском учете, достоверности отчетов и балансов, а также ставилась задача оказания практической помощи в постановке учета и анализа финансово-хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования, однако затем в связи с усилением административного воздействия на все сферы негосударственного сектора экономики с целью регулирования коммерческой деятельности функции по регулированию аудиторской деятельности были переданы Минфину.

Все вышеперечисленное, а также исключение аудиторской деятельности из перечня лицензируемых видов деятельности с 1 января 2011 года, говорит о необходимости усовершенствования существующей организации аудита в Республике Беларусь. Конечно, было бы целесообразно учесть опыт наших ближайших соседей, которые в процессе становления аудита сталкиваются со схожими проблемами. Так, например, в России действуют такие профессиональные аудиторские объединения, как аудиторская палата России, Российская коллегия аудиторов (РКА), Национальная Федерация консультантов и аудиторов, Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов (первая в России саморегулируемая организация аудиторских компаний), ассоциация бухгалтеров и аудиторов «Содружество», Московская аудиторская палата. В Украине, которая явилась первой страной СНГ, внедрившей международные стандарты аудита в полном объеме, с целью защиты законных прав и интересов аудиторов осуществляет свою деятельность Союз аудиторов Украины (САУ), а также был создан независимый самостоятельный орган – Аудиторская палата Украины (АПУ), действуют ее региональные отделения, созывается съезд аудиторов. Мы предлагаем рассмотреть вопрос о создании в Республике Беларусь профессиональной организации, обеспечивающей связь между аудиторами и органами государственной власти, которая должна быть признана Законом Республики Беларусь «Об аудиторской деятельности». Данная организация должна и может находиться на самофинансировании, чему, в свою очередь, может способствовать расширение базы обязательного аудита и контроль за уклонением от него.

Учитывая проект о создании счетной Палаты Союзного государства России и Беларуси, структура аудиторской деятельности РБ примет следующий вид:

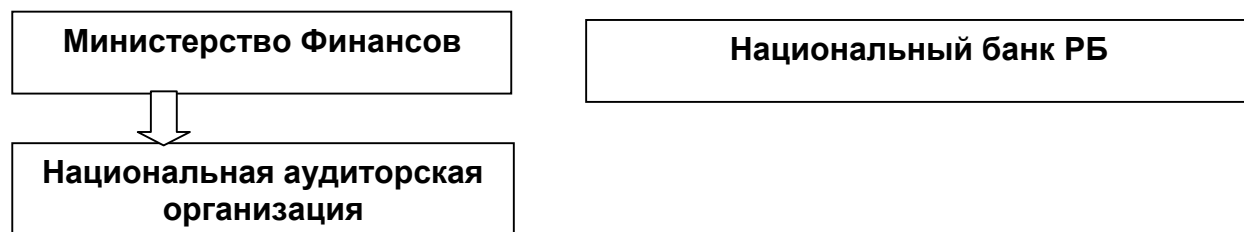


Рисунок 1 – Структура аудиторской деятельности РБ

Министерство Финансов

Функции:

- утверждение методик аудита;
- принятие нормативных правовых актов в области осуществления аудиторской деятельности;
- осуществление разъяснения законодательства об аудиторской деятельности;
- осуществление контроля за деятельностью национальной аудиторской организации;
- установление минимальной продолжительности аудиторской проверки (Качество аудита в значительной степени зависит от понимания целей аудита заказчиком, квалификации и опыта аудиторов, соответствия реального аудита намеченному плану. Некачественный аудит часто бывает в случаях, когда заказчик не оплачивает время, необходимое для выполнения в достаточном объеме аудиторских процедур);

• разработка требований получения квалификационного аттестата аудитора (в связи с отменой лицензирования данного вида деятельности целесообразно ужесточение существующих требований).

Обязательными требованиями к физическим лицам, претендующим на получение квалификационного аттестата аудитора, являются:

наличие документов о высшем экономическом и (или) юридическом образовании, полученных в учреждениях высшего образования, имеющих государственную аккредитацию;

наличие стажа работы по специальности, соответствующей экономическому или юридическому образованию, не менее трех лет.

Аудитор обязан в течение каждого календарного года, начиная с года, следующего за годом получения квалификационного аттестата аудитора, повышать свою квалификацию в организациях, осуществляющих повышение квалификации и переподготовку кадров и имеющих государственную аккредитацию, по их программам повышения квалификации аудиторов, согласованным с Министерством финансов Республики Беларусь.

Национальный банк РБ

Функции:

• определение порядка осуществления аудиторской деятельности в банках, небанковских кредитно-финансовых организациях;

• разработка методологии аудита в банках, небанковских кредитно-финансовых организациях;

• установление республиканских правил аудиторской деятельности;

• осуществление контроля за соблюдением порядка аудиторской деятельности в банках, небанковских кредитно-финансовых организациях.

Национальная аудиторская организация

Функции:

• разработка методик проведения аудита;

• проведение аттестации аудиторов;

Аттестация на право получения квалификационного аттестата аудитора - проверка знаний физических лиц, претендующих на получение такого аттестата аудитора, в форме квалификационных экзаменов. Лица, успешно сдавшие квалификационные экзамены, получают квалификационный аттестат аудитора. Квалификационный аттестат аудитора выдается без ограничения срока его действия.

• контроль качества аудиторских проверок;

• определение трудоемкости проверок.

По сложившейся практике часть рабочего времени, не относящаяся к непосредственному процессу аудиторской проверки, клиентами не оплачивается. Реальная трудоемкость труда значительно выше оплаченной заказчиком. Как следствие, общая стоимость аудита на нашем рынке значительно занижена, от чего страдает качество аудита;

• унификация рабочей документации аудиторов;

• гармонизация с международными стандартами аудита (в частности вступление данной организации в IFAC);

• построение научно-обоснованного рейтинга аудиторов;

• разработка мер по автоматизации аудита;

• создание страхового фонда.

В свое время также поднимался вопрос о создании счетной Палаты Союзного государства России и Беларуси, которая будет осуществлять контроль и методическое руководство за деятельностью национальных аудиторских организаций.

Таким образом, создание и становление профессиональной общественной организации аудиторов, способной обеспечить методическую базу, механизмы оценки качества, контроля поведения ее членов, позволит в дальнейшем наладить диалог между государством (в лице Министерства Финансов) и независимыми аудиторами. Иначе прогноз развития национального аудита скорее пессимистичный, чем оптимистичный. Отсутствие обратной связи с государством будет в дальнейшем снова и снова приводить к принятию нормативных правовых актов, не понятных аудиторами и противоречащих основным принципам аудита. Продолжение существующей тенденции приведет к расширению своего сегмента международными аудиторскими компаниями при медленной стагнации национального аудита.

Список цитированных источников

1. Аудит и ревизия: справ. Пособие / Под ред. И.Н. Белого. – Мн.: ООО «Мисанта», 1994.

2. Аудит: учебник для вузов / Под ред. проф. В.И. Подольского. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.
3. Об аудиторской деятельности: Закон Республики Беларусь от 8 ноября 1994 г. № 3373-XII (в ред. Законов Республики Беларусь от 18.12.2002 N 164-З, от 29.06.2006 N 137-З, от 25.06.2007 N 240-З, от 08.07.2008 N 369-З).
4. Правила аудиторской деятельности "Действия аудиторской организации при выявлении искажений бухгалтерской (финансовой) отчетности и фактов несоблюдения законодательства": Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 23.03.2010 г. № 33.

УДК 658.152

Ловец Т.С.

Научный руководитель: ст. преподаватель Линник М.В.

УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Наметившаяся тенденция реформирования методологических основ бухгалтерского учета в связи с его ориентацией на международные стандарты, а также проблемы, возникающие в учетной практике организаций, связанные с получением своевременной и объективной информации о наличии и движении основных средств, обуславливают необходимость совершенствования организации и методик их учета.

В соответствии с Инструкцией по применению Типового плана счетов, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 30.05.2003 № 89 (с изменениями и дополнениями), а также Инструкцией об отражении в бухгалтерском учете операций с основными средствами, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 20.12.2001 № 127 (с изменениями и дополнениями) для учета прироста стоимости основных средств, выявляемого по результатам их переоценки, проведенной в соответствии с законодательством Республики Беларусь, применяется счет 83 «Добавочный фонд». Помимо сумм прироста стоимости активов по кредиту данного счета отражаются также: стоимость безвозмездно полученных основных средств от организаций в пределах одного собственника; сумма разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, вырученной в процессе формирования уставного фонда акционерного общества; суммы использованных средств целевого финансирования, полученных в виде инвестиционных средств; суммы использованных средств фонда накопления либо нераспределенной прибыли, направленных на приобретение (создание) внеоборотных активов (при отсутствии средств амортизационного фонда).

Инструкцией к Типовому плану счетов предусмотрена возможность открытия субсчетов к счету 83 «Добавочный фонд» по видам его источников. Однако по результатам изучения организации учета основных средств ряда отечественных предприятий (ОАО «Доломит», ОАО «Знамя индустриализации», ОАО «Витебские ковры», ООО «Белвест» и др.) можно отметить, что рабочие планы счетов исследуемых организаций не содержат субсчетов к счету 83 «Добавочный фонд». На наш взгляд, для четкого разграничения источников на реальные и образованные в результате переоценки целесообразно применение отдельного счета 85 «Прирост от переоценки активов». Такая практика учета будет соответствовать рекомендациям МСБУ 16 «Основные средства», в котором сказано, что в случае повышения балансовой стоимости актива в результате переоценки это увеличение отражается как увеличение капитала под заголовком «Прирост от переоценки» и в финансовой отчетности указывается отдельной строкой.

Согласно международным стандартам бухгалтерского учета сумму уценки признают в качестве убытка периода. Однако убыток от переоценки дебетуется непосредственно на капитал под заголовком «Прирост от переоценки» при наличии любого кредитового сальдо на данном счете. Другими словами, если на дату переоценки имеется кредитовое сальдо по счету «Прирост от переоценки», то сумму уценки относят на уменьшение величины прироста капитала, но не более, чем в сумме, равной величине по счету «Прирост от переоценки»; сумма уценки, превышающая кредитовое сальдо по счету «Прирост от переоценки», признается убытком периода. Действующим законодательством Республики Беларусь не предусмотрена возможность признания в качестве убытков отчетного периода превышения величины уценки внеоборотных активов над суммой их дооценки. Между тем, в Указе Президента Республики Беларусь «О вопросах переоценки основных средств, не завершаемых строительством объектов и не установленного оборудования» от 20.10.2006 № 622 (с изменениями и дополнениями) предусмотрена возможность применения при переоценке метода прямой оценки. В результате применения данного метода первоначальная стоимость переоцениваемых основных средств может как увеличиваться, так и уменьшаться, уценка основных средств теоретически может привести к возникновению дебетового сальдо по пассивному счету 83 «Добавочный фонд». Поэтому, на наш взгляд, целесообразно предусмотреть в отечественном законодательстве возможность отнесения превышения величины уценки внеоборотных активов над суммой их дооценки на убытки периода. Предлагаем отражать результаты переоценки основных средств в бухгалтерском учете следующим образом:

- Д-т сч. 01 «Основные средства» К-т сч. 85 «Прирост от переоценки активов» – сумма дооценки первоначальной стоимости основных средств;
- Д-т сч. 85 «Прирост от переоценки активов» К-т сч. 02 «Амортизация основных средств» – сумма дооценки накопленной амортизации;

- Д-т сч. 01 «Основные средства» К-т сч. 85 «Прирост от переоценки активов» (методом «красное сторно») – сумма уценки первоначальной стоимости основных средств;
- Д-т сч. 85 «Прирост от переоценки активов» К-т сч. 02 «Амортизация основных средств» (методом «красное сторно») – сумма уменьшения накопленной амортизации;
- Д-т сч. 99 «Прибыли и убытки» К-т сч. 85 «Прирост от переоценки активов» – сумма превышения величины уценки основных средств над суммой их дооценки (т.е. над суммой кредитового сальдо по счету 85 «Прирост от переоценки активов»).

По мнению автора, существует также объективная необходимость упрощения учета безвозмездно полученных основных средств. Согласно Инструкции № 127 первоначальная стоимость безвозмездно полученных основных средств (за исключением объектов основных средств организаций в пределах одного собственника) в бухгалтерском учете отражается по дебету счета 01 «Основные средства» в корреспонденции с кредитом счета 98 «Доходы будущих периодов». Суммы, учтенные на счете 98 «Доходы будущих периодов», списываются на счет 92 «Внереализационные доходы и расходы». В предыдущих редакциях данной Инструкции было предусмотрено признание стоимости безвозмездно полученных основных средств внереализационными доходами отчетного периода в суммах начисленной в этом периоде амортизации данных основных средств. В настоящее время в п. 19 Инструкции № 127 фраза «по мере начисления амортизации» отсутствует, следовательно, отпадает необходимость предварительного отражения первоначальной стоимости безвозмездно полученных основных средств по кредиту счета 98 «Доходы будущих периодов». По мнению автора, первоначальную стоимость безвозмездно полученных основных средств (за исключением стоимости основных средств, полученных безвозмездно в пределах одного собственника) в бухгалтерском учете целесообразно отражать по дебету счета 01 «Основные средства» в корреспонденции с кредитом счета 92 «Внереализационные доходы и расходы». Это позволит упростить процедуру учета таких объектов и минимизировать расхождения между данными бухгалтерского и налогового учета, так как согласно п. 3.8 ст. 128 гл. 14 Особенной части Налогового кодекса Республики Беларусь в состав внереализационных доходов, учитываемых при налогообложении, включается вся стоимость безвозмездно полученного имущества.

Необходимо отметить также, что в настоящее время для организаций большинства отраслей промышленности (за исключением металлургической, машиностроительной и других отраслей, производство которых требует высокой точности настройки оборудования) отсутствует необходимость заполнения в первичных документах по учету основных средств раздела «Краткая индивидуальная характеристика объекта основных средств». Данный раздел предназначен для отражения информации о содержании драгоценных металлов. Ранее, при использовании устаревших технологий производства оборудования, содержание в основных средствах драгоценных металлов было достаточно велико. Практиковалось широкое использование серебра в платах и золота в контактах и пусковых устройствах, в составе электронно-вычислительных комплексов содержание золота могло достигать до 1 кг. В современных условиях оборудование для организаций большинства отраслей промышленности производится с использованием технологий, позволяющих наносить тонкое напыление на контакты, и, следовательно, использовать минимальное количество драгоценных металлов. По истечении срока полезного использования для основных средств, содержащих платы, нормальный износ драгоценных металлов составляет 50 % и более; для основных средств с механическими контактами (пускателями) нормальный износ драгоценных металлов может достигать 80 %. Таким образом, при списании основных средств, содержащих драгоценные металлы, масса драгоценных металлов в лигатуре весьма незначительна. Согласно Инструкции о порядке использования, учета и хранения драгоценных металлов и драгоценных камней, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 15.03.2004 № 34 (с изменениями и дополнениями) в организациях приказом руководителя должны назначаться работники, на которых возлагаются контроль за использованием драгоценных металлов и ответственность за сбор, хранение и учет лома и отходов. Данной Инструкцией предписывается при отсутствии сведений о наличии драгоценных металлов в технической документации информацию о содержании драгоценных металлов заносить в учетную документацию на основании данных лабораторных анализов или сведений, содержащихся в перечнях деталей, изделий и иных средств, содержащих драгоценные металлы, разработанных РУП МХЛДМ, или сведений переработчиков лома и отходов, которые передаются этими организациями на договорной основе. Кроме того, при проведении ремонта оборудования и приборов необходимо проводить корректировку учетных данных о наличии драгоценных металлов в ремонтируемых средствах, исходя из содержания их в изделиях, установленных и изъятых при ремонте. Данные процедуры значительно повышают трудоемкость учетного процесса, при этом часто затраты на получение информации превышают извлекаемые из нее выгоды. Например, стоимость выполненных организациями-переработчиками работ по извлечению драгоценных металлов из лома и отходов, поставляемых предприятиями легкой и пищевой промышленности, часто оказывается выше стоимости полученных драгоценных металлов, рассчитанной по установленным ценам за 1 грамм металла в чистоте. Следовательно, ведение оперативного и бухгалтерского учета драгоценных металлов, содержащихся в оборудовании таких организаций, является экономически нецелесообразным.

Предложенные направления совершенствования учета основных средств позволят оптимизировать трудоемкость учетного процесса и будут способствовать получению своевременной и объективной информации о наличии и движении основных средств.

Список цитированных источников

1. Инструкция об отражении в бухгалтерском учете хозяйственных операций с основными средствами, утв. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 20.12.2001 № 127.
2. Инструкция о порядке использования, учета и хранения драгоценных металлов и драгоценных камней, утв. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 15.03.2004 № 34.

УДК 657

Чикилёва М.П.

Научный руководитель: ассистент Кейзер И.А.

УО «Белорусский государственный университет транспорта», г. Гомель, РБ

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭКСПЛУАТАЦИОННОЙ РАБОТЫ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОЙ СТАНЦИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Железнодорожный транспорт занимает важное место в жизнеобеспечении многоотраслевой экономики Республики Беларусь. Его устойчивое и эффективное функционирование является необходимым условием стабилизации экономики республики, обеспечения национальной безопасности, улучшения условий и повышения уровня жизни населения.

Железнодорожный транспорт – это многоотраслевое объединение, в котором каждое подразделение выполняет определённую технологическую операцию, совокупность которых составляет эксплуатационную работу железной дороги. Важнейшими подразделениями, действующими в составе железной дороги, являются станции.

При исследовании эксплуатационной работы станции наилучшим средством является проведение анализа эксплуатационной работы станции, которую характеризуют объёмные и качественные показатели, что предполагает использование определённой методики аналитического исследования.

В настоящее время существует проблема теоретического материала по вопросам экономического анализа хозяйственной деятельности на железнодорожном транспорте, так как в период с 1987 до 2000 года литература по данным вопросам не издавалась. Давно устарели указания и методические рекомендации по анализу хозяйственной деятельности железнодорожных станций и других отраслевых хозяйств. Литература по анализу хозяйственной деятельности на железнодорожном транспорте, которая была опубликована в период с 2000 года по 2010, преимущественно направлена на анализ хозяйственной деятельности на уровне Управления дороги и отделения, недостаточно внимания уделено анализу хозяйственной деятельности структурных подразделений.

Так как работа станции связана с выполнением многочисленных технологических операций и процессов, связанных с организацией и выполнением перевозок пассажиров и грузов, зарождением и погашением пассажиро- и грузопотоков, то при анализе объёмных и качественных показателей работы станции, на наш взгляд, целесообразно придерживаться следующей последовательности:

- 1-й этап – анализ погрузки (в вагонах и тоннах) и выгрузки (в вагонах);
- 2-й этап – оценка динамики и структуры приёма и отправления поездов;
- 3-й этап – анализ общего наличия вагонного парка, состояния рабочего парка (груженых и порожних вагонов);
- 4-й этап – оценка использования вагонов во времени;
- 5-й этап – анализ статической нагрузки на вагон, среднего веса поезда и других качественных показателей станции;
- 6-й этап – обобщение и оценка резервов повышения объёмных и качественных показателей эксплуатационной работы станции.

Рассмотрим более подробно каждый из этапов.

На первом этапе анализа необходимо произвести анализ погрузки и выгрузки грузов, осуществлённых на станции за отчётный период. Анализ на данном этапе целесообразно проводить по следующим направлениям:

- а) по железнодорожной станции с выделением работ, выполняемых силами клиента, механизированными дистанциями погрузочно-выгрузочных и коммерческих работ или другой организации;
- б) в целом по всем грузам и с выделением важнейших из них;
- в) по отдельным грузам с детализацией по типам поданных под погрузку грузовых вагонов.

Объёмы работ по погрузке отражаются в показателе «погружено грузов» и измеряются количеством погруженных грузов в тоннах и вагонах. Для оперативного планирования, контроля и анализа объёмов работ по погрузке используются сведения заявок на перевозку грузов. В ходе контроля за выполнением заявок по каждому грузоотправителю и в целом по станции ежедневно и нарастающим итогом за отчётный период определяются заявленные и фактически выполненные объёмы погрузки по родам грузов и станциям назначения, устанавливаются виновники и причины невыполнения заявок.

Наряду с объемом погрузки грузов в тоннах и вагонах для характеристики начальной операции перевозочного процесса определяется показатель «отправлено грузов». С использованием показателя «отправлено грузов» дается характеристика выполнения плана маршрутизации перевозок. Отправление грузов маршрутами позволяет ускорить их доставку потребителям и снизить себестоимость перевозок за счет ускорения оборота вагонов из-за сокращения их переработки на технических станциях. Для оценки уровня маршрутизации изучается выполнение плана и динамика удельного веса грузов, отправленных маршрутами, в общем количестве отправленных грузов. Оценка объемов отправленного груза по станции выполняется отдельно по видам сообщений.

Целесообразно также оценить неравномерность отправления грузов, т.е. неравномерность перевозок. Различают неравномерность грузовых перевозок во времени и по направлению.

Объемы работ по конечной операции перевозочного процесса отражаются в показателе «выгружено грузов» и измеряются количеством выгруженных вагонов. В процессе анализа оценивается выполнение объемов работ по выгрузке в целом по станции, а также важнейшим грузоотправителям, определяется доля сдвоенных операций. Рост доли сдвоенных операций способствует ускорению оборота вагонов, снижению величины их рабочего парка и обеспечивает экономию эксплуатационных средств. Показатель является учетным и формируется без подразделения по видам сообщения.

Вышеперечисленные показатели (отправлено, погружено, выгружено) необходимо оценивать в совокупности и за ряд периодов.

На **втором этапе** необходимо проанализировать такие показатели, как «отправление поездов» и «приём поездов». Анализ основывается на сопоставлении фактически выполненных показателей с показателями по плану и за предшествующий период.

Показатель «приём поездов» целесообразно детализировать по направлениям, для этого составляется аналитическая таблица, в которой определяют структуру рассматриваемого показателя по направлениям. Далее оценивают изменение структуры за анализируемый период.

Необходимо также проанализировать структуру показателя «отправление поездов». Анализ структуры рассматриваемого показателя сводится к определению направлений, по которым происходит отправление поездов. По каждому направлению определяется количество отправленных поездов и их удельный вес в общем количестве отправленных поездов. Особое внимание необходимо обратить на величину показателя «отправление поездов своего формирования». По данному показателю анализируется количество тяжеловесных и длинносоставных поездов, а также неполновесных и неполносоставных.

В завершение анализа на данном этапе необходимо выяснить причины, вызвавшие изменения рассматриваемых показателей.

На **третьем этапе** оценивается состояние вагонного парка. На данный этап анализ целесообразно проводить по следующим направлениям:

- 1) анализ вагонооборота;
- 2) оценка рабочего парка.

Вагонооборот за отчетный период необходимо рассмотреть в разрезе «прибыло вагонов» и «убыло вагонов». Для целей анализа показатели «убыло вагонов» и «прибыло вагонов» детализируются по соответствующим категориям.

При оценке рабочего парка анализируется количество гружёных и порожних вагонов. В процессе анализа целесообразно оценить долю гружёных и порожних вагонов в общем количестве вагонов рабочего парка.

На **четвёртом этапе** дается оценка использования вагонов во времени. В рамках данного этапа необходимо дать оценку:

- 1) времени нахождения вагонов под грузовыми операциями;
- 2) времени нахождения транзитных вагонов на технической станции.

Изменение среднего времени нахождения вагона на погрузке-выгрузке, т.е. осуществление необходимых грузовых операций, приводит к росту или снижению величины парка вагонов, используемых на этих операциях.

Увеличение времени нахождения вагонов грузового парка станции, т.е. завышение простоя вагонов под начально-конечными операциями может быть причиной недостаточной обеспеченности погрузки порожних вагонов. Анализ времени нахождения вагона под грузовыми операциями целесообразно выполнять по отдельным погрузочно-разгрузочным фронтам с выделением важнейших грузоотправителей и грузополучателей. По показателям имеющим, существенные колебания, анализ влияния факторов.

Анализ погрузки, выгрузки и других количественных показателей станции невозможен без взаимной увязки их с рядом качественных показателей плана грузовых перевозок и работы подвижного состава, поэтому на **пятом этапе** анализа делается оценка статической нагрузки в целом и по отдельным родам грузов, среднего веса поезда и других качественных показателей работы станции.

Средняя статическая нагрузка на условный вагон является сложным показателем, зависящим от структурных изменений в погрузке по родам грузов, а также статических нагрузок по каждому роду груза. Необходимо также оценить влияние изменения статической нагрузки на величину рабочего парка.

Для того чтобы оценить резервы повышения загрузки вагонов по мощности нужно показатели степени использования грузоподъемности вагонов сопоставить с нормами загрузки вагона каждого типа определенным родом груза.

Шестой этап является обобщающим. На данном этапе производится выявление внутренних резервов улучшения эксплуатационной работы станции. Разрабатываются мероприятия по повышению и улучшению объемных и качественных показателей работы станции. Дается экономическая оценка показателей.

Результаты такого анализа позволяют получить информацию о степени загрузки производственных мощностей, занятых на выполнении начально-конечных операций и оценить нереализованные возможности увеличения объема перевозок.

Список цитированных источников

1. Беленький, М.Н. Экономика и планирование эксплуатационной работы на железнодорожном транспорте: учебное пособие для техникумов ж.-д. трансп. / М.Н. Беленький, Н.И. Силаев. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Транспорт, 2002. – 215 с.
2. Гизатуллина, В.Г. Анализ хозяйственной деятельности железнодорожной отрасли: Практикум / В.Г. Гизатуллина, А.А. Михальченко; М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. ун-т трансп. – Гомель: БелГУТ, 2006. – 232 с.
3. Иваненко, А.Ф. Анализ хозяйственной деятельности на железнодорожном транспорте: учебное пособие для вузов ж.-д. трансп. – М.: Маршрут, 2004. – 568 с.

УДК 657

Дидиловский А.Н.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Романчук Е.В.

Житомирский государственный технологический университет, г. Житомир, Украина

ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ: ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И ОТОБРАЖЕНИЕ В ОТЧЕТНОСТИ

Основная идея доклада заключается в том, что институт обеспечения исполнения обязательств является одним из основных в регулировании договорных отношений хозяйствующих субъектов. Но в сложившейся ситуации в украинской практике, к сожалению, существует несогласованность регулирования в правовой и бухгалтерской сферах, что приводит к возникновению проблем учетного отображения способов обеспечения исполнения обязательств, возможность использования которых предусмотрена Гражданским кодексом.

В докладе кратко обосновывается актуальность рассмотрения проблем учета и отображения в отчетности способов обеспечения обязательств, раскрываются основные проблемы учета, с которыми сталкиваются бухгалтера в практической деятельности, излагаются варианты решения проблем представления информации об обеспечениях исполнения обязательств и влияния такой информации на управленческие решения пользователей.

Одним из основных условий нормального функционирования экономики является надлежащее исполнение обязательств. Нарушение договорных обязательств отрицательно сказывается не только на имущественной сфере субъектов правоотношений, но и на экономике страны в целом. Стабильность производства и реализации продукции находится в прямой зависимости от надлежащего исполнения обязательств всеми субъектами правоотношений.

В законодательстве многих стран просматривается тенденция прежде всего защиты интересов лица, добросовестно исполняющего свои договорные обязательства перед партнером, гарантии защиты законных прав и принуждения недобросовестного контрагента к исполнению обязательств. В целях предотвращения либо уменьшения размера негативных последствий, которые могут наступить в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником своего обязательства, законодатель предусматривает различные защитные меры, обеспечивающие надлежащее исполнение, а также предоставляющие возможность компенсировать пострадавшей в результате ненадлежащего исполнения обязательства стороне понесенные издержки. Такие защитные меры называют способами обеспечения обязательств.

В Украине все чаще в отношениях между хозяйствующими субъектами возникает недобросовестное исполнение обязательств, о чем свидетельствует тенденция к увеличению количества судебных разбирательств по нарушениям условий договора. Согласно данным Реестра судебных решений Украины, в 2008 году зарегистрировано более 50 000 решений, в 2009 году – около 90 000 решений (рост на 74%), в 2010 году только за 9 месяцев зарегистрировано до 70 000 решений. Вышеизложенное определенно свидетельствует о необходимости надлежащего правового и, что особенно важно, учетного регулирования, и формирует актуальность данного доклада.

Нормативно-правовыми документами, регулирующими правовую сторону обеспечения исполнения обязательств как в Украине, так и в Республике Беларусь являются гражданские кодексы стран, содержащие неисчерпаемый перечень способов обеспечения исполнения обязательств, а именно – неустойка, поручительство, гарантия, залог, задаток, удержание.

В ходе исследования были рассмотрены практические примеры учета, проанализированы научные статьи, а также статьи специализированных периодических изданий, на основе которых, учитывая требования налогового законодательства, были обобщены методики учета способов обеспечения обязательств. В результате чего установлено, что в Украине не существует регламентированной законодательными актами единой методики учета способов обеспечения исполнения обязательств, и бухгалтер может лишь на основе общих принципов бухгалтерского учета и собственного суждения отображать в учете операции по обеспечению исполнения обязательств.

Так, часть способов обеспечения исполнения обязательств отображается на забалансовых счетах бухгалтерского учета при подписании договора и в системе балансовых счетов при фактическом применении вида обязательств, а именно – поручительство и гарантия. Другая часть способов обеспечения обязательств отображается только в системе счетов балансового учета при фактическом нарушении обязательства вне зависимости от момента подписания договора, такими способами являются неустойка, залог, задаток и удержание.

Особенное внимание следует уделить удержанию, являющимся новым законодательно закрепленным видом обеспечения обязательств в Украине. Удержание представляет собой право кредитора, который правомерно владеет вещью, подлежащей передаче должнику или лицу, указанному должником, придержать ее (вещь) у себя до выполнения должником обязательства в случае невыполнения им в срок обязательства по оплате этой вещи или возмещения кредитору связанных с ней расходов и других убытков.

В бухгалтерском учете на сегодня отсутствует конкретная методика учета удержания. Так как при удержании чужой вещи к кредитору не переходит право собственности на нее, он обязан показать имущество на забалансовом счету бухгалтерского учета. Для этого мы предлагаем использовать забалансовый счет «Активы на ответственном хранении». При невыполнении обязательства должником, кредитор придерживает у себя его имущество, отображая по дебету увеличение активов на ответственном хранении. После выполнения обязательства должником кредитор передает имущество должнику и списывает его с забалансового счета.

Более интересным моментом является отображение удерживаемого кредитором имущества в учете у должника. Основной проблемой является отсутствие счета, предназначенного для учета имущества, право собственности на которое есть, но физическая составляющая отсутствует. Кроме того, возникает вопрос: можем ли мы считать такое имущество активом? Потому что, соответственно критериям признания, активами предприятия являются ресурсы, контролируемые предприятием в результате прошедших событий, использование которых, как ожидается, приведет к поступлению экономических выгод в будущем. Контроль над активами означает возможность решающего на них влияния со стороны предприятия с целью получения выгод от их использования. Можно ли говорить о контроле имущества, находящегося на удержании у кредитора? Каким образом предприятие может получать экономические выгоды от объекта, не имея возможности использовать его? Поэтому лицо, чье имущество придерживается вообще не может никоим образом такое имущество показать в системе бухгалтерского учета согласно действующей методике. Также отсутствует счет, на котором отражается имущество, право собственности на которое имеется, а физический объем – нет.

Возникает вопрос: имеет ли возможность пользователь при ознакомлении с отчетностью оценить риск появления дополнительных расходов и увеличения дебиторской или кредиторской задолженности по договорам при условии ненадлежащего исполнения обязательства в будущем? Если сумма основного обязательства по договору незначительная, отсутствие информации о возможном возникновении дополнительного обязательства может несущественно повлиять на принятие решения. Однако если сделки будут заключены на значительные суммы и, суммы предусмотренные в договоре, например, неустойки или стоимости имущества под залог будут значительными, пользователь должен знать о возможности уменьшения экономических выгод в будущем.

По сути, при подписании договора, согласованные обеспечения исполнения обязательства являются условными фактами до момента признания нарушений (неисполнения) в основном обязательстве. Единственным информационным ресурсом, представляющим информацию о таких фактах, могут быть Пояснения к финансовой отчетности, в которых составителям отчетности следует указать суммы условных обязательств и предоставленных гарантий и обеспечений, а также дать пояснение или собственную оценку вероятности трансформации их с условных в реальные обязательства или активы.

На сегодня не существует рычагов влияния на компанию в контексте принуждения компании обеспечить пользователей информацией об указанных в договоре обеспечениях исполнения обязательств, которые могут возникнуть в будущем при ненадлежащем исполнении должником обязательств. Этот вопрос пока так и остается без определенного решения и является перспективным в дальнейших исследованиях.

УДК 657

Малыха Т.В.

Научный руководитель: доцент, магистр экономики Слапик Ю.Н.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

УЧЕТ И ОТРАЖЕНИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ЭЛЕМЕНТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

Целью нашей работы является разработка предложений по совершенствованию учета и отражения в отчетности отдельных элементов внеоборотных активов предприятия, в частности - интеллектуального капитала.

На современном этапе развития экономики ученые оказывают большое внимание определению и исследованию сущности категории «интеллектуальный капитал». Отметим, что интеллектуальный капитал – это знания, навыки и производственный опыт конкретных людей и нематериальные активы, включающие патенты, базы данных, программное обеспечение, товарные знаки и др., которые используются в целях максимизации прибыли и других экономических и технических результатов [1]. Существуют различные взгляды на структуру интеллектуального капитала. Но наиболее распространенной является структура по Л. Эдвинсону, изображенная на рисунке 1 [2].



Рисунок 1 - Структура интеллектуального капитала

Основными проблемами, препятствующими более полному отражению элементов интеллектуального капитала в бухгалтерском учете и отчетности Республики Беларусь, на наш взгляд, являются:

1. Отсутствие законодательно закреплённого понятия интеллектуального капитала и четкого определения его структуры.

2. Несоответствие трактовки состава нематериальных активов, приведенного в Положении по бухгалтерскому учету нематериальных активов (Республика Беларусь) и IAS 38 «Нематериальные активы» (МСФО).

3. Такие элементы интеллектуального капитала, как человеческий капитал, бренд, деловая репутация, в бухгалтерском учете Республики Беларусь в качестве отдельных активов не выделяются. Расходы по их созданию и поддержанию в рабочем состоянии включаются в состав текущих затрат предприятия по производству и реализации продукции.

4. Отдельные элементы интеллектуального капитала сложно признать в учете, так как не всегда имеется возможность проведения их однозначной оценки в целях бухгалтерского учета.

Принимая во внимание изложенные выше проблемы оценки, учета, и раскрытия информации о стоимости интеллектуального капитала предлагается вести их решение по следующим направлениям:

1. Расширить и адаптировать к потребностям учета существующие методики оценки нематериальных активов.

2. Дополнение существующих форм финансовой отчетности информацией о составляющих интеллектуального капитала. Это позволит внешним пользователям отчетности получать более объективную информацию о состоянии активов предприятия.

3. Предлагается счет 04 «Нематериальные активы» переименовать в счет 04 «Неосязаемые активы» с выделением субсчетов, которые более полно представят структуру интеллектуального капитала конкретного предприятия. Проект счета 04 «Неосязаемые активы» представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Проект счета 04 «Неосязаемые активы»

Счет 04 «НЕОСЯЗАЕМЫЕ АКТИВЫ»	
Субсчет	Состав субсчета
04/1 СТРУКТУРНЫЙ КАПИТАЛ	- интеллектуальная собственность - патенты - авторские права - результаты НИОКР - лицензии - лицензии на осуществление внешнеторговых и котируемых операций - нераскрытая информация, в т.ч. секреты производства (ноу-хау) - права на пользование природными ресурсами, землей

	- прочие нематериальные активы, используемые в деятельности
04/2 ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ	- по каждому значимому работнику
04/3 КЛИЕНТСКИЙ КАПИТАЛ	- фирменные наименования, товарные знаки и знаки обслуживания - базы данных клиентов - гудвилл
04/4 ЗАТРАТЫ НА НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	- по видам затрат и нематериальных активов: (например, на разработку нематериального актива, его поддержание, расходы на обучение персонала, вознаграждение топ-менеджерам, тренинги персонала)

4. Учитывая предлагаемую структуру мы рекомендуем затраты на разработку и поддержание нематериальных активов относить на счет 04 «Неосозаемые активы».

5. Таким образом при включении в структуру неосозаемых активов человеческого капитала возникает необходимость определения методики его оценки. Тугускина Г.Н. доработав методику, предложенную В. Алавердяном, предлагает оценочную стоимость работника вычислять следующим образом [3]:

$$S = 3П * Г_{чк} + И * t;$$

где S — оценочная стоимость работника, руб.;

3П — предполагаемая или выплачиваемая заработная плата работнику, руб.;

Г_{чк} — гудвилл человеческого капитала работника;

И — инвестиции в развитие;

t — период.

Гудвилл человеческого капитала работника включает следующие показатели [3]: индекс прибыли человеческого капитала, индекс стоимости человеческого капитала и коэффициент профессиональной перспективности.

6. Говоря о необходимости дополнения существующих форм финансовой отчетности информацией о составляющих интеллектуального капитала, мы предлагаем включить в отчетность понятия «бренд» и «гудвилл».

В белорусском учете отсутствует понятие бренда, имеющее место в МСФО, оно отражено лишь частично понятием товарного знака (знака обслуживания). Если под товарным знаком понимают обозначение, зарегистрированное государственным органом с соблюдением жестких процедур, то бренд — это образ, который возникает в сознании потребителя при виде товарного знака. То есть бренд — это товарный знак, дополненный заработанной им репутацией, его стоимость на порядок выше стоимости товарного знака. Для оценки стоимости бренда возьмем методику агентства MPP Consulting, разработавшего Рейтинг «БелБренд 2010» [4]. Методика разработана на основе анализа факторов, в полной мере влияющих на рыночную стоимость бренда: положение компании на рынке, ценность бренда для потребителя, а также коэффициенты, отображающие тренды развития компании и ее бренда. В математическом виде формула расчета стоимости бренда выглядит следующим образом:

$$V_b = P_t * G_P * (G_P / N_S) * (Q_i * Q_c * Q_f * Q_m) * U_{id};$$

где: V_b — стоимость бренда;

P_t — статический коэффициент;

G_P — валовая прибыль;

N_S — валовая выручка от реализации;

Q_i — инвестиционный коэффициент;

Q_c — географический коэффициент;

Q_f — технологический коэффициент;

Q_m — конкурентный коэффициент;

U_{id} — уникальный идентификатор.

Особо стоит обратить внимание, что стоимость бренда включает в себя исключительно стоимость торговой марки (имени) без учета производственных мощностей, инфраструктуры компании, патентов, изобретений и других материальных или интеллектуальных ценностей.

7. Относительно гудвилла, необходимо отметить, что в белорусском учете это понятие отсутствует с 2003 г., хотя деловая репутация является если не самым, то, конечно, одним из основных активов компании. Порядок учета гудвилла представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Признание и отражение в отчетности деловой репутации

Критерий	До 1 января 2003 г.	После 1 января 2003 г.
Учет положительной деловой репутации	Д 04 «НМА»/ «Разница между покупной и оценочной стоимостью имущества» К 85 «Уставный капитал»	Д 97 «Расходы будущих периодов» К 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»
Приходование имущества	По оценочной стоимости Д счета учета имущества К 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	По оценочной стоимости Д счета учета имущества К 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»

Учет отрицательной деловой репутации	Д счета учета имущества К 83 «Доходы будущих периодов» / «Разница между покупной и оценочной стоимостью имущества»	Порядок расчета не изменился (согл. Новому плану счетов 2004 г. 83 счет заменяется 97 «Доходы будущих периодов»)
--------------------------------------	--	--

Принимая во внимание тот факт, что гудвилл признается МСФО, мы предлагаем включить его в состав НМА в отечественном учете. Согласно МСФО № 22 «Объединение компаний» расчет и учет гудвилла осуществляются в несколько этапов [5]:

1) определяется суммарная величина дооценки балансовой стоимости активов и пассивов до их текущей рыночной стоимости;

2) определяется рыночная стоимость нетто активов;

3) рассчитывается гудвилл как разница между ценой приобретения и рыночной стоимостью нетто активов;

4.1) превышение цены покупки над рыночной стоимостью показывается в балансе как актив, который тестируется на обесценение в течение срока полезной службы, определяемого руководством самой компании;

4.2) в случае отрицательного гудвилла, разницу между рыночной и покупной стоимостью активов можно рассматривать как доход будущих периодов.

Таким образом, разработанные нами предложения по совершенствованию бухгалтерского учета такого элемента внеоборотных активов предприятия, как интеллектуальный капитал, способствуют более полному отражению данных элементов в бухгалтерском учете и отчетности. Формируемая на их основе, информация является более точной и раскрытой, способной удовлетворить требования различных пользователей, как внутренних, так и внешних.

Список цитированных источников

1. Интеллектуальный капитал [Электронный ресурс] / Wikimedia. – Москва, 2009. – Режим доступа: http://ru.wikipedia.org/wiki/Интеллектуальный_капитал - Дата доступа: 10.10.2010.
2. Гапоненко, А.Л. Интеллектуальный капитал [Электронный ресурс] / Кафедра менеджмента Российской Академии Государственной службы при президенте РФ. – Москва, 2009. – Режим доступа: <http://www.koism.rags.ru/publ/articles/25.php> - Дата доступа: 20.11.2009.
3. Тугускина, Г.Н. Методика оценки человеческого капитала предприятий [Электронный ресурс] / Издательский дом "Управление персоналом" – Москва, 2001 - Режим доступа: <http://www.top-personal.ru/issue.html?1936> – Дата доступа: 10.09.2010.
4. Рейтинг "БелБренд - 2010 – ТОП - 100 белорусских брендов" [Электронный ресурс] / MPP Consulting – Киев, 2005. - Режим доступа: <http://www.mppconsulting.com.ua/ukrbrand/belbrand2010.pdf> - Дата доступа: 14.09.2010.
5. Титаренко, Е.Б. Гудвилл в соответствии с МСФО [Электронный ресурс] / Art.TheLib.Ru – Москва, 2006 - режим доступа: http://www.art.thelib.ru/business/management/gudvill_v_sootvetstvii_s_msfo.html - Дата доступа: 10.09.2010.

УДК 657

Гирикова А.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Затолгутская Н.Н.

УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», г. Гомель, РБ

РАЗВИТИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ДОХОДОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В ОБЩЕСТВЕННОМ ПИТАНИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

В Республике Беларусь неизмеримо возрастает значимость бухгалтерского учета в управлении экономикой. Бухгалтерский учет и контроль являются важнейшими функциями в системе управления организацией, обеспечивающими успешное экономическое и социальное ее развитие, повышение эффективности использования экономического потенциала, достижение наилучших финансовых результатов при наименьших затратах средств.

Практика показывает, что существующая система бухгалтерского учета и анализа не позволяет всесторонне изучить и оценить формирование доходов и финансовых результатов в организации, а также выявить резервы их роста. В связи с этим особую актуальность приобретает исследование проблем теории, развития методик бухгалтерского учета доходов и финансовых результатов от реализации товаров в общественном питании в соответствии с требованиями международных стандартов бухгалтерского учета и разработка на этой основе научно обоснованных рекомендаций по дальнейшему его развитию.

Финансовый результат деятельности организации является важнейшим критерием определения эффективности хозяйствования. Он является определяющим в процессе выработки и принятия управ-

ленческих решений, служит своеобразным ориентиром для осуществления хозяйственной деятельности и позволяет оценить эффективность функционирования организации.

Доходы являются главным источником формирования финансового результата организации. Фундаментальной проблемой при характеристике дохода является четкое определение их сущности, методов оценки и критериев признания, что весьма важно для обеспечения сопоставимости данных. На практике определение дохода часто связывают с отдельными методами учета выручки, конкретными формами его получения, системами и видами налогообложения, а также с предполагаемыми или подразумеваемыми правилами установления времени, к которому доход должен быть отнесен в учете как полученный.

Проанализировав международные стандарты финансовой отчетности и инструктивные материалы по учету доходов, можно предложить следующее определение дохода – увеличение (приток) активов, кроме вклада в уставный фонд, и (или) уменьшение обязательств, приводящее к увеличению капитала при осуществлении основного вида деятельности, операционной и внеоперационной деятельности, относящиеся к отчетному периоду. Данное определение категории «доход» может решить многие недостатки официально изложенного определения в Инструкции по бухгалтерскому учету «Доходы организации» от 26.12.2003 г. № 181 (с изменениями и дополнениями). Оно дает указание на ограниченность отчетным периодом; учитывает источник поступления дохода, обеспечивает увязку с оборотом активов, а не имущества, которое является более узким и менее содержательным. Важно отметить, что данное определение соответствует научнообоснованному определению, данному в МСФО, и конкретизирует определение, содержащееся в Законе Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности».

Из практических проблем бухгалтерского учета доходов и финансовых результатов в организации общественного питания можно выделить следующие:

1. Необходимость ведения раздельного учета реализации покупных товаров и продукции собственного производства. Для организации, осуществляющей общественное питание, очень важным является показатель «выпуск собственной продукции», так как именно данный показатель позволяет судить об эффективности ее производственно-торговой деятельности. Предлагаем раздельно учитывать валовую прибыль по продукции собственного производства и покупным товарам. В связи с этим можно предложить торговые надбавки и наценки учитывать отдельно по собственной продукции и покупным товарам на следующих субсчетах второго порядка: 42-4.1 «Торговая надбавка, скидка, наценка на покупные товары»; 42-4.2 «Торговая надбавка, скидка, наценка на продукцию собственного производства». При этом общую сумму торговых надбавок, скидок и наценок можно учитывать на субсчете 42-4 «Торговая надбавка, скидка, наценка». В пределах данных субсчетов также можно организовать аналитический учет по отдельным торговым объектам общественного питания. Это особенно важно с учетом постоянно повышающихся требований к достоверности предоставляемых данных в отчетности и позволило бы проводить анализ маржинальной прибыли организации. Ее применение связано с реформированием налогового законодательства, адаптацией бухгалтерского учета и отчетности к требованиям МСФО.

Таким образом, применение субсчетов второго порядка позволит получить информацию, необходимую для анализа влияния факторов на изменение валовой прибыли как по покупным товарам, продукции собственного производства, так и по общей сумме валовой прибыли, оценки эффективности функционирования общественного питания и обосновывать управленческие решения по управлению доходами и расходами. Такая методика учета позволит контролировать изменение валовой прибыли по видам продаж и своевременно принимать соответствующие управленческие решения по совершенствованию деятельности организации, изменению структуры реализации и т.д.

2. Имеются проблемы и в расчете валовой прибыли. При ведении учета товаров на складе по розничным ценам без НДС должно составляться 2 расчета распределения торговых надбавок и наценок. При этом во 2-м расчете следует раздельно учитывать валовую прибыль по видам продаж по соответствующим предложенным выше субсчетам 42-4.1 и 42-4.2, что позволит организовать контроль за валовой прибылью по видам продаж, а также по центрам ответственности. Данный расчет целесообразно выполнять после перехода на автоматизированную обработку учетной информации.

3. В современных условиях наблюдаются еще значительные различия между бухгалтерским и налоговым учетом. Хотя налоговый и бухгалтерский учет связаны между собой, но финансовый результат в этих системах учета существенно различаются: момент признания доходов (в налоговом учете – принцип «первого события», в бухгалтерском учете – принцип начислений), состав доходов и методика исчисления валовой прибыли, назначение бухгалтерской и налоговой отчетности (по данным бухгалтерской отчетности можно охарактеризовать финансовое состояние организации, по данным налоговой – состояние расчетов с бюджетом). Следует обозначить еще одну практическую проблему - отсутствие четкого выделения в бухгалтерском учете доходов и финансовых результатов данных, необходимых для расчета налога на прибыль. В налоговом учете не все расходы, включаемые в себестоимость продукции (товаров), учитываются в составе затрат на производство и реализацию для целей налогообложения (учитываются только расходы в пределах установленных норм). Поэтому, как правило, сумма расходов для целей налогообложения будет меньше, чем величина себестоимости в бухгалтерском учете. И, следовательно, величина налогооблагаемой прибыли окажется больше, чем величина бухгалтерской прибыли. В связи с этим можно предложить в бухгалтерском учете выделить следующих субсчетов по счету 90-3 «Реализация продукции и товаров в общественном питании»: 90-3.1 «Выручка

и расходы от реализации, принимаемые для налогообложения»; 90-3.2 «Выручка и расходы от реализации, не принимаемые для налогообложения».

Такое разграничение позволит отразить в бухгалтерском учете данные, необходимые для определения налога на прибыль. Это позволит организации не уплачивать штрафные санкции и направить прибыль на совершенствование технологии, материальное стимулирование работников, замену устаревшего оборудования более совершенным и т.д.

Так, в отличие от многих других объектов учета (себестоимости, выручки от реализации и др.), которые детально раскрыты в нормативных документах, понятие дохода все еще является не столь очевидным и прямо не регламентированным в учете. Проблемные ситуации с учетом доходов возникают: в связи с попыткой минимизировать налоговые издержки, из-за нечеткости формулировок условий перехода права собственности на товар в хозяйственных договорах на поставку, неоднозначностью интерпретации положений в нормативных и законодательных документах. От четкости концепции признания доходов зависят оценка масштаба деятельности организации, вытекающего из заключенных хозяйственных договоров, объем налоговых обязательств, эффективность хозяйствования, перспективы экономического роста организации.

Организация бухгалтерского учета и анализа в соответствии с требованиями МСФО позволит Республике Беларусь интегрировать в мировое сообщество, существенно расширить свои рынки сбыта и, соответственно, привлечь в страну дополнительные средства в виде инвестиций.

УДК 657

Поплавская А.А.

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

Житомирский государственный технологический университет, г. Житомир, Украина

ПРОБЛЕМЫ ПЕРЕВОДА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ИНОСТРАННУЮ ВАЛЮТУ ПО МСФО

Расширение границ деятельности компаний приводит к необходимости предоставления финансовой информации об их функционировании все большему кругу заинтересованных сторон, которые, в свою очередь, выдвигают собственные требования к качеству получаемой информации. Особо сложным является формирование и передача информации большими предприятиями или группой компаний, структурные подразделения которых осуществляют деятельность в разных странах и, соответственно, в разных экономических, политических и социальных средах. В таком случае возникает проблема составления и консолидации финансовой отчетности отдельными компаниями, материнской и дочерними компаниями, а также ее перевода в иностранную валюту.

Профессиональные организации, которым предоставлено право разработки и выпуска стандартов финансовой отчетности, делают попытки урегулировать процедуру составления и перевода финансовой отчетности для обеспечения надежной и достоверной информации о деятельности и финансовых результатах компании. Одним из таких учреждений является Совет по МСФО, который издает Международные стандарты финансовой отчетности. На сегодняшний день МСФО применяются в более ста стран мира¹, в том числе и в Украине, где с 2010 года обязательным является составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО компаниями, ценные бумаги которых размещены на листинге фондовых бирж, банками и страховиками и другими эмитентами ценных бумаг по собственному желанию. Это подтверждает необходимость рассмотрения международных стандартов и изучения опыта их использования в других странах².

Целью данной статьи является исследование особенностей методов перевода финансовой отчетности в иностранную валюту в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Анализ последних исследований. Исследования проблем перевода финансовой отчетности в иностранную валюту активно проводили западные исследователи, среди которых: Гордон М. Боднар (Gordon M. Bodnar), Эли Бартов (Eli Bartov), Паоло Андреи (Paolo Andrei), Хенок Луис (Henock Louis) и др., а также российские и украинские ученые: Ф.Ф. Бутынец, С.Ф. Голов, Р. Журавлева, В.М. Костюченко, Н.Б. Литвин, М. Филин и другие.

Изложение основного материала. Основные положения перевода финансовой отчетности в иностранную валюту регулируются МСФО (IAS/IFRS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».

Организация может осуществлять операции через зарубежное предприятие – дочернюю или ассоциированную компанию, совместное предприятие или филиал – которое ведет бухгалтерский учет в валюте своей страны. В этом случае понадобится перевод финансовой отчетности в валюту учета иностранного предприятия для целей составления:

- консолидированной финансовой отчетности;
- индивидуальной финансовой отчетности компании с иностранными инвестициями;
- финансовой отчетности совместных предприятий.

¹ IFRSs in your pocket 2010

² Проект Стратегии применения МСФО в Украине № 133 от 22.08.2007 г.

Особое внимание нами уделено проблемам перевода финансовой отчетности в иностранную валюту для целей консолидации. В первую очередь необходимо определить, почему же возникает проблема консолидации финансовой отчетности группы компаний? Данный факт обосновывается существованием различных видов валют отчетности, среди которых согласно МСФО 21 выделяют:

1) *функциональную валюту* – валюта, используемая в основной экономической среде, в которой предприятие осуществляет свою деятельность;

2) *иностранную валюту* – любая валюта, отличная от функциональной валюты предприятия;

3) *валюту представления отчетности* – валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Исходя из этого, возможны ситуации составления отчетности материнской компанией и ее зарубежными структурными подразделениями в разных валютах. Подобную ситуацию можно проиллюстрировать на рис. 1.

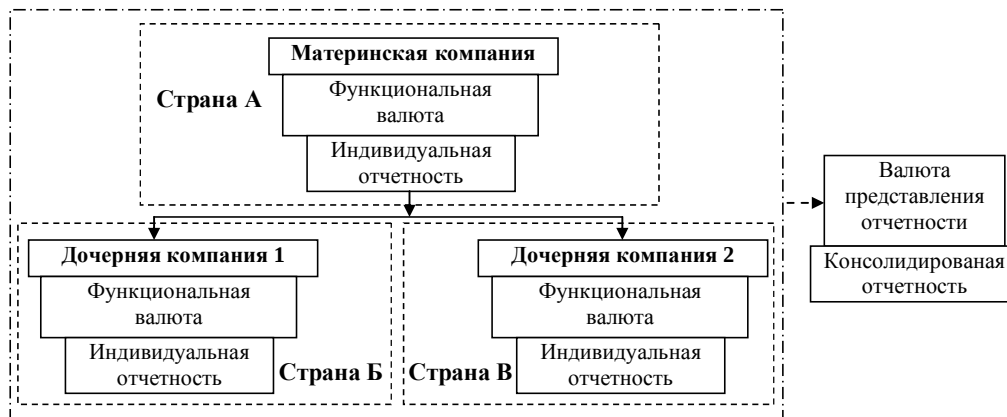


Рисунок 1 – Схема перевода финансовой отчетности в валюту представления

На примере рис. 1 видим, что функционирует группа предприятий, состоящая из трех компаний: *материнской компании*, функционирующей в стране А и использующей функциональную валюту для составления собственной индивидуальной финансовой отчетности для ее представления на территории страны функционирования; и ее *дочерних компаний* 1 и 2, функционирующих в разных странах и для составления индивидуальной финансовой отчетности использующих национальные валюты этих стран, которые по отношению к данным компаниям являются функциональными.

Как видно, в процессе составления индивидуальных финансовых отчетов не возникает вопрос об их переводе в иную валюту.

Но материнские компании обязаны подавать консолидированную финансовую отчетность с включением в ее состав финансовых показателей отдельных подразделений, например, на фондовую биржу. По требованиям биржи отчетность может быть подана в валюте представления, аналогичной функциональной валюте материнской компании или же отличается от нее.

При этом возникает вопрос: каким образом перевести показатели финансовых отчетов зарубежных предприятий для целей их включения в консолидированную отчетность, если их функциональная валюта отличается от валюты представления.

С целью перевода по МСФО 21 применяются валютные курсы, которые могут быть курсом закрытия (на дату баланса) или же средним курсом.

По нашему мнению, использование *курса закрытия* не всегда является целесообразным, поскольку не отображает реальную картину о результатах деятельности предприятия, что приводит к переоценке или недооценке показателей финансовой отчетности.

Также возможным является применение *среднего курса*. Хотя, МСФО 21 не предоставляет никаких указаний в отношении факторов, которые следует принимать во внимание при определении соответствующего среднего курса за период, возможны варианты его расчета:

- а) курс на середину года;
- б) среднее между значениями курса на начало периода и на конец периода (курса закрытия);
- в) среднее значение курсов на конец месяца/квартала;
- г) среднее значение месячных средних курсов.

По нашему мнению, методы а и б обычно не должны использоваться, поскольку при непостоянных валютных курсах вряд ли эти методы смогут обеспечить надлежащее взвешивание промежуточных курсов, действовавших на протяжении рассматриваемого периода. Они обеспечат приемлемый результат только в том случае, если курсы оставались на одном уровне или стабильно росли или падали в течение всего периода.

Методы в и г гораздо обозначенных выше методов, так как они рассматривают большее число валютных курсов, которые использовались в течение года, при этом самым предпочтительным методом является г, который учитывает ежедневные валютные курсы.

Однако при этом может возникнуть вопрос об эффективности расчета среднего курса при ежедневных колебаниях курсов валют, и не обременит ли это бухгалтера дополнительной работой. Мы считаем, что нет, поскольку показатели средних курсов за месяц по основным валютам, вероятнее всего, сойдутся в изданиях, публикуемых правительством и банковскими учреждениями и, соответственно, нет необходимости рассчитывать их самостоятельно. Работа, потраченная на расчет среднего значения за год, таким образом, не слишком обременительна.

Следующим проблемным вопросом, возникающим при переводе финансовой отчетности в иностранную валюту, является методика отображения курсовых разниц в результате перевода. В стандарте указано, что «объединение результатов деятельности и финансового положения зарубежного предприятия с аналогичными показателями предприятия-составителя отчетности осуществляется при помощи исключения внутригрупповых балансов и внутригрупповых операций дочерней компании». Исходя из этого, возникла тенденция время от времени рассматривать курсовые разницы по внутригрупповым балансам как не влияющие на отчетную прибыль и убыток группы в консолидированной финансовой отчетности. Тем не менее, требованием МСФО 21 является отражение курсовых разниц, возникающих по остаткам от операций внутри группы, в отчете о прибылях и убытках консолидированной финансовой отчетности, фактически рассматривая их так же, как и курсовые разницы по денежным статьям, возникающим в результате сделок с третьими лицами. Одновременно стандарт предусматривает исключение из этого правила в случаях, когда курсовая разница возникает по внутригрупповым остаткам, являющимся частью чистых инвестиций в зарубежные подразделения. В этом случае разница курсов не отражается в составе отчета о прибылях и убытках в консолидированной финансовой отчетности, а классифицируется как капитал до выбытия зарубежных подразделений.

Выводы. Суммируя вышеизложенный материал, нами предложено, что руководство группы компаний должно предусмотреть обоснование выбора функциональной валюты материнской компании и ее дочерних компаний, выбрать валюту представления отчетности в случае ее отличия от функциональной; в учетной политике необходимо определить возможности использования среднего курса и степень его колебания, при котором данный метод не будет использоваться в процессе перевода финансовой отчетности в иностранную валюту; а также следует предусмотрительно подходить к вопросу отражения курсовых разниц в консолидированной отчетности.

УДК 338.512

Сударева О.О.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Сушко Т.И.

УО «Могилевский государственный университет продовольствия», г. Могилев, РБ

НЕОБХОДИМОСТЬ НАУЧНО-ОБОСНОВАННОЙ КЛАССИФИКАЦИИ В УПРАВЛЕНИИ ЗАТРАТАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Эффективное управление затратами является действенным инструментом повышения эффективности деятельности организации и ее структурных подразделений. Главной целью учета, контроля и анализа затрат является обеспечение по ним сбора информации, её накопление, обработка, систематизация, интерпретация и предоставление в виде, необходимом для принятия управленческих решений, достижение чего возможно на основе научнообоснованной классификации затрат, которая раскрывает причины возникновения затрат посредством группировки по экономически однородным признакам.

Необходимость классификации затрат обусловлена также тем, что она способствует более точному определению сходства и различий между их отдельными видами, является познавательным инструментом сущности затрат, целесообразности, позволяет спрогнозировать возможные проблемы учета затрат и использования информации для управления.

Различное содержание затрат, их неодинаковый характер обуславливают наличие множества классификационных признаков. В настоящее время среди ученых-экономистов нет единого мнения ни по количеству признаков классификации затрат, ни по их содержанию. Помимо этого, на основании проведенного обзора литературных источников можно отметить, что разнятся не только названия самих затрат и классификационных групп, но и их количество.

На наш взгляд, методика определения себестоимости продукции наиболее зависит от следующих признаков классификации затрат: по отношению к объему производства, по способу включения в себестоимость продукции, по экономической роли в технологическом процессе, в связи с чем в работе рассмотрены именно эти признаки.

В экономической литературе почти все авторы признают признак классификации затрат по отношению к объему производства, однако отсутствует единый подход к данной группировке. Так, В.Э. Керимов, П.Я. Папковская, С.А. Николаева подразделяют затраты по данному признаку на постоянные и переменные; Н.И. Ладутько классифицирует на переменные и условно-постоянные; П.С. Безруких делит на условно-переменные и условно-постоянные; А.Д. Шеремет, Н.П. Кондраков выделяют переменные, полупеременные и постоянные; А.П. Михалкевич классифицирует их согласно международной системе «на переменные, постоянные, полупеременные, полупостоянные».

Классификация затрат на постоянные и переменные достаточно широко используется в международной практике бухгалтерского учета, особенно в управленческом учете, однако она незначительно используется до сих пор в отечественном учете, хотя эта группировка востребована при определении маржинального дохода. Данная классификация создает возможность исчислять усеченную себестоимость по переменным или условно-переменным затратам, повысить оперативность анализа и контроля затрат в разрезе структурных подразделений, выявлять степень влияния затрат на формирование себестоимости.

Условно-постоянные расходы связаны с обеспечением процесса производства, реализации продукции и функционирования организации в целом, в связи с чем целесообразно не включать их в себестоимость производства продукции. В настоящее время Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета предусмотрено списание условно-постоянных расходов на уменьшение прибыли от реализации продукции (в дебет счета 90 «Реализация»), однако и такая методика практически не применяется отечественными организациями из-за действующего в республике механизма ценообразования.

При упрощенном методе калькулирования себестоимости продукции (по переменным затратам) в зарубежной практике (система «директ-костинг») постоянные затраты списываются на уменьшение конечного финансового результата, что целесообразнее применять и в отечественном учете. Такой механизм формирования себестоимости продукции лучше отражает рыночные условия ценообразования.

В настоящее время в Республике Беларусь существует практика формирования цены путем увеличения плановой себестоимости на заданный процент рентабельности, в результате величина прибыли зависит от размера себестоимости, то есть увеличение массы прибыли определяется не снижением, а ростом себестоимости, тем самым снижая конкурентоспособность продукции, что также отражает необходимость перехода на рыночный механизм ценообразования.

По способу включения в себестоимость продукции применяется деление затрат на прямые и косвенные. Данная классификация используется практически во всех организациях Республики Беларусь, её признает и большинство ученых-экономистов, в частности В.Э. Керимов, П.Я. Папковская, С.А. Николаева, А.Д. Шеремет, Н.П. Кондраков, М.А. Вахрушина и другие, однако количество выделяемых при этом классификационных групп различно.

Так, Н.И. Ладутько подразделяет затраты по данному признаку на прямые, распределяемые и косвенные. К распределяемым он относит прямые затраты, которые непосредственно на основании первичных документов относятся на весь ассортимент выпускаемой продукции, а затем в конце отчетного месяца расчетным путем распределяются по наименованиям продукции (материалы, расход энергии и другие затраты, относимые в традиционной калькуляции к прямым затратам). На наш взгляд, классификация затрат на прямые и косвенные является более обоснованной, поскольку организации, как правило, имеют сложные производства, в которых большинство прямых, особенно материальных затрат распределяется в конце месяца по наименованиям продукции.

По экономической роли в технологическом процессе производства продукции затраты организации подразделяют на основные и накладные. Сторонниками такой классификации являются Н.П. Кондраков, Л.И. Хоружий, Н.И. Ладутько и другие.

Основными называют затраты, непосредственно связанные с технологическим процессом изготовления продукции. Накладные затраты образуются в связи с организацией, обслуживанием и управлением производством, состоят из общепроизводственных и общехозяйственных расходов, величина их зависит от деловой политики администрации, организации производственно-коммерческой деятельности и других факторов.

Разделение затрат на основные и накладные основано на том, что в себестоимость продукции должны включаться только производственные затраты. Они являются необходимыми, а потому формируют производственную себестоимость продукции и используются для расчета себестоимости единицы. Такая классификация применима только в рамках рассмотрения производственной себестоимости, иначе возникает вопрос: куда относить коммерческие расходы, с учетом которых формируется полная себестоимость реализованной продукции.

Необходимо отметить, что по данному признаку также нет единого мнения, некоторые экономисты вообще не признают такого деления затрат, причиной чего является потеря значения такой классификации на практике в силу того, что в процессе калькулирования трудно провести границу между основными и накладными затратами.

Следует согласиться с теми авторами, которые отмечают, что такое деление затрат имеет важное практическое значение в формировании себестоимости продукции, поскольку сокращение основных расходов возможно в определенных нормах и связано с технологическими условиями производства. А расходы по управлению и обслуживанию при улучшении организации производства можно сократить не нанося ущерба производству и в соответствии с этим целесообразно пересмотреть построение калькуляций в соответствии с таким делением затрат.

Необходимо отметить, что отождествление на практике основных затрат с прямыми, а накладных с косвенными связано с тем, что классификация затрат по отношению к технологическому процессу производства (на основные и накладные) не совсем точно отражает их целевой характер, поэтому мы раз-

деляем мнение Л.И.Хоружего и считаем, что более целесообразно подразделение затрат по данному признаку на технологические и организационно-управленческие.

В международной практике основные затраты чаще выступают в виде производственных, а накладные – в виде периодических затрат, что редко встречается в практике отечественного учета, однако широко применяется в странах, использующих систему «директ-костинг». При такой классификации затрат получаемая учетная информация адекватно отражает процесс рыночного ценообразования и позволяет всесторонне анализировать и планировать соотношение объема производства, цены и себестоимости продукции.

Проведенное исследование признаков классификации затрат позволяет сделать вывод, что отдельный признак не обеспечивает управление затратами необходимой информацией, следовательно в условиях деятельности конкретной организации выбор признаков классификации затрат предполагает формирование их совокупности, соответствующей специфике деятельности организации.

УДК 657:336.226

Штанько Євгенія Олександрівна

Науковий керівник: к.е.н., доцент Легостаєва О.О.

Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України, м. Харків, Україна

ПРОБЛЕМИ ТА ШЛЯХИ УЗГОДЖЕННЯ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ТА ПОДАТКОВОГО ОБЛІКУ ВИТРАТ В УКРАЇНІ

Анотація. У роботі розглянуто та проаналізовано основні розбіжності витрат у бухгалтерському та податковому обліку та обґрунтовано на цій основі основні шляхи їх узгодження.

Ключові слова: витрати, валові витрати, бухгалтерський облік, податковий облік, узгодження.

Вступ. За результатами своєї господарської діяльності підприємство формує різні види звітності для різних користувачів, зокрема бухгалтерську та податкову. Сьогодні український бухгалтер для цієї мети змушений вести два обліки паралельно (бухгалтерський та податковий), що є незручним, оскільки значно збільшує обсяг виконуваної ним роботи. З метою максимального використання показників бухгалтерського обліку в процесі складання податкової звітності необхідно правильно організувати бухгалтерський облік, сформулювати облікову політику підприємства. Однак відмінності між показниками результатів діяльності, згідно бухгалтерського і податкового обліку досить суттєві, через що виникають наукові дискусії щодо уніфікації правил визнання доходів та витрат. Розбіжностей між цими показниками уникнути неможливо, проте необхідно усунути недоречні відмінності, розробити методику узгодження бухгалтерського обліку і податкових розрахунків, що й зумовлює актуальність даної теми.

Враховуючи важливість питання взаємозв'язку бухгалтерського і податкового обліку ці проблеми досліджувалися в наукових працях багатьох авторів, зокрема Сльозко Т., Ямборко Г., Свідерського Д., Мурашко О. та інші.

Результати дослідження: Кінцевий результат роботи будь-якого підприємства формують доходи і витрати, тому найбільш значні розбіжності в обліку та звітності стосуються саме цих об'єктів обліку. Так за однієї й тієї самої величини доходу, якщо витрат більше, отримують менший прибуток; і навпаки, якщо менше витрат - більший прибуток та відповідно більший податок на прибуток необхідно сплатити до бюджету. Тому економічна діяльність податкового обліку полягає в тому, щоб ті витрати, які вважаються недоцільними, не призводили до зменшення оподаткованого доходу в податковій звітності. У зв'язку з цим варто розглянути основні відмінності бухгалтерського і податкового обліку для центрального об'єкта обліку – витрат.

Бухгалтерська методологія обліку витрат ґрунтується на визначенні поняття витрат у П(С)БО 16 "Витрати", згідно з яким, витратами звітного періоду визнаються або зменшення активів, або збільшення зобов'язань, що призводить до зменшення власного капіталу підприємства (за винятком зменшення капіталу внаслідок його вилучення або розподілу власниками), за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені.[2] У податковому обліку, на відміну від бухгалтерського, для визначення витрат використовується поняття валові витрати. При їх визначенні керуються Законом України "Про оподаткування прибутку підприємств". Відповідно до нього валові витрати виробництва та обігу - сума будь-яких витрат платника податку у грошовій, матеріальній або нематеріальній формах, здійснюваних як компенсація вартості товарів (робіт, послуг), які придбаваються (виготовляються) таким платником податку для їх подальшого використання у власній господарській діяльності.[1]

Відрізняються також принципи обліку витрат. У бухгалтерському обліку це принцип обачності, за яким методи оцінки вартості витрат мають запобігати їх зниженню. Порядок списання витрат регламентується П(С)БО 16, в якому наведено конкретний перелік видів витрат, ознаки поділу їх на прямі та не прямі (щодо їх списання на собівартість продукції), а також окремі статті витрат, що відносяться на фінансові результати діяльності підприємства. У податковому обліку інформація щодо валових витрат

формується на основі Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" відразу після виникнення "першої події" (оплата товарів чи їх оприбуткування).

У бухгалтерському обліку до складу витрат відносять суму нарахованої амортизації, визначену відповідно до П(С)БО 7 "Основні засоби", використовуючи один із методів: прямолінійний, зменшення залишкової вартості, прискореного зменшення залишкової вартості, кумулятивний, виробничий. У податковому ж обліку суму амортизації визначають відповідно до Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" за чотирма групами основних фондів, і відносять на зменшення скоригованого прибутку платника податку. Суму амортизації, розраховану в бухгалтерському обліку, не можна застосовувати у податковому для визначення оподаткованого прибутку, оскільки нарахування амортизації в бухгалтерському і податковому обліку підпорядковано різним цілям та ґрунтується на різних нормативних актах. Тому сьогодні більшість українських підприємств розраховують амортизацію лише за податковим методом, хоча він і не враховує морального і фізичного старіння основних засобів, спотворює реальну собівартість готової продукції і сам облік, який ведеться не за конкретними об'єктами, а за цілими їх групами згідно з податковим законодавством. Тому деякі науковці вважають доцільним здійснювати податкові розрахунки амортизації на основі даних тільки обліково-аналітичної системи.

Відмінності бухгалтерського та податкового обліку витрат стосуються також віднесення собівартості реалізованих товарів до складу витрат у бухгалтерському обліку. Що ж стосується податкового обліку, то якщо балансова вартість запасів на кінець звітного періоду перевищує їхню балансову вартість на початок того самого звітного періоду, різницю включають до складу валових доходів платника податку в такому звітному періоді; якщо балансова вартість запасів на кінець звітного періоду є меншою за їх балансову вартість на початок того самого звітного періоду, різницю включають до складу валових витрат платника податку в такому звітному періоді.

Варто також зазначити, що у бухгалтерському обліку використовують всю необхідну інформацію, що стосується обліку витрат, тоді як у податковому лише податкові накладні та книги обліку придбання та продажу товарів (робіт, послуг) а також реєстри обліку валових доходів та валових витрат.

Існує ще багато розбіжностей між бухгалтерським та податковим обліком щодо визнання та обліку витрат. Тому науковці пропонують різні способи наближення цих двох видів обліку. Так наприклад Т. Сльозко [4] вважає, що необхідно створити єдину інформаційну базу для двох видів звітності (бухгалтерської та податкової) у системі бухгалтерського обліку. Для цього необхідно згадати досвід ведення обліку початку 90-х років минулого століття, коли у системі цілісного бухгалтерського обліку створювалася інформація для всіх без винятку користувачів. Для тих витрат, які не можна було відносити за рахунок доходу, що підлягав оподаткуванню, був відведений спеціальний рахунок 81 "Використання прибутку", на якому впродовж року накопичувалися такі витрати, які потім покривалися фактичним прибутком (що залишився після сплати з нього податку), отриманим за результатами роботи за рік.

Г. Ямборко переконана, що доречно ввести для підприємств України нову систему обов'язкової звітності у вигляді Додатків до звіту про фінансові результати, де у табличній формі наводитиметься інформація про відмінності між балансовою вартістю і податковою базою активів і зобов'язань, що призводить до різних фінансових результатів, сформованих у системі бухгалтерського обліку та податкових розрахунків [5].

Ще один шлях - створення на підприємстві достатньо аналітичного плану рахунків, у який додатково до стандартних субрахунків необхідно додати субрахунки вищого порядку, які будуть слугувати для розподілу сум витрат (доходів) на ті, що включаються чи не включаються до складу валових витрат (доходів) шляхом віднесення сум на відповідний субрахунок.

Основою у визначенні результату господарювання є бухгалтерський облік. Тому, на нашу думку, необхідно використовувати саме методологічну базу бухгалтерського обліку при визначенні оподаткованого прибутку. При цьому важливо законодавчо врегулювати такі економічні категорії як "доходи", "витрати", "амортизація" та порядок їх обліку, виходячи з інтересів як податкового, так і бухгалтерського обліку. У цьому випадку в основу цих категорій будуть покладені відповідні узгоджені принципи, на підставі яких можливе вирішення існуючих розбіжностей. Дана рекомендація є сьогодні особливо актуальною в контексті реформування податкової системи України, шляхом прийняття та введення в дію Податкового Кодексу.

Висновки. Таким чином можна зробити висновок, що основні відмінності бухгалтерського та податкового обліку витрат стосуються визначення витрат, принципів їх обліку, особливостей обліку витрат з амортизації, віднесення собівартості реалізованих товарів до складу витрат, а також їх документування.

Основними напрямками узгодження бухгалтерського і податкового обліку витрат можна виділити наступні:

- законодавче врегулювання в контексті податкової реформи таких економічних категорій як "доходи", "витрати" та "амортизація", а також порядку їх визнання на основі методологічної бази бухгалтерського обліку;
- використання в податковому обліку бухгалтерських методів амортизації;
- впровадження на підприємствах субрахунків і рахунків нижчого порядку до діючого плану рахунків, які будуть слугувати для розподілу сум витрат (доходів) на ті, що включаються чи не включаються до складу валових витрат (доходів);

Застосування на практиці таких заходів призведе до того, що не потрібно буде обліковувати окремо валові доходи і валові витрати, відбудеться максимальне наближення двох видів обліку, зменшиться трудомісткість податкових розрахунків.

Список використаних джерел

1. Закон України "Про оподаткування прибутку підприємств", Верховна Рада України, від 22.05.1997р. № 283/97-ВР зі змінами і доповненнями.
 2. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 16 "Витрати", затверджене наказом Міністерства фінансів України від 31 грудня 1999 р. №318 // www.rada.gov.ua
 3. Свідерський Дмитро. Узгодження показників фінансової та податкової звітності з податку на прибуток за даними бухгалтерського обліку // Бухгалтерський облік і аудит. – 2009. – № 11. – С. 16-23.
 4. Сльозко Тетяна. Чи може бухгалтерський облік бути базою даних для податкової звітності? // Бухгалтерський облік і аудит. – 2009. – № 11. – С. 10-15.
 5. Ямборко Галина. Проблеми узгодження фінансового результату та оподаткованого прибутку // Економічний аналіз. – 2008. № 3(19). – С. 342-345
- УДК 658.152

Семенова Н.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Сивякова М.В.

«Владимирский государственный университет», г. Владимир, Россия

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В СООТВЕТСТВИИ С РОССИЙСКИМИ И МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ

Данная тема актуальна и интересна тем, что отчет о движении денежных средств является относительно новой формой отчетности. В развитых западных странах ее применение стало осуществляться с середины 70-х годов. В Российской Федерации указанный отчет введен нормативным регулированием бухгалтерского учета и отчетности в состав финансовой отчетности с 1996 года.

Отчет о движении денежных средств является неотъемлемой частью финансовой отчетности, прямо или косвенно отражающей денежные поступления компании с классификацией по основным источникам и ее денежные выплаты с классификацией по основным направлениям использования в течение периода. Отчет о движении денежных средств необходим как руководителям для контроля над денежными потоками, так и сторонним инвесторам и акционерам, которые на основании этого отчета могут делать выводы об управлении ликвидностью фирмы, о ее доходах и способности фирмы привлекать значительные суммы денежных средств.

Отчет о движении денежных средств - одна из основных форм финансовой отчетности, в которой суммируется информация о поступлении и выбытии денежных средств компании. Данный отчет дополняет балансовый отчет и отчет о прибылях и убытках. Балансовый отчет отражает финансовое положение компании на определенный момент времени, а отчет о движении денежных средств поясняет изменения, произошедшие с одним из компонентов финансовой отчетности - денежными средствами - от одной даты балансового отчета до другой. Отчет о прибылях и убытках отражает результаты деятельности компании за период; и эта деятельность является основным фактором, который изменяет состояние денежных средств, отражаемых в отчете о движении денежных средств.

Информация о движении денежных средств предприятия полезна тем, что она предоставляет пользователям финансовой отчетности базу для оценки способности предприятия привлекать и использовать денежные средства и их эквиваленты.

Отчет о движении денежных средств должен составляться за отчетный период в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. В отчете представляются данные о составе и структуре денежных средств на текущую и предыдущую отчетную дату. Порядок составления отчета о движении денежных средств в международной практике и по действующей в России в настоящее время форме № 4 существенно различный.

Наибольшие расхождения связаны с разделением денежных потоков по отдельным видам деятельности. В действующей форме № 4 финансовая деятельность сводится к движению денежных средств в результате краткосрочных финансовых вложений: выпуска облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытия ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций и других операций, учитываемых на счете "Финансовые вложения". Такой подход нарушает требование составления отчета, заложенное в МСФО (а также содержащееся в ГААП США), согласно которому финансовая деятельность рассматривается как внешнее финансирование. С позиции возможности использования отчета для целей прогнозирования денежных потоков соблюдение данного требования является важным, поскольку это позволяет разделить чистый денежный поток, который был создан в результате текущей деятельности организации, и денежный поток, образовавшийся в результате привлечения средств от собственников или работодателей.

Другим отличием является то, что согласно МСФО (а также ГААП США) перемещение между отдельными статьями денежных средств и их эквивалентов рассматривается как способ управления ими

и поэтому не включается в расчет оттоков и притоков денежных средств. Составление формы № 4 не предусматривает исключения внутреннего движения денежных средств, что в значительной степени снижает ее аналитичность.

Отчет о движении денежных средств, с одной стороны, концентрирует в себе значительную часть данных из других отчетов, а с другой, составляется достаточно детально, что позволяет создать целостную картину о состоянии финансов организации за конкретный период. Базовым признаком применяемой в Российской Федерации системы является представление по вертикали перечня показателей динамики денежных средств в разрезе факторов, отражающих структуру их поступлений и расходования. При этом требование выделения направлений деятельности организации может осуществляться как по горизонтали отчета, так и по вертикали.

Достоинством структуры показателей отчета, когда формирование информации о движении денежных средств по направлениям деятельности осуществляется по горизонтали, является наличие общих итогов движения денежных средств и его компактность, облегчающая чтение отчета. Недостатком приведенной структуры показателей является отсутствие итогов, характеризующих движение денежных потоков в разрезе направлений деятельности.

В том случае если формирование информации о движении денежных средств по направлениям деятельности осуществляется по вертикали отчета, то происходит увеличение формата отчета, но появляется возможность отражать итоги движения денежных средств по направлениям деятельности. Путем суммирования итогов по каждому направлению выявляется общий показатель прироста или уменьшения всей денежной массы организации.

Прямой метод утвержден к применению российскими организациями соответствующими нормативными актами, регулирующими в Российской Федерации порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности. Прямой метод основан на информации обо всех операциях, произведенных в отчетном периоде по счетам в банках и с кассовой наличностью, сгруппированной определенным образом.

В разделе «Движение денежных средств от текущей деятельности» выделены денежные средства, полученные от текущей деятельности, и денежные средства, направленные на текущую деятельность. Как правило, это результаты хозяйственных операций, влияющих на определение чистой прибыли (убытка) организации. Определяется путем расчета чистого денежного потока: все денежные поступления минус все затраты или остаток денежных средств на конец отчетного периода минус остаток денежных средств на начало отчетного периода.

Раздел «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности» определяется на основании анализа изменения статей баланса «внеоборотные активы», «текущие финансовые инвестиции». Все отраженные операции в отчете должны быть связаны с инвестиционной деятельностью.

В международной практике в разделе отчета, характеризующем денежные потоки от финансовой деятельности, принято отражать притоки и оттоки денежных средств, связанные с использованием внешнего финансирования (собственного и заемного). Изменения собственного капитала, рассматриваемые в разделе финансовой деятельности, обычно представлены денежными поступлениями от эмиссии акций, а также полученным эмиссионным доходом. Изменение собственного капитала в результате получения чистой прибыли или убытка в разделе финансовой деятельности не учитывается, поскольку расходы и доходы, связанные с формированием финансового результата, отражаются в операционной деятельности.

Финансовые отчеты, подготовленные на основе прямого и косвенного методов, различаются только в части расчета чистых денежных средств от операционной (основной) деятельности. Поэтому понятия «прямой» и «косвенный» характеризуют методику расчета результата движения денежных средств только от основной деятельности. Методика расчета денежных потоков и их изменения в результате инвестиционной и финансовой деятельности при обоих методах одинакова.

Косвенный метод более распространен в мировой практике как метод составления отчета о движении денежных средств. Он включает в себя элементы анализа, так как базируется на сопоставлении изменений различных статей бухгалтерского баланса за отчетный период, характеризующих имущественное и финансовое положение организации, а также включает анализ движения основных средств, их амортизацию и другие показатели, которые невозможно получить исключительно из данных бухгалтерского баланса. В результате применения косвенного метода финансовый результат (чистая прибыль) организации за период преобразуется в разность между величинами денежных средств, находящихся в распоряжении организации по состоянию на начало и конец отчетного периода.

Достоинство использования прямого метода в том, что он позволяет оценить общие суммы поступлений и платежей и обращает внимание пользователя на те статьи, которые формируют наибольший приток и отток денежных средств. Знание конкретных источников поступлений и направлений использования средств является полезным при оценке структуры денежных потоков с позиции их стабильности, т.е. возможности повторения в будущем. Поэтому информация, полученная при использовании данного метода, может быть полезна при прогнозировании денежных потоков.

Данные о величине поступлений и платежей от текущей деятельности являются более информативными, чем данные о нетто-результате текущей деятельности (как при косвенном методе) при оценке способности организации обеспечить такой приток денежных средств, который позволяет погасить обязательства перед кредиторами, осуществлять инвестиционную деятельность и выплачивать дивиденды. В качестве основного недостатка прямого метода обычно называют трудоемкость. Кроме того, от-

ражая информацию о суммах поступлений и платежей за период, прямой метод не раскрывает взаимосвязи полученного результата и изменения денежных средств на счетах организации.

Косвенный метод фокусирует внимание на различиях между финансовым результатом и чистым денежным потоком организации. При этом косвенный метод выполняет контрольную функцию, поскольку позволяет оценить сбалансированность показателей бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств. Косвенный метод прост технически и его достоинством является также возможность построения отчета без привлечения внутренних данных об оборотах по счетам денежных средств организации. Вместе с тем важно учитывать, что надежность информации отчета непосредственно зависит от достоверности отраженного в отчете о прибылях и убытках финансового результата.

В качестве предпочтительного варианта можно рекомендовать применение прямого метода с последующей сверкой финансового результата и чистого денежного потока, что позволяет воспользоваться преимуществами обоих методов, делая при этом упор на раскрытие информации о поступлениях и платежах организации.

Другой вариант представления денежных потоков организации, который даст пользователю отчета равноценную информацию, состоит в использовании в качестве основного косвенного метода, но при этом в примечаниях к отчету должны быть раскрыты денежные потоки от текущей деятельности, определенные прямым методом.

УДК 658

Коновалова Т.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Сидорова Л.Г.

УО «Белорусский государственный университет транспорта», г. Гомель, РБ

ОЦЕНКА НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ: ПРОБЛЕМЫ И ОСНОВНЫЕ ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

В настоящее время повышается роль нематериальных активов в имуществе организаций и предприятий. Растет экономический интерес к повышению доходности предприятия за счет использования исключительного права предприятия на результаты интеллектуальной деятельности. Из этого вытекает необходимость в правильном учете нематериальных активов.

Критерии, по которым те или иные активы могут быть отнесены к нематериальным активам, приведены на рисунке 1.

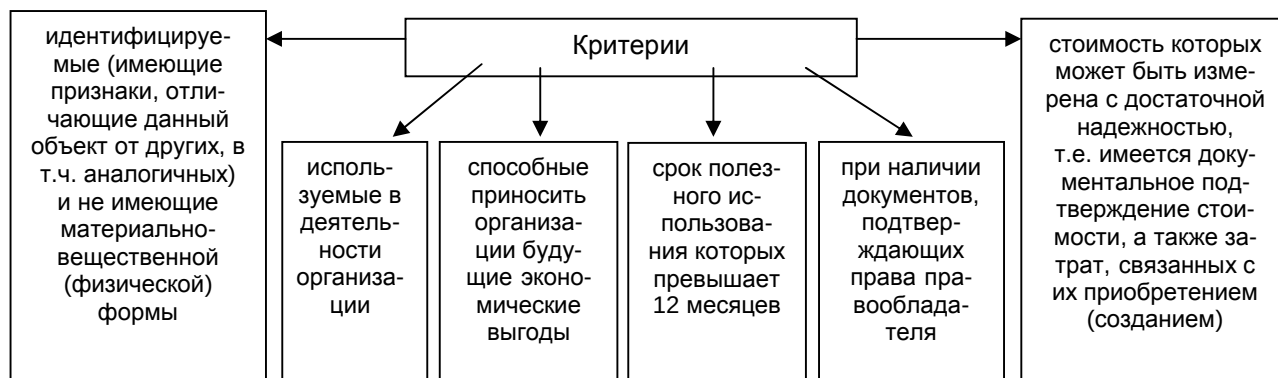


Рисунок 1 – Критерии отнесения активов к нематериальным активам

Основным документом, устанавливающим правила формирования в бухгалтерском учете информации о нематериальных активах, является Положение по бухгалтерскому учету нематериальных активов (в ред. постановлений Минфина от 25.06.2010 № 77).

К нематериальным активам для целей бухгалтерского учета относятся принадлежащие обладателю имущественные права:

- на объекты промышленной собственности;
- на произведения науки, литературы и искусства;
- на объекты смежных прав;
- на программы для ЭВМ и компьютерные базы данных;
- на использование объектов интеллектуальной собственности, вытекающих из лицензионных и авторских договоров;
- на пользование природными ресурсами, землей;
- прочие: лицензии на осуществление вида деятельности, лицензии на осуществление внешнеторговых и котируемых операций, лицензии на использование опыта специалистов, права доверительного управления имуществом.

Возрастающая роль нематериальных активов в общей стоимости активов предприятия обуславливает необходимость их правильной оценки.

Нематериальные активы предприятия оцениваются по тем же видам стоимости, что и иное имущество (рисунок 2).

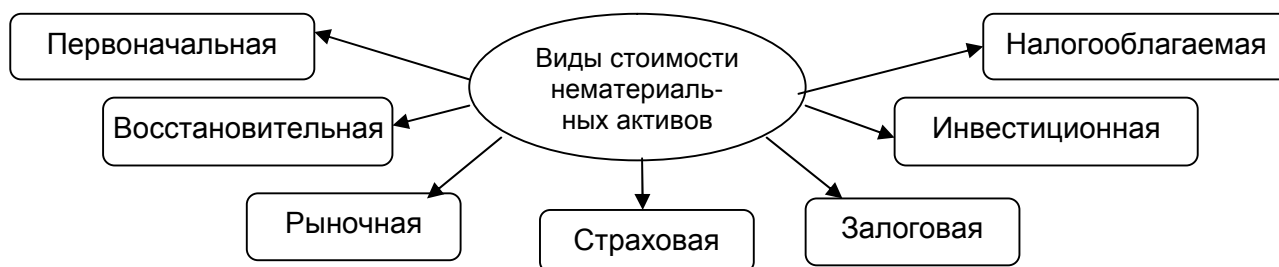


Рисунок 2 – Виды стоимости нематериальных активов

Первоначальная стоимость — это стоимость нематериального актива, по которой он (актив) первоначально учитывается на балансе предприятия. Эта стоимость складывается из затрат на создание (или приобретение) актива и его доводку, в результате которой он может использоваться на предприятии.

Восстановительная стоимость (или стоимость воспроизводства) нематериального актива определяется суммой затрат, которые необходимо произвести, чтобы восстановить утраченный актив.

Рыночная стоимость — это наиболее вероятная цена, которой должен достичь нематериальный актив на конкурентном и открытом рынке с соблюдением всех условий справедливой торговли, сознательных действий продавца и покупателя, без воздействия незаконных стимулов.

Инвестиционная стоимость — это стоимость нематериальных активов для конкретного инвестора, который собирается купить или вложить в актив свои финансовые средства для его доработки.

Оценка нематериальных активов для залога осуществляется на базе рыночной стоимости.

Страховая стоимость нематериальных активов рассчитывается на основе восстановительной стоимости актива, который подвержен риску уничтожения.

Стоимость нематериальных активов для налогообложения определяется на основе либо рыночной, либо восстановительной стоимости.

При принятии активов на бухгалтерский учет их стоимость определяется в соответствии с Законом о бухгалтерском учете и отчетности от 18 октября 1994 г. N 3321-XII (в редакции Закона Республики Беларусь от 26.12.2007 № 302-3), а также иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету и отчетности.

Активы принимаются на бухгалтерский учет в белорусских рублях. Стоимость принятия нематериального актива на учет организации зависит от способа приобретения данного актива (таблица 1).

Таблица 1 - Определение стоимости нематериальных активов

Канал приобретения (поступления) нематериальных активов	Определение стоимости нематериального актива
1. Приобретение за иностранную валюту	стоимость определяется в белорусских рублях путем пересчета иностранной валюты по официальному курсу, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату принятия активов на бухгалтерский учет
2. Приобретение обязательств, выраженных в иностранной валюте	стоимость определяется в белорусских рублях путем пересчета иностранной валюты по официальному курсу, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату возникновения обязательств
3. Приобретение за плату у других организаций и физических лиц	стоимость определяется путем суммирования стоимости активов, указанной в первичных учетных документах, и фактически произведенных затрат, связанных с их приобретением, в том числе осуществляемых другими лицами на основании договоров
4. Безвозмездное получение от других организаций	стоимость определяется путем суммирования стоимости активов на основании данных бухгалтерского учета передающей стороны и фактически произведенных затрат, связанных с их получением, в том числе осуществляемых другими лицами на основании договоров
4. Создание самой организацией	стоимость определяется по стоимости их создания, которая включает затраты, связанные с изготовлением активов и доведением их до состояния, пригодного к использованию

Обязательства принимаются на бухгалтерский учет на основании сумм, указанных в договорах, исполнительных документах или иных документах на дату возникновения обязательств.

Для практической оценки стоимости нематериальных активов используют затратный, доходный и сравнительный подходы.

ДОХОДНЫЙ МЕТОД. В соответствии с доходным подходом стоимость объекта нематериальных активов принимается на уровне текущей стоимости тех преимуществ, которые имеет предприятие от его использования.

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ МЕТОД. Сравнительный подход используется при оценке рыночной стоимости нематериальных активов исходя из данных о недавно совершенных сделках с аналогичными нематериальными активами. Сравнительный подход может применяться для тех видов нематериальных активов, сделки по которым часто совершаются на рынке. Исходной информацией для расчета стоимости объекта служат цены продажи аналогичных объектов.

ЗАТРАТНЫЙ МЕТОД. На основе затратного подхода определяют стоимость воспроизводства. При использовании затратного подхода нематериальные активы оцениваются как сумма затрат на их создание, приобретение и введение в действие. Главный признак затратного подхода — это поэлементная оценка, то есть оцениваемые нематериальные активы расчленяются на составные части, делается оценка каждой части, а затем стоимость всех нематериальных активов получают суммированием стоимостей его частей. При этом исходят из того, что у инвестора в принципе есть возможность не только купить данные нематериальные активы, но и создать их из отдельно покупаемых элементов.

Наибольшую сложность в оценке нематериальных активов представляют объекты интеллектуальной собственности (рисунок 3).

Интеллектуальная собственность как объект оценки — исключительное право гражданина или юридического лица на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридического лица, индивидуализации продукции, выполняемых работ или услуг (фирменное наименование, товарный знак, знак обслуживания и т.п.).



Рисунок 3 – Объекты интеллектуальной собственности

Руководствуясь вышеприведенным определением, оценку интеллектуальной собственности можно обозначить как процесс установления (в денежном выражении) полезности результатов интеллектуальной деятельности и приравненных к ним средств индивидуализации юридического лица, индивидуализации продукции, выполняемых работ или услуг.

Сложность оценки объектов интеллектуальной собственности обусловлена, в первую очередь, трудностями количественного определения результатов коммерческого использования данного объекта, находящегося на той или иной стадии разработки, промышленного освоения или использования, в силу влияния многих, порой разнонаправленных по своему воздействию факторов. Как свидетельствует практика, из 100 охраняемых объектов промышленной собственности лишь 2-3 при их коммерческом использовании действительно оказываются ценными и приносят высокие прибыли и до 10 позволяют возполнить затраты на их разработку. Остальные охраняемые объекты промышленной собственности — убыточные.

В настоящее время на предприятиях Республики Беларусь удельный вес нематериальных активов в общей массе всех активов значительно ниже, чем на аналогичных предприятиях в странах с развитой рыночной экономикой. Следовательно, и практического опыта в организации учета и оценки нематериальных активов у предприятий нашей страны еще недостаточно.

Поэтому важнейшим вопросом в активизации использования нематериальных активов на предприятиях является оценка их стоимости, учет которой необходим не только в производственном процессе, но и при других хозяйственных операциях организации.

Выбор подходящего способа оценки стоимости нематериальных активов зависит от конкретных условий и ситуаций, также немаловажную роль здесь играет и разновидность объектов оценки.

Список цитированных источников

1. «Защита прав интеллектуальной собственности». — www.export.by/
2. Горячко, М.Ш. «Интеллектуальная собственность с точки зрения бухгалтера». — <http://www.zis.by/articles/protection/0000655/>
3. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Республики Беларусь от 18 октября 1994 г. № 3321-XII (в ред. законов Республики Беларусь от 25.06.2001 № 42-3, от 17.05.2004 № 278-з, от 29.12.2006 № 188-3, от 26.12.2007 № 302-3): зарегистрировано в Национальном реестре правовых актов Республики Беларусь 19 марта 2001 г. — N 2/449.
4. Положение по бухгалтерскому учету нематериальных активов. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 12 декабря 2001 г. N 118 (в ред. постановлений Минфина от 31.03.2003 N 48, от 26.12.2003 N 183, от 29.12.2007 N 207, от 30.10.2009 N 132, от 26.02.2010 N 15, от 25.06.2010 N 77): зарегистрировано в Национальном реестре правовых актов Республики Беларусь 28 декабря 2001 г. — N 8/7602.

УДК 657

Письменкова Е. В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Трофимова А.Н.

УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», г. Гомель, РБ

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ИЗДЕРЖЕК ОБРАЩЕНИЯ В ЗАГОТОВКАХ, ПУТИ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

В современных условиях развития регулируемой рыночной экономики в системе потребительской кооперации республики все больше возрастает роль заготовительных организаций. Правильно организованный учет издержек обращения, контроль за рациональным их использованием способствуют росту прибыли и повышению эффективности хозяйственной деятельности организации. Особую актуальность приобретают вопросы совершенствования методик бухгалтерского учета издержек обращения данной отрасли, использование принципов и стандартов бухгалтерского учета и разработки на их основе рекомендаций, направленных на повышение эффективности управления процессом учета и распределения издержек обращения.

На практике в заготовительной деятельности при учете издержек обращения возникает ряд проблем, по которым нет единогласного мнения среди экономистов:

- составление калькуляции отпускных цен;
- исчисление издержкостности отдельных видов сельскохозяйственных продуктов и сырья;
- распределение суммы издержек обращения на остаток товаров заготовок и реализованные товары;
- др. проблемы.

Руководствуясь разработками ведущих ученых по данной теме и действующей нормативной базой, можно дать рекомендации по совершенствованию учета и решению вышеназванных проблем в заготовительных организациях.

Согласно Инструкции об особенностях формирования и применения цен на сельскохозяйственную продукцию в организациях потребительской кооперации № 79 от 27.04.07 г. при формировании отпускных цен в калькуляцию необходимо включить планируемый уровень издержек обращения к закупочной цене [1, с.7]. Обычно такой процент является ниже усредненного.

Структура отпускной цены представлена ниже:

$$\begin{array}{c} \text{плановый уровень} \\ \downarrow \\ \text{ЗЦ} + \text{ИО} - \text{Рент} = \text{ОЦ} \\ \uparrow \\ \text{усредненный процент, исходя из расчета} \end{array}$$

С одной стороны, данный факт свидетельствует о том, что организации при реализации товаров заготовок не в полной мере покрывают расходы по реализации; с другой – если включить всю сумму издержек обращения, цена на товары заготовок будет более высокой и, возможно, такой товар не будет конкурентоспособным на рынке. Решением данной проблемы может стать исчисление издержкостности закупаемых видов сельскохозяйственных продуктов [4, с. 83].

По мнению автора, целесообразнее будет определить точную сумму потраченных средств на закупку, хранение, обработку и т.д. конкретного вида товаров заготовок. С этой целью необходимо рассчитывать издержкостность товаров заготовок, что позволит составить вполне обоснованную калькуляцию отпускной цены, даст возможность выявить причины изменения уровня издержек обращения, принять решения по устранению отрицательно действующих факторов, а также определить по каждому виду товаров заготовок реальные расходы, прибыль и их рентабельность. Сложностью данного расчета является то, что для каждой статьи существует свой способ распределения. На первый взгляд, такая методика определения издержкостности кажется очень трудоемкой, однако данные распределения можно с легкостью осуществить с помощью MS Excel, набрав единожды алгоритм расчетов в системе электронных таблиц.

В практической деятельности организаций потребительской кооперации используют инструкцию по учету издержек обращения в торговле, общественном питании и заготовительной деятельности потребительской кооперации, утвержденной постановлением правления Белкоопсоюза от 03.05.99 г. № 62 [2, с. 42], которая практически устарела и требует доработки. Так, расчет издержек обращения на остаток товаров заготовок и реализованные товары составляют по всем статьям расходов (таблица 1).

Таблица 1 – Пример расчета издержек обращения на остаток товаров заготовок и реализованные товары за месяц

Наименование и №	Сумма издержек обращения			Стоимость товаров			Ср. % издер-	Сумма издержек обращения на
	На остаток	Произ-	Итого	Реализо-	Остаток	Итого		

статей за- трат	товаров на начало месяца	ведено расхо- дов	расхо- дов	вано то- варов	на ко- нец ме- сяца	товаров	жек обра- щения	остаток товаров на конец месяца
Итого из- держек об- ращения:	21676415	8138849	29815264	23678896	87715919	111394815	26,76	23472780

Исходя из расчета, сумма к списанию будет равна 6 342 484 р. и в бухгалтерском учете дается сле-
дующая запись:

Дт 90/4 Кт 44/4 - 6 342 484

Такая практика противоречит законодательству Республики Беларусь. В соответствии с Налоговым кодексом (Особенной частью), утвержденным от 29.12.2009 г. № 71-3, статьей 130 п. 2.2 расчет необ-
ходимо составлять по двум статьям (транспортные расходы и проценты за кредит) [3].

Распределяя издержки обращения в соответствии с Налоговым кодексом Республики Беларусь (таблица 2) следует, что сумма, подлежащая списанию составит 26 779 064 р.

В результате чего в текущем периоде будет занижена сумма издержек обращения, приходящаяся на реализованные товары заготовок, соответственно, завышен на эту же сумму финансовый результат и, как следствие, неправильно начислены налоги.

Таблица 2 – **Пример расчета издержек обращения на остаток товаров заготовок и реализованные товары за месяц, в соответствии с Налоговым кодексом РБ**

Наимено- вание и № статей затрат	Сумма издержек обращения			Стоимость товаров			Ср. % издер- жек обра- щения	Сумма из- держек об- ращения на остаток това- ров на конец месяца
	На оста- ток това- ров на начало месяца	Произ- ведено расхо- дов	Итого расхо- дов	Реализо- вано товаров	Остаток на конец месяца	Итого то- варов		
1. Транспорт- ные расходы	3552699	303171	3855870				3,4614	3036200
2. Проценты за кредит								
Итого:	3552699	303171	3855870	23678896	87715919	111394815	-	3036200

Исходя из вышеизложенного следует, что выводы и предложения автора позволят упорядочить бух-
галтерский учет, оптимизировать издержки обращения, что приведет к улучшению финансовых показате-
лей деятельности заготовительных организаций потребительской кооперации.

Список используемых источников

1. Инструкция об особенностях формирования и применения цен на сельскохозяйственную продукцию в организациях потребительской кооперации: утв. постановлением М-ва экономики Респ. Беларусь от 27 апр. 2007 г., № 79 // Экономическая газета. – 2007. — 10 июля (№ 50). – С. 6-8.
2. Инструкция по учету издержек обращения в торговле, общественном питании и заготовительной дея-
тельности потребительской кооперации: утверждена постановлением правления Белкоопсоюза от 03.05.99 г. № 62. – Минск, 1999. – 66 с.
3. Налоговый кодекс Республики Беларусь. Общая часть: Закон Респ. Беларусь от 19 дек. 2002 г., № 166-3 (в ред. Закона от 29 дек. 2009 г., № 72-3) // КонсультантПлюс: Беларусь. Технология 3000 [Элек-
тронный ресурс] / ООО "ЮрСпектр". – Мн., 2010.
4. Трофимова, А. Н. Учет и анализ затрат в заготовительной отрасли потребительской кооперации: со-
стояние, проблемы и пути развития : монография / А. Н. Трофимова. – Гомель: Сож, 2005. – 175 с.

УДК 339.187

Савченко П.Ю.

Научный руководитель: Шепетько О.В.

УО «Барановичский государственный университет», г. Барановичи, РБ

ОСВОЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВА НОВОЙ ПРОДУКЦИИ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ (НА ПРИМЕРЕ ПЕРЕРАБОТКИ РАПСА В СПК «КОССОВО» И СПК «МИЛЕЙКИ» ИВАЦЕВИЧСКОГО РАЙОНА БРЕСТСКОЙ ОБЛАСТИ)

Государственной программой возрождения и развития села на 2005 – 2010 годы предусмотрено, что
повышение эффективности агропромышленного комплекса будет осуществляться за счет реализации
комплекса организационно-экономических мероприятий, направленных на рациональное использо-
вание природных, финансовых, трудовых и материальных ресурсов, обеспечение рентабельного ведения
сельскохозяйственного производства при его обоснованной государственной поддержке. Одним из на-
правлений реализации данной программы является расширение посевных площадей и увеличения
урожайности рапса.

Озимый рапс – ценная масличная и кормовая культура, источник высококачественного растительного масла и кормового белка.

В мировом сельскохозяйственном производстве на рапс приходится более 13% общей площади посевов масличных культур и около 15% совокупного производства растительного масла. Рапс озимый, как никакая другая культура, удачно сочетает в себе высокую потенциальную урожайность семян с высоким содержанием масла и белка в семенах и зелёной массе.

Рапсовое масло – высококалорийный продукт, широко используемый в натуральном виде на пищевые цели, для приготовления маргаринов и майонезов, в консервном и косметическом производстве как аналог оливкового масла. Рапсовый шрот (жмых), получаемый после извлечения из семян масла – высокобелковый корм для животных.

Повышенное внимание к производству рапса в основном обусловлено рядом энергетических и экономических факторов. Первый связан с ограниченностью добычи традиционных видов энергоносителей, обеспечением экологической безопасности, развитием биоэнергетики. Кроме того, и это второй фактор, условия хозяйствования в рыночной экономике побуждают сельских товаропроизводителей искать различные пути повышения экономической эффективности своего производства, обеспечения конкурентоспособности производимой продукции.

Рапс является наиболее приспособленным к климатическим условиям Беларуси из всех существующих масличных культур и является наиболее экономически выгодной культурой. Рапс имеет высокую продуктивность семян, содержащих 40-44% масла и 18-22% белка, является идеальной культурой для решения данной проблемы в настоящее время.

Для сельскохозяйственных производителей Беларуси увеличение производства рапса является приоритетным по следующим причинам:

- в ближайшие годы продукты переработки рапса будут востребованы как на внутреннем, так и внешнем рынках;
- посевы рапса являются хорошим предшественником для зерновых культур;
- для увеличения продуктивности сельскохозяйственных животных сельскохозяйственные организации нуждаются в белковом корме, получаемом в результате переработки маслосемян рапса;
- возделывание рапса экономически выгодно, при урожайности свыше 20 ц/га уровень рентабельности производства превышает 40%.

В качестве объектов изучения нами выбраны сельскохозяйственные производственные кооперативы «Коссово» и «Милейки» Ивацевичского района Брестской области. Для повышения результатов деятельности изучаемых хозяйств предлагается увеличить посевные площади рапса и организовать совместное производство по переработке маслосемян рапса.

Сельскохозяйственные производственные кооперативы «Коссово» и «Милейки» подходят для данного производства, так как:

- 1) располагают достаточным количеством земельных угодий, пригодных для сева рапса;
- 2) климатические условия (продолжительность вегетационного периода, сумма положительных температур, количество выпадающих осадков) наиболее благоприятны по сравнению с другими регионами республики;
- 3) обеспечены достаточным количеством техники для его выращивания, уборки, сушки и очистки, а также достаточным количеством складских помещений для его хранения;
- 4) уровень квалификации специалистов сельского хозяйства, механизаторов позволяет осуществить мероприятия по внедрению самых передовых технологий возделывания рапса.

Однако, несмотря на принимаемые меры, анализ показателей производства и реализации маслосемян рапса за 2007 – 2009 годы по СПК «Коссово» и «Милейки» Ивацевичского района Брестской области свидетельствует о том, что его производство для хозяйств последние три года было убыточным или малоприбыльным, за исключением благоприятного по погодным условиям 2008 года.

Причины таких результатов следующие:

- низкая организационная и технологическая дисциплина;
- низкая отдача примененных минеральных удобрений и средств защиты;
- низкие закупочные цены на продукцию;
- высокие затраты по содержанию объектов основных средств.

Наиболее перспективным и доходным вариантом увеличения рентабельности производства и реализации маслосемян рапса для СПК «Коссово» и СПК «Милейки» является совместное создание собственной базы по производству технического рапсового масла. Основными продуктами реализации производства станут сырое рапсовое масло 2 класса и свежий жмых.

Для организации производства хозяйства могут оборудовать в здании неиспользуемого КБО д. Милейки цех по переработке маслосемян рапса мощностью 1259 тонн в год. Для этого необходимо произвести текущий ремонт помещения, выполнить в нем необходимые строительно-монтажные работы, приобрести и установить линию по переработке семян рапса на масло на технические цели и жмых.

Обустройство данного цеха позволит:

- обеспечить близлежащие хозяйства района (СПК «Новые Стайки», СПК «Квасевичи») рынком сбыта производимых маслосемян рапса за счет организации работы цеха во вторую смену (1259 тонн);
- обеспечить укрепление кормовой базы животноводства за счет собственного потребления жмыха и его реализации;

- обеспечить организации, занимающиеся переработкой маслосемян рапса и потреблением рапсового масла поставкой производимой цехом продукции.

Склад сырья и готовой продукции будет находиться на расстоянии одного километра от цеха в помещении существующих зерноскладов СПК «Милейки», что не потребует возведения у цеха дополнительных помещений.

Контроль качества производимой продукции будет осуществляться 2 раза в месяц путем проведения лабораторных анализов Березовским межрайонным центром стандартизации и метрологии согласно заключенному договору.

Безотходная технология производства обеспечит полное соблюдение нормативных актов по охране окружающей среды и эксплуатация цеха не несет никакой опасности окружающим вследствие отсутствия выбросов загрязняющих веществ и по уровню производственного шума.

Цикл работы линии – перебойный, первоначально пять дней в неделю по 8 часов, в течение 2-х лет после ввода в эксплуатацию – вывод на двухсменный режим работы (до 2518 тонн в год).

Годовой объем производства в натуральном выражении составит:

1) масла рапсового сырого 2 класса – 481,7 тонн ($1259 \times 0,35 + (1259 \times 0,65 \times 0,05)$);

2) свежего жмыха – 777,3 тонн ($1259 \times 0,65 + 1259 \times 0,65 \times 0,05$).

Годовой объем производства в стоимостном выражении составит 1650,7 млн. рублей ($481,7 \times 2620000 + 777,3 \times 500000$).

Размер инвестиционных затрат по проекту составит 170,84 млн. руб., в том числе на приобретение оборудования и инвентаря – 133,5 млн. руб. Источником их покрытия может служить прибыль исследуемых хозяйств за 2010 год.

Далее произведем расчет себестоимости продукции цеха исходя из переработки 1259 тонн маслосемян в год. Производственная себестоимость продукции составит 1023,66 млн. руб., расходы на реализацию – 6,64 млн.руб. Полная себестоимость всего объема производства составит 1030,3 млн. руб., в том числе: сырье – 742,81 млн. руб., фонд оплаты труда – 64,29 млн. руб., электроэнергия – 142,53 млн.руб. Выручка от реализации продукции составит 1650,7 млн. руб., а прибыль – 620,4 млн. руб. ($1650,7 - 1030,3$). Срок окупаемости проекта составит около 4 месяцев ($170,84 / 620,4$).

Себестоимость переработки 1 тонны маслосемян составит 818348 рублей, а выручка от реализации продукции 1 тонны переработки – 1311120 рублей.

Рентабельность продаж составит 37,58 % ($620,4 / 1650,7$).

Важным моментом является и то, что увеличение посевных площадей под рапс и организация производства по его переработке имеет ряд макроэкономических преимуществ и позволяет:

- существенно увеличить объемы производства рапса в Ивацевичском районе;
- повысить экономическую эффективность выращивания рапса, что в свою очередь положительно отразится на финансовом состоянии хозяйств в целом;
- обеспечить сельскохозяйственные организации Ивацевичского района необходимым количеством рапсового жмыха, повысить продуктивность животных и улучшить экономику животноводства;
- уменьшить отвлечение бюджетных средств на приобретение жмыха и другого белкового корма;
- увеличить налоговые поступления в бюджет и внебюджетные фонды;
- улучшить севооборот и значительно увеличить урожайность озимой пшеницы в сельскохозяйственных организациях района.

Предложенный нами вариант обустройства цеха по переработке маслосемян имеет ряд преимуществ для СПК «Коссово» и СПК «Милейки»:

- потребует невысоких капитальных вложений;
- обеспечит создание восьми новых рабочих мест;
- повысит экономическую эффективность выращивания рапса.

Реализация данного проекта позволит значительно улучшить финансовое состояние СПК «Коссово» и СПК «Милейки». Организация работы цеха во вторую смену в перспективе позволит выйти СПК «Милейки» на бездотационную работу и даст возможность реформировать СПК «Коссово» путем его присоединения к СПК «Милейки».

УДК 657

Разумная О.А.

Научный руководитель: д.э.н., проф. Бутынец Ф.Ф.

Житомирский государственный технологический университет, г. Житомир, Украина

УЧЕТ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЯМИ УСТАВНОГО КАПИТАЛА

Ежедневно на фондовых рынках осуществляются операции купли-продажи миллиардов акций различных компаний. То есть происходит изменение владельцев корпоративных прав. Так, например, по данным Нью-Йоркской фондовой биржи, опубликованным на их официальном сайте, оборот за день составляет 8,63 млрд. акций. Но всегда ли можно четко знать, что происходит с акциями компании?

В данном исследовании мы бы хотели поднять проблему информационного обеспечения процесса принятия инвестиционных и управленческих решений относительно изменений в уставном капитале организации.

Проблема заключается в том, что акционеры и участники общества не всегда владеют достаточным количеством финансовой информации, так как не все операции по изменению уставного капитала отображаются в главном источнике такой информации – отчетности предприятия в той степени детализированности, которая позволяет обеспечить эффективное управление.

Целью данного исследования является обоснование необходимости предоставления системой бухгалтерского учета более подробной информации об изменениях, происходящих в уставном капитале организации, что позволит в определенной степени обеспечить процесс эффективного управления.

Для подтверждения актуальности избранной темы нами проведен мониторинг публикационной активности на страницах 19 украинских периодических изданий за период с 1995 г. по 2009 г., результаты которого приведены на рис. 1.

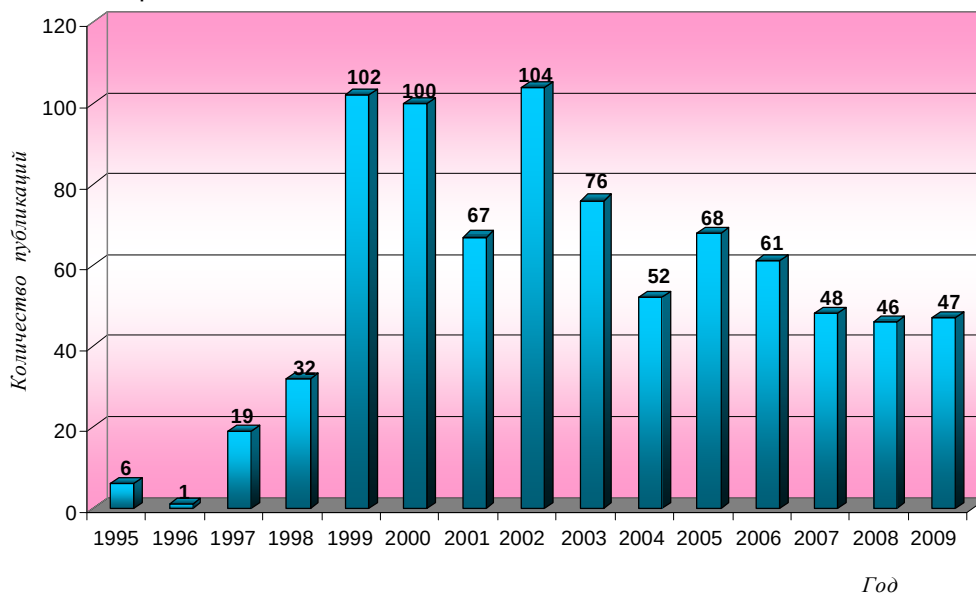


Рисунок 1 – Динамика публикаций актуальных вопросов учета уставного капитала на страницах украинских периодических изданий на протяжении 1995-2009 гг.

В целом, на протяжении анализируемого периода опубликованы 829 статей по отдельным вопросам учета уставного капитала. Путем проведения библиометрического анализа данных публикаций нами выделены основные группы проблем, которые чаще всего рассматриваются на практике (рис. 2).

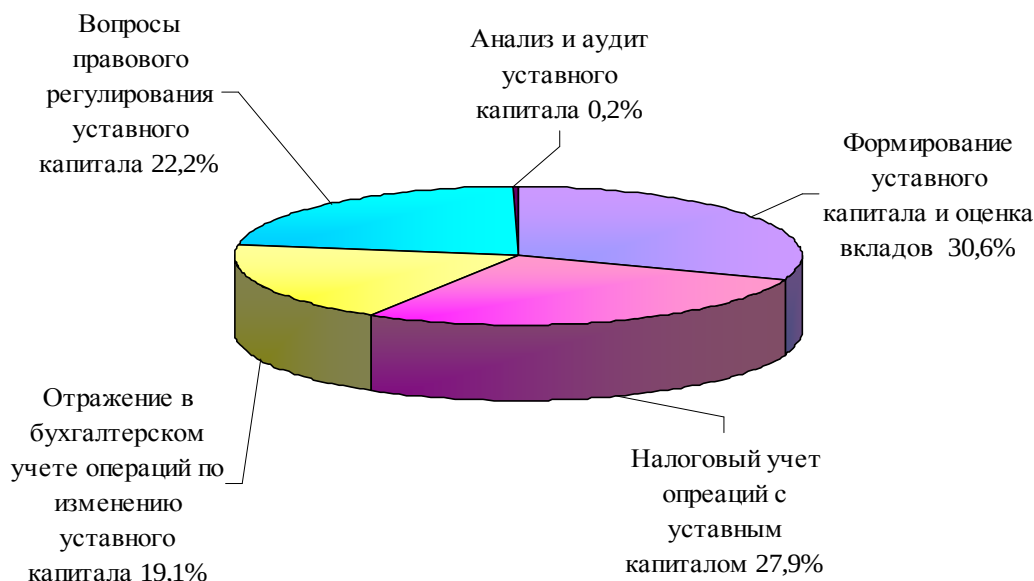


Рисунок 2 – Структура статей, посвященных уставному капиталу, опубликованных в украинских периодических изданиях в разрезе проблемных вопросов за 1995-2009 гг.

Таким образом, проведенное исследование дает нам возможность утверждать, что вопросы учета изменений в уставном капитале на сегодняшний день остаются актуальными. Однако, несмотря на активные научные поиски, отдельные вопросы учета уставного капитала являются дискуссионными и продолжают требовать к себе повышенного внимания исследователей.

Изложение основного материала. Создание и успешное функционирование предприятий в значительной степени зависит от аккумулирования начального капитала и успешного распоряжения им. Основное предназначение уставного капитала – обеспечение материальной базы для деятельности предприятия. В то же время уставный капитал – это своего рода инструмент, исполняющий роль центра объединения имущества, на основе которого создается юридическое лицо.

При ведении финансово-хозяйственной деятельности предприниматели часто сталкиваются с необходимостью расширения или сужения бизнеса за счет собственных активов, а именно с необходимостью изменений в уставном капитале. Размер уставного капитала – это показатель, который охватывает все самые важные стороны деятельности предприятия, он является ориентиром для акционеров и инвесторов.

Исследования показали, что изменения в уставном капитале следует рассматривать с двух позиций:

- 1) изменение размера уставного капитала;
- 2) изменение владельца корпоративных прав (рис. 3).

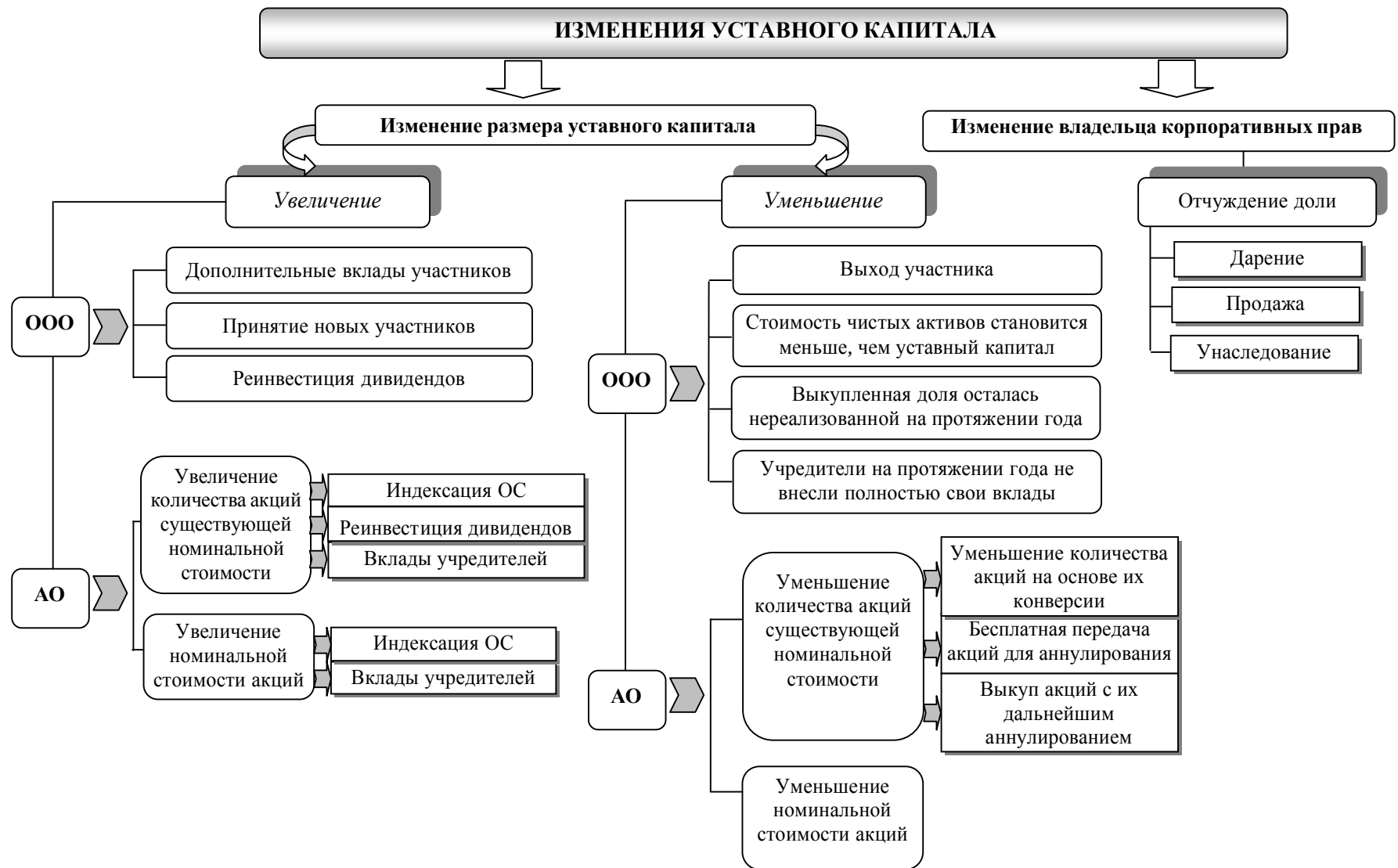


Рисунок 3 – Виды изменений в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью и акционерных обществ

Необходимость изменения размера уставного капитала у субъектов хозяйствования возникает либо по инициативе законодательных органов, либо по инициативе учредителей. Увеличение размера уставного капитала, как правило, осуществляется через принятие новых учредителей либо дополнительные вклады. Обязательному уменьшению размер уставного капитала подлежит при выходе участников (учредителей) из состава организации, доведении размера уставного капитала до величины стоимости чистых активов, при невнесении участниками на протяжении первого года деятельности своей задолженности по вкладам, а также в случае, если выкупленная доля участника осталась непроданной на протяжении года.

Выводы. Таким образом, для обеспечения разработки и реализации управленческих решений, направленных на повышение эффективности хозяйствования, составление обоснованных прогнозов деятельности организации, реальную оценку возможностей получения доходов собственниками и акционерами, предлагаем использовать формы внутренней отчетности, которые будут содержать дополнительную информацию об изменениях в уставном капитале предприятия.

Движение уставного капитала следует отражать во внутренней отчетности организации в разрезе следующей информации:

- общая сумма увеличения уставного капитала;
- источники увеличения уставного капитала, а именно: дополнительные вклады участников (монетарные, немонетарные), увеличение количества участников, реинвестиция дивидендов, пополнение за счет прибыли, увеличение количества акций, увеличение номинальной стоимости акций;
- общая сумма уменьшения уставного капитала;
- источники уменьшения уставного капитала, а именно: уменьшение номинальной стоимости акций, уменьшение общего количества акций, за счет несоответствия стоимости чистых активов, выход участника;
- показатели рентабельности уставного капитала (чистая прибыль (убыток) на одну гривну (на одну акцию) уставного капитала) (образец 1).

Образец 1

(организация)
Отчет
о движении уставного капитала
 за _____ год

Показатель	Сумма, тыс. грн.
Размер уставного капитала на начало года	300,0
Увеличение размера уставного капитала, в т.ч.:	12,0
Дополнительные вклады участников:	10,0
– монетарные	7,0
– немонетарные	3,0
Увеличение количества участников	–
Реинвестиция дивидендов	2,0
Пополнение за счет резервного капитала	–
Уменьшение уставного капитала, в т.ч.:	–
Уменьшение номинальной стоимости вкладов	–
Уменьшение общего количества долей	–
За счет несоответствия величине чистых активов	–
Выход участника, собственника	–
Рентабельность уставного капитала (чистая прибыль (убыток) на одну гривну уставного капитала)	1,4

Главный бухгалтер
(подпись)

(ФИО)

Руководитель
(подпись)

(ФИО)

Применение такой формы отчетности позволит потенциальным инвесторам предприятия получать информацию о доходности вкладов в уставный капитал и на этом основании принимать решения про осуществление инвестиций и вложение денежных средств в деятельность предприятия. Учредители также смогут определить, сколько прибыли приносят их вклады. Управленческий персонал будет иметь возможность оценить за счет каких источников произошло изменение доходности: движение уставного капитала или же эффективной деятельности предприятия.

Считаем также необходимым формирование дополнительной информации о выходе участников и расчете надлежащих им выплат (образец 2).

(организация)

Ведомость начисления компенсации участнику при выходе из состава учредителей

№ п/п	Дата	Участник	Размер уставного капитала, грн.	Доля в уставном капитале, %	Размер чистых активов на момент выхода, грн.	Сума к выплате, грн.
1	2	3	4	5	6	7
1.	25.09.09	Коваленко П.І.	320000,00	7,8	480000,00	37440,00

Главный бухгалтер

(подпись)

Руководитель

(подпись)

(ФИО)

(ФИО)

Обеспечение составления внутренней отчетности можно осуществить на основе усовершенствованной системы аналитического учета уставного капитала в разрезе владельцев корпоративных прав, движения акций у эмитента, а также формирование в системе учета дополнительной информации о цене акций.

Подводя итоги, следует отметить, что бухгалтерский учет в контексте обеспечения эффективного управления является практически единственным источником оперативной и точной информации о состоянии и движении уставного капитала, а также эффективности использования вложенных средств.

Перспективным направлением дальнейших исследований является более глубокое изучение методики отображения в бухгалтерском учете изменений уставного капитала в странах континентальной модели, а также возможности экстраполирования практики европейских стран в национальную систему учета.

УДК 657:658.817

Столярова И.Л.**Научный руководитель: ассистент Кулакова М.Ю.****УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ**

ОБЕСПЕЧЕНИЕ КОНТРОЛЯ В УЧЕТЕ РЕАЛИЗАЦИИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ И РАСЧЕТОВ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

В условиях трансформации экономических отношений в Республике Беларусь, становления рыночной инфраструктуры наряду с положительными результатами в этом процессе наблюдается немало негативных моментов и проблем. Их проявление связано с воздействием инфляционного фактора, обеспечившего платежный кризис различных субъектов хозяйствования, преодолеть который возможно путем разработки и осуществления грамотной политики в сфере расчетно-платежных отношений. Особую значимость при этом приобретают вопросы совершенствования бухгалтерского учета и контроля расчетных операций (в частности, расчетов с покупателями), являющихся основной информационной базой для принятия обоснованных управленческих решений.

В данном исследовании предпринята попытка разработки основных направлений совершенствования учета реализации и расчетов с покупателями с целью получения информации для повышения эффективности контроля за коммерческой деятельностью организации молочной промышленности.

Практика организации расчетов с покупателями в организациях молочной промышленности Витебской области показала, что основными контрагентами-покупателями молочной продукции являются представители большой розничной сети. При этом в учете не всегда имеет место детализация субсчета 90.1. «Выручка от реализации продукции» в разрезе этих представителей. С другой стороны, такая детализация необходима в целях более точного учета и контроля за реализацией продукции, отгруженной наиболее крупным покупателям.

Так, например, в ОАО «Молоко» можно выделить три крупных покупателя продукции - ОАО «Веста», ОАО «Витебские продукты» и ОАО «Ника», которые имеют большую розничную сеть. При открытии детализированных субсчетов будут учитываться *поступления* активов, признаваемых выручкой от реализации продукции, в корреспонденции с дебетом счетов учета денежных средств, расчетов с ОАО «Веста», ОАО «Витебские продукты» и ОАО «Ника», что, в конечном счете, позволит контролировать реализацию продукции.

Расширение сети фирменной торговли различных субъектов хозяйствования приводит не только к жесткой конкуренции, но и к необходимости разграничения в учете объемов продаж собственной продукции и продукции конкурентов.

В связи с тем, что в магазине №1 ОАО «Молоко» ассортимент покупных изделий аналогичен ассортименту фирменного магазина Витебского мясокомбината, необходимо детализировать объем выручки по покупным товарам.

Кроме того, в целях уменьшения количества субсчетов первого порядка необходимо систематизировать рабочий план счетов организации, путем объединения выручки от реализации продукции (услуг) не основного вида деятельности под единым кодом субсчета первого порядка с дальнейшим делением на субсчета второго порядка (счет 901.3. на 90.1.31, 90.1.32 и 90.1.33), а также разделения выручки от реализации на выручку от реализации продукции основного вида деятельности и не основного).

С учетом вышеизложенного рекомендуемый план счетов ОАО «Молоко» будет выглядеть следующим образом (таблица 1):

Таблица 1 – Рекомендуемый план счетов

Счет, субсчет	Наименование счета, субсчета	Счет, субсчет	Наименование счета, субсчета
90.1	Выручка от реализации	90.1	Выручка от реализации
90.1.0	Выручка от реализации	90.1.0	Выручка от реализации продукции основного производства
90.1.2	Выручка от реализации фирменных магазинов	90.1.01	Выручка от реализации продукции основного производства в ОАО «Витебские продукты»
90.1.3	Выручка от реализации автоуслуг	90.1.02	Выручка от реализации продукции основного производства в ОАО «Веста»
90.1.4	Выручка от покупных товаров и ТМЦ	90.1.03	Выручка от реализации продукции основного производства в ОАО «Ника»
90.1.5	Выручка от сдачи в аренду помещений	90.1.04	Выручка от реализации продукции основного производства прочим покупателям
90.1.6	Выручка от реализации продукции животноводства	90.1.1	Выручка от реализации продукции собственного производства через сеть фирменных магазинов ОАО «Молоко»
		90.1.2	Выручка от реализации покупных товаров
		90.1.21	Выручка от реализации покупных товаров в магазине №1
		90.1.22	Выручка от реализации покупных товаров в прочих магазинах ОАО «Молоко»
		90.1.3	Выручка от реализации прочей продукции (услуг) не основного вида деятельности
		90.1.31	Выручка от реализации автоуслуг
		90.1.32	Выручка от сдачи в аренду помещений
		90.1.33	Выручка от реализации продукции животноводства

Собственная разработка

В целях правильности отражения и определения прибыли от реализации, правильности расчета налогов из выручки и себестоимости продукции аналогичным образом (с той же точностью) следует детализировать и другие, открытые к 90 счету субсчетами, а именно – 90.2 «Себестоимость реализации продукции», 90.3 «НДС» и 90.9 «Прибыль (убыток) от реализации».

Важным направлением совершенствования контроля учета готовой продукции является обеспечение контроля за выпуском определенных видов готовой продукции, срок реализации у которых минимальный. Например, срок реализации таких изделий, как масса творожная «Московская 20%» и «Пахта свежая» только 36 часов. В час изготовления этих продуктов они должны быть реализованы покупателям. Для этого организации предлагается оформлять заявку покупателю, в которой будут указаны наименование продукции и их количество, а также время отгрузки со склада. На основании этой заявки в цехе выпуска готовой продукции необходимое количество продукции будет производится в определенное время.

Особое внимание при организации расчетов с покупателями следует уделить ведению учета договоров и дополнительных соглашений к ним. Прежде всего, необходимо обеспечить их ведение в электронном виде, где обязательными реквизитами станут предмет договора, его детальная спецификация сумма, сроки действия, порядок расчетов по контракту. Также определяются тип контракта, его состояние («формируется», «исполняется» и т.д.), график сдачи работ и/или план отгрузок. Для контроля за исполнением договоров необходимо указывать информацию о подразделениях-исполнителях. Карточка договора в любой момент времени должна отражать его текущее состояние с учетом всех дополнительных соглашений и произведенных изменений.

Каждое обязательство, указанное при регистрации договора, отражает действие, которое должна выполнить одна сторона договора по отношению к другой, при этом должно быть деление обязательств на материальные и финансовые. В частности, с договором о поставке может быть связан набор обязательств со спецификациями, в которых указывается перечень товарно-материальных ценностей и график их поставок. Кроме того, с каждым договором должен быть связан набор финансовых обязательств, включающих графики оплаты.

Обязательства могут быть объединены в цепочки с различными условиями выполнения. Например, в случае выполнения одного условия (поставить товар в определенные сроки) вступает в силу другое (произвести оплату). Если не исполняется одно обязательство, то возникает дополнительное - штрафные санкции. Причем необходимо заложить возможность задания как абсолютных сроков выполнения обязательства (на конкретную дату или период времени), так и относительных (оплатить через 5 дней после поставки).

Помимо вышеизложенного, необходимо включить возможность предварительного оформления плановых документов первичного документооборота на основе информации о договорных обязательствах.

На основе договорных обязательств рационально строить графики поставок, отгрузок и платежей в электронном виде. Они могут быть привязаны как к отдельному договору, так и к отдельному контр-

агенту. Эта возможность позволяет в комплексе оценить текущую ситуацию и заблаговременно принять необходимые меры для ее исправления или снижения негативных последствий.

В целях обеспечения контроля в учете реализации готовой продукции и расчетов с покупателями считаю целесообразным формирование организацией следующих отчетов:

- об ожидаемых поступлениях и выбытиях. В отчете собирается информация о предстоящих платежах различным контрагентам и планируемых поступлениях на основании договорных обязательств;
- о предстоящих поставках и отгрузках. Аналогичен предыдущему, однако в нем отражаются данные о взаимоотношениях с партнерами;
- о просроченных обязательствах. Здесь консолидируется информация о просроченных обязательствах по поставкам и платежам;
- о взаиморасчетах с контрагентами. В данном отчете отражается текущее состояние расчетов со всеми контрагентами организации. Он позволяет оценить такие показатели, как суммы плановой и фактической дебиторской и кредиторской задолженностей, а также фактическое исполнение обязательств сторонами. При этом целесообразно такой отчет формировать не только для организации в целом, но и по каждому конкретному договору для всех участвующих в нем сторон.

Таким образом, основные направления совершенствования учета реализации готовой продукции и расчетов с покупателями и заказчиками в условиях ОАО «Молоко» сводятся к следующему:

- контроль за реализацией продукции крупных покупателей - введение дополнительных субсчетов к счету 90.1.0 «Выручка от реализации продукции»;
- контроль за реализацией покупных изделий по магазину №1 путем введения дополнительного субсчета 90.1.21;
- систематизация и детализация рабочего плана счетов;
- контроль за выпуском определенных видов готовой продукции, срок реализации у которых минимальный - оформление заявки покупателя на данный вид продукции;
- контроль за выполнением договорных обязательств (сроки оплаты) - ведение учета договоров и дополнительных соглашений к ним в электронном виде с помощью программы 1С Бухгалтерия.

Список цитированных источников

1. Левкович, О.А. Бухгалтерский учет: учебное пособие / О.А. Левкович, И.Н. Тарасевич. – 6-е изд., перераб. и доп. – Мн.: Амалфея, 2010. – 768 с.
2. Бухгалтерский учет и аудит: пособие / Т.П. Сокольчик [и др.]; под общ. ред. Т.П. Сокольчик. – Мн.: Акад. Упр. При Президенте Республики Беларусь, 2009. – 251 с.
3. Зонова, А.В. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие / А.В.Зонова, Л.А. Адамайлис, И.Н. Бачуринская; под ред. А.В.Зоновой. – М.: Эксмо, 2009. – 512 с.
4. Панков, Д.А. Бухгалтерский анализ: теория, методология, методики : пособие / Д.А. Панков, Л.С. Воскресенская. – Минск: Элайда, 2008.

УДК 330.147

Тихомиров А.Е.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Сивякова М.В.

Владимирский государственный университет, г. Владимир, Россия

ПРОБЛЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИИ

В связи с тем, что из нового Федерального закона "Об аудиторской деятельности" исключена важнейшая подсистема внутрифирменного регулирования, возникает вопрос о легитимности разрабатываемых аудиторскими организациями и индивидуальными аудиторами собственных правил (стандартов) и упоминания о них в аудиторских заключениях.

Принятый в конце 2008 г. новый Федеральный закон "Об аудиторской деятельности" вызвал немало споров в профессиональной среде. Предметом наибольших дискуссий стала предложенная законодателем система регулирования аудиторской деятельности.

Действующую в Российской Федерации систему нормативно-правового регулирования аудиторской деятельности можно представить следующим образом (рис.1):

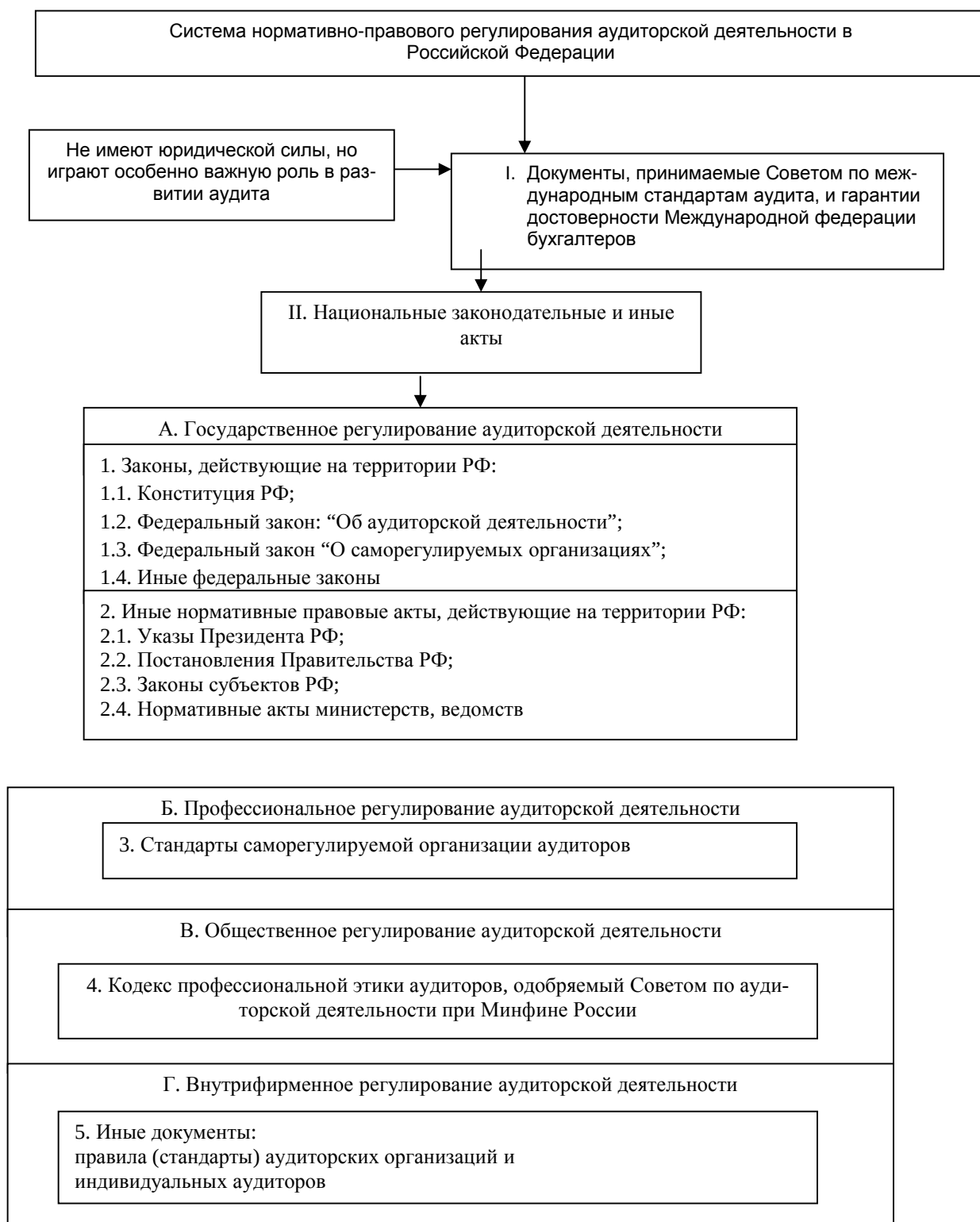
А) Государственное регулирование аудиторской деятельности

Функции государственного регулирования аудиторской деятельности осуществляет уполномоченный федеральный орган - Министерство финансов РФ. Несомненно, именно этому органу исполнительной власти принадлежит доминирующее положение в сфере государственного регулирования аудиторской деятельности по объему осуществляемых им функций.

Однако подсистема государственного регулирования аудиторской деятельности не ограничивается совокупностью нормативных актов, принимаемых лишь финансовым ведомством. В эту же сферу включаются и иные законодательные и нормативные акты: законы, действующие на территории РФ, указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, законы субъектов РФ и др. Следовательно, функции государственного регулирования аудиторской деятельности осуществляют и иные органы законодательной и исполнительной власти, которые согласно Конституции РФ наделены правом разработки и принятия нормативных актов в пределах своей компетенции. Тем не менее, этот аспект не нашел отражения в новом Законе.

В целом перечень функций финансового ведомства в сфере регулирования аудиторской деятельности, определенный Положением о Министерстве финансов Российской Федерации, соответствует но-

вому Закону об аудиторской деятельности. Однако сравнительный анализ позволил выявить ряд несовпадений, в числе которых особо необходимо отметить то, что уполномоченному федеральному органу не предоставлено право принятия порядка ведения государственного реестра саморегулируемых организаций аудиторов.



В Законе об аудиторской деятельности нормы более содержательные, нежели по сравнению с Положением о Министерстве финансов Российской Федерации. Так, порядок проведения квалификационного экзамена предусматривает, в том числе порядок участия претендента в квалификационном экзамене, круг вопросов, предлагаемых претенденту, а также порядок определения результатов квалификационного экзамена, устанавливается уполномоченным федеральным органом. В Положении такой подробной детализации нет. То же касается и внешнего контроля качества работы аудиторских организаций. Закон развивает содержание данной нормы, указывая на то, что финансовое ведомство выполняет функции по проведению плановых и внеплановых внешних проверок качества работы аудиторских организаций.

Б) Профессиональное регулирование аудиторской деятельности

Функции профессионального регулирования аудиторской деятельности возложены на саморегулируемые организации аудиторов (СРОА) - некоммерческие организации, созданные на условиях членства в целях обеспечения условий осуществления аудиторской деятельности. По сравнению с аккредитованными профессиональными аудиторскими объединениями, действовавшими согласно прежнему Закону, круг обязанностей СРОА значительно расширен, что обусловлено передачей последним многих функций от Министерства финансов РФ.

Аккредитованные профессиональные аудиторские объединения фактически не обладали достаточным объемом полномочий. Последние были ограничены лишь правом совещательного голоса по большинству вопросов и не предусматривали возможности самостоятельного принятия каких-либо решений. Доказательством этому служат формулировки, применяемые в то время законодателем для описания объема их прав: "ходатайствовать", "обращаться", "содействовать", "представлять интересы" и т.д.

Изменения начались в конце 2007 г. с принятием и введением в действие Федерального закона "О саморегулируемых организациях", который определенным образом расширил объем компетенций аккредитованных профессиональных аудиторских объединений. Однако перечисленные в нем полномочия саморегулируемых организаций в большинстве своем имели характер рамочных, конкретное закрепление и дальнейшее развитие которых всецело зависело от воли законодателя.

Кардинальные изменения произошли в конце 2008 г. с принятием нового Федерального закона "Об аудиторской деятельности", в соответствии с которым институт саморегулирования стал "ядром" в сфере регулирования отношений участников аудиторского рынка. В настоящее время СРОА обладает, по существу, неограниченным объемом прав и полномочий в отношении своих членов.

Причем новый Закон наделяет СРОА функциями по разработке не только стандартов и правил профессиональной деятельности, действующих в указанных объединениях, но и проектов федеральных стандартов аудиторской деятельности

В) Общественное регулирование аудиторской деятельности

Совет по аудиторской деятельности в соответствии с новым Законом об аудиторской деятельности выполняет функции совещательного органа. Действительно, круг его обязанностей ограничен следующими вопросами:

- 1) рассмотрение вопросов государственной политики в сфере аудиторской деятельности;
- 2) рассмотрение проектов федеральных стандартов аудиторской деятельности и иных нормативных правовых актов, регулирующих аудиторскую деятельность, и выдача рекомендаций к их утверждению уполномоченным федеральным органом;
- 3) одобрение порядка разработки проектов федеральных стандартов аудиторской деятельности, а также Кодекса профессиональной этики аудиторов;
- 4) оценка деятельности СРОА по осуществлению внешнего контроля качества работы аудиторских организаций, аудиторов и при необходимости выдача рекомендации по совершенствованию этой деятельности;
- 5) внесение на рассмотрение уполномоченного федерального органа предложений о порядке осуществления внешнего контроля качества работы аудиторских организаций;
- 6) рассмотрение обращений и ходатайств СРОА в сфере аудиторской деятельности и внесение соответствующих предложений на рассмотрение уполномоченного федерального органа;
- 7) осуществление в соответствии с Законом об аудиторской деятельности и Положением о Совете по аудиторской деятельности иных функций, необходимых для поддержания высокого профессионального уровня аудиторской деятельности в общественных интересах.

Таким образом, главная задача Совета по аудиторской деятельности состоит в максимальном учете интересов и мнений всего профессионального сообщества, выработке единой позиции по спорным вопросам и, как уже говорилось, поддержании высокого профессионального уровня аудиторской деятельности в общественных интересах. Прежние же функции по разработке федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности законодатель передал СРОА, ограничив Совет по аудиторской деятельности полномочиями по рассмотрению проектов федеральных стандартов, а также одобрению порядка их разработки.

Г) Внутрифирменное регулирование аудиторской деятельности

Внутрифирменное регулирование аудиторской деятельности, прочно вошедшее в практику, с 01.01.2009 оказалось вне правового поля. Прежде для каждой аудиторской организации и индивидуального аудитора предусматривалась возможность разрабатывать собственные (внутренние) правила (стандарты) аудиторской деятельности [3, п. 6 ст. 9].

Кроме того, в Федеральных правилах (стандартах) аудиторской деятельности достаточно часто встречаются упоминания о внутренних правилах (стандартах), применяемых аудиторскими организациями и индивидуальными аудиторами [6]. Предусматривается также, что в аудиторских заключениях, выдаваемых ими по итогам проверок, должна содержаться ссылка на эти стандарты.

Однако в новом Законе об аудиторской деятельности какое-либо упоминание об этих документах отсутствует. Поэтому встает вопрос о легитимности внутренних правил (стандартов) и ссылки на них в аудиторских заключениях.

Учитывая значимость внутрифирменного регулирования аудиторской деятельности (особенно на стадии планирования работы и оформления рабочей документации), было бы правильным восстановить эти положения.

УДК 657

Весна Ірина

Науковий керівник: к.е.н., доцент Кундря-Висоцька О.П.

Львівський інститут банківської справи УБС НБУ, м. Львів, Україна

КОНВЕРГЕНЦІЯ ЯК ІНСТРУМЕНТ КОНСОЛІДАЦІЇ СТАНДАРТІВ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ НА МІЖНАРОДНОМУ РІВНІ

У статті досліджуються змістові характеристики та необхідність глобальної конвергенції міжнародних стандартів фінансової звітності, її стан і перспективи.

Постановка проблеми. На міжнародних фінансових ринках функціонують три види стандартів : МСФЗ – міжнародні стандарти фінансової звітності; US GAAP – американські стандарти бухгалтерського обліку; UK GAAP – стандарти бухгалтерського обліку Великобританії. В силу цього на сьогодні в епоху глобалізації світової економіки існує проблема консолідації перелічених вище міжнародних стандартів у єдину облікову систему у країнах з розвинутою економікою, а також проблема трансформації методології міжнародних стандартів в економіку країн, що розвиваються.

МСФЗ та Рада зі стандартів фінансового обліку США (FASB) працюють разом з 2002 року для досягнення такого зближення (конвергенції) МСФЗ та загальноприйнятими принципами бухгалтерського обліку США (GAAP). Загальний набір високоякісних глобальних стандартів залишається однією з пріоритетних завдань як IASB та FASB.

Відповідно до стандартів фінансової звітності, слово конвергенція має два значення. *По-перше*, конвергенція - це система заходів, які вживають органи стандартизації фінансової звітності в усьому світі для усунення відмінностей у стандартах фінансової звітності в різних країнах. *По-друге*, конвергенція – це відсутність відмінностей у стандартах фінансової звітності між країнами. Таким чином, конвергенція виступає як процес, і як мета. Глобальна конвергенція стандартів фінансової звітності означає зближення стандартів фінансової звітності по всьому світі.

Зауважимо, що на сьогодні конвергенція стандартів фінансової звітності, за основу для якої обрано МСФЗ триває, проте, нез'ясованими залишаються її змістові характеристики та результати, оскільки замість наближення US GAAP до МСФЗ, на практиці відбувається все з точністю до навпаки: МСФЗ все частіше наближаються до US GAAP. Це означає, що американський ринок з його правилами все-таки домінує у світі.

Метою дослідження є вивчення стану глобальної конвергенції стандартів фінансової звітності на сучасному етапі, її динаміки протягом останніх років та перспектив.

Виклад основного матеріалу. Як процес конвергенція може і здійснюється різними шляхами: пакетно та постандартно (рис. 1).

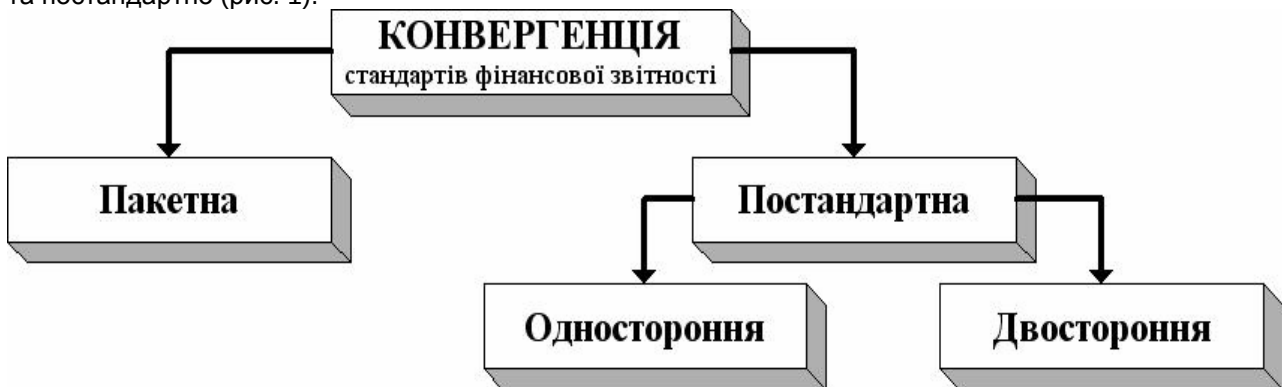


Рисунок 1 – Види конвергенції стандартів фінансової звітності

Пакетна конвергенція відбувається у разі, якщо компанії в країні переходять та використовують весь існуючий набір нейтральних за національною ознакою стандартів, які були (або будуть), прийняті компаніями в інших країнах.

Постандартна конвергенція має місце у разі, якщо орган регулювання змінює окремий стандарт в межах відповідного комплексу стандартів. Існує два варіанти постандартної конвергенції. Односторонній варіант передбачає, що орган регулювання замінює один із чинних стандартів на інший чинний стандарт із іншого комплексу стандартів. При двосторонньому варіанті постандартної конвергенції кожен з органів регулювання замінює чинний стандарт одним спільним стандартом. Слід зазначити, що способом пакетної конвергенції користуються країни, які не мають власного належним чином розвинутого обліку. Вони ж, як правило, використовують постандартну односторонню конвергенцію. Розвинуті країни та країни, які мають сильні школи бухгалтерського обліку, використовують, як правило, постандартну двохсторонню конвергенцію. Як зазначають Діпіаза С. та Екклз Р. "в корпоративному світі найближче до

Всесвітніх стандартів фінансової звітності (ВСФЗ) знаходяться Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ – IFRS)". На сьогодні, більше ніж 100 країн вимагають або дозволяють використання МСФЗ, або знаходяться у стадії конвергенції зі стандартами Ради з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) (рис. 2). З наведених вище даних випливає, що тільки країни центральної та північної Африки, Індонезія, Малайзія, Саудівська Аравія, Афганістан, Пакистан та деякі інші країни не використовують МСФЗ. Загалом членами ООН є 192 країни. Таким чином, більша половина з них підпадає під вплив МСФЗ.

Слід відмітити, що глобальні МСФЗ сьогодні відсутні через неприйняття з боку США та Японії. У разі, якщо США, Японія та Бразилія перейдуть на МСФЗ, то світ матиме єдиний комплекс стандартів фінансової звітності.

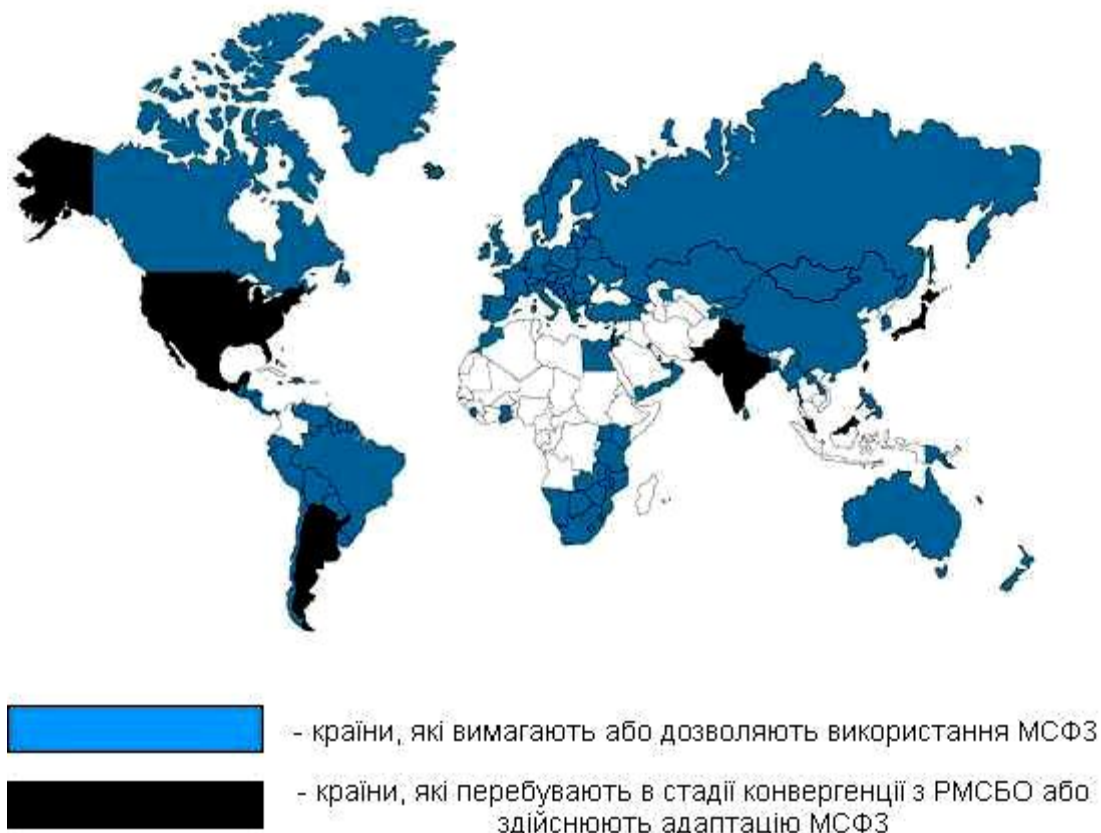


Рисунок 2 – Прийняття та поширення МСФЗ у світі
 Джерело: <http://www.iasb.org>

Цю тезу можна підтвердити даними Всесвітньої федерації бірж (таблиця 1). Частка США, Японії та Бразилії, країн, з якими Рада з МСБО здійснює найбільш інтенсивні проекти з конвергенції стандартів фінансової звітності, становить разом близько 42% світової ринкової капіталізації. У разі переходу цих країн на МСФЗ решта країн, щоб брати участь у світовому економічному просторі будуть змушені зробити те саме.

Таблиця 1 – Країни з часткою світової ринкової капіталізації більше 1%*

Країна	% світової ринкової капіталізації
США	30,64
Японія	8,70
Китай	7,64
Великобританія	6,38
Гонг Конг	4,71
Франція	4,17
Канада	3,26
Німеччина	2,82
Бразилія	2,41

Джерело: * <http://www.world-exchanges.org>

Необхідно зазначати, що Рада з МСБО тісно працює з цими країнами у напрямку конвергенції. Особливості процесу конвергенції можна узагальнити в окремій таблиці (таблиця 2).

Висновки. Таким чином, США, Японія та Бразилія, країни, з якими РМСБО здійснює найбільш інтенсивні проекти з конвергенції стандартів фінансової звітності, становлять разом близько 42% світової ринкової капіталізації. Отже, у разі виконання планів щодо конвертації з цими країнами у 2011 році світ матиме глобальні стандарти фінансової звітності.

Що стосується України та інших країн постсоцістичного простору, то тут, на наш погляд, необхідно уникнути спроб перевести облік на пакетну конвергенцію. Тут доцільно скористатися методологією постандартної конвергенції, за умов якої відбувається зміна окремих стандартів у межах відповідного комплексу стандартів.

Таблиця 2 – Процес конвергенції МСФЗ РМСБО із США, Японією та Бразилією

Характеристики	США	Японія	Бразилія
Національні органи регулювання	Рада зі стандартів фінансового обліку США(FASB)	Рада зі стандартів бухгалтерського обліку Японії(ASBJ)	Бразильська Федеральна рада з бухгалтерського обліку (CFC) і Бразильський комітет зі стандартів бухгалтерського обліку (CPC)
Формалізація домовленостей	Меморандум про порозуміння	Токійська угода	Меморандум про порозуміння
Дата формалізації домовленостей	Вересень 2002 року Оновлення Вересень 2008 р. Листопад 2009р.	Серпень 2007 року	Січень 2010 року
Тип конвергенції	Постандартна	Постандартна	Постандартна
Орієнтовна дата повної конвергенції стандартів	Червень 2011 року	Червень 2011 року	Кінець 2011 року

Без сумніву, МСФЗ будуть глобальними стандартами фінансової звітності уже у найближчі роки, тому важливо готуватися до цього на освітньому рівні - щоб ті, хто здобуває бухгалтерську освіту, стикалися з ними уже на початкових стадіях навчання.

Список використаних джерел

1. Голов С. Ретроспективний погляд на реформування бухгалтерського обліку в Україні. Антиміфологія // Бухгалтерський облік і аудит. – 2005. – №11. – С. 5-10.
2. Convergence between IFRSs and US GAAP <http://www.ifrs.org/Use+around+the+world/Global+convergence/Convergence+with+US+GAAP/>
3. Пасько, О. Глобальна конвергенція стандартів фінансової звітності: стан та перспективи// Облік та звітність. – 2010. – №2. – С. 45–50
4. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні: Проект Закону про внесення змін до Закону України [Електронний ресурс] // Верховна рада України. Офіційний веб-сайт. – Режим доступу: http://gska2.rada.gov.ua/pls/zweb_n/webproc4_1?id=&pf

УДК 658.14/17

Минаєва О.О.

Научный руководитель: к.т.н., доцент Касаева Т.В.

УО “Витебский государственный технологический университет”, г. Витебск, РБ

ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ И ОРГАНИЗАЦИЯ УЧЕТА ЗАТРАТ

Система управленческого учета, формируемая в организации требует распределения и закрепления всех затрат за определенными центрами ответственности, возглавляемыми менеджерами. Степень воздействия менеджера на затраты и доходы возглавляемого им структурного подразделения определяет тип центра ответственности и, следовательно, набора статей доводимого бюджета. В рамках этой работы из организационных структурных подразделений организации формируются центры финансовой ответственности (ЦФО) и строится модель финансовой структуры.

Изучение методических подходов к формированию финансовой структуры организации [1 ÷ 5] позволяет сделать вывод, что для выделения ЦФО используются следующие критерии: организационный - в соответствии с внутренней организационной иерархией организации (цех, бригада, участок, управление, отдел и т.п.); направление бизнеса - в соответствии с категорией производимых продуктов; региональный - в соответствии с территориальной обособленностью; функциональный - в соответствии с участием в бизнес-процессах организации (сферы снабжения, основного производства, сбыта, НИ-ОКР и т.п.); технологический - в соответствии с технологическими особенностями производства.

Особенности финансово-хозяйственной деятельности организации и потребности руководства определяют выбор тех или иных подходов.

В данном исследовании предпринята попытка формирования финансовой структуры организации на основе различных критериев. Объектом исследования является ООО “ТЕКальянс”, специализирующееся на оптовой торговле автомобильными запчастями. Изучение производственно-хозяйственной деятельности и оргструктуры объекта исследования позволило дать следующую характеристику подразделений организаций с точки зрения их направленности и возможностей управления затратами и доходами организации (таблица 1).

Таблица 1 – Исходная информация для формирования ЦФО

Подразделение	Функция	Показатель деятельности	Управление доходами	Управление затратами	Управление инвестициями
Общее собрание учредителей	Управление капиталом	Рентабельность капитала	ДА	ДА	ДА
Отдел реализации	Максимизация прибыли	Прибыль	ДА	ДА	НЕТ
Отдел закупок	MIN затраты	Затраты	НЕТ	ДА	НЕТ
Склад	MIN затраты	Затраты	НЕТ	ДА	НЕТ
Финансовая служба	MIN затраты	Затраты	НЕТ	ДА	НЕТ
Бухгалтерия	MIN затраты	Затраты	НЕТ	ДА	НЕТ

* составлена автором

В результате исследования установлено, что методика формирования финансовой структуры организации должна включать следующие этапы:

- 1) выделение и описание бизнес-процессов;
- 2) анализ организационной структуры предприятия;
- 3) сопоставление бизнесов и элементов организационной структуры.
- 4) проектирование финансовой структуры.

При этом первые два этапа служат основанием для выбора критерия выделения центра финансовой ответственности.

Выделение и описание бизнес-процессов происходило по основному критерию - удовлетворяемая потребность. Обязательным требованием к выделяемому бизнес-процессу является наличие законченного цикла (начиная от взаимоотношения с внешней средой по поводу инициирования необходимости продукта до отношений по поводу его передачи). Описание внешних бизнес-процессов для ООО «ТЕКалянс» приведено в таблице 1.

Таблица 2 – Внешние бизнес-процессы ООО «ТЕКалянс»*

Бизнес	Входящие потоки	Результат	Управляющее воздействие	Механизм
Бизнес 1 торговля авто- варами	Конъюнктура рынка	Удовлетворяемая потребность: 1. Перепродажа покупателям: - оптовым - розничным 2. Товары для собственного потребления (СТО) Группа продуктов: Автозапчасти	1. Желаемые финансовые показатели 2. Возможность привлечения финансовых средств 3. Нормы законодательства РБ	1. Импорт с завода изготовителя 2. Склад 3. Покупатель

* составлено автором

Следовательно, в организации только один внешний бизнес-процесс, который может быть разбит на 3 подпроцесса. Тогда проектирование финансовой структуры на основе выделения внешнего бизнес-процесса может быть представлено следующим образом (рисунок 1).

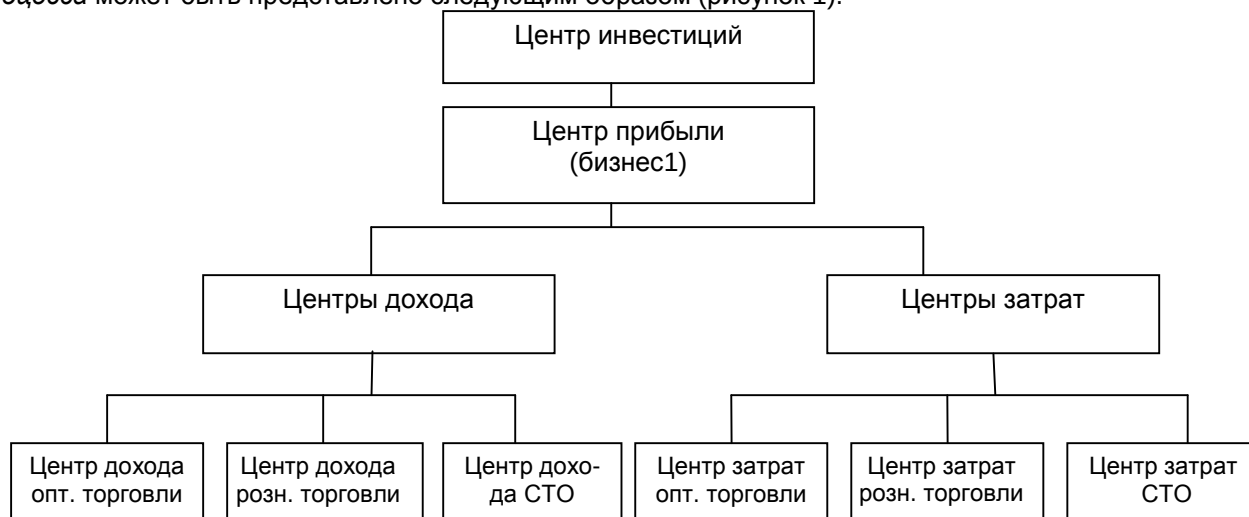


Рисунок 1 – Формирование центров ответственности на основе внешних бизнес-процессов*

* составлено автором

Поскольку в данной организации только один бизнес-процесс, финансовая структура построенная с учетом критерия выделения бизнес-процессов и с учетом организационных особенностей будет совпадать. Так как организационная структура построена по функциональному признаку, финансовая структура, построенная с учетом функционального критерия будет иметь вид (рисунок 2).



Рисунок 2 – Формирование центров ответственности на основе функционального критерия*
*составлено автором

Данный способ формирования центров ответственности абсолютно соотносится с организационной структурой, не вызывает противоречий. Единственным важным моментом, который целесообразно отметить, является то, что можно выделить 3 центра дохода, т.е. дифференцировать отдел продаж по трем географическим направлениям, в которых работают специалисты по продажам, и соответственно возникнет новый центр затрат – центр коммерческих расходов, возглавляемый начальником отдела продаж. Тем самым финансовая структура будет комбинированной, построенной с учетом *организационного, функционального и географического* критериев.

Окончательный вариант рекомендуемой финансовой структуры представлен на рисунке 3.

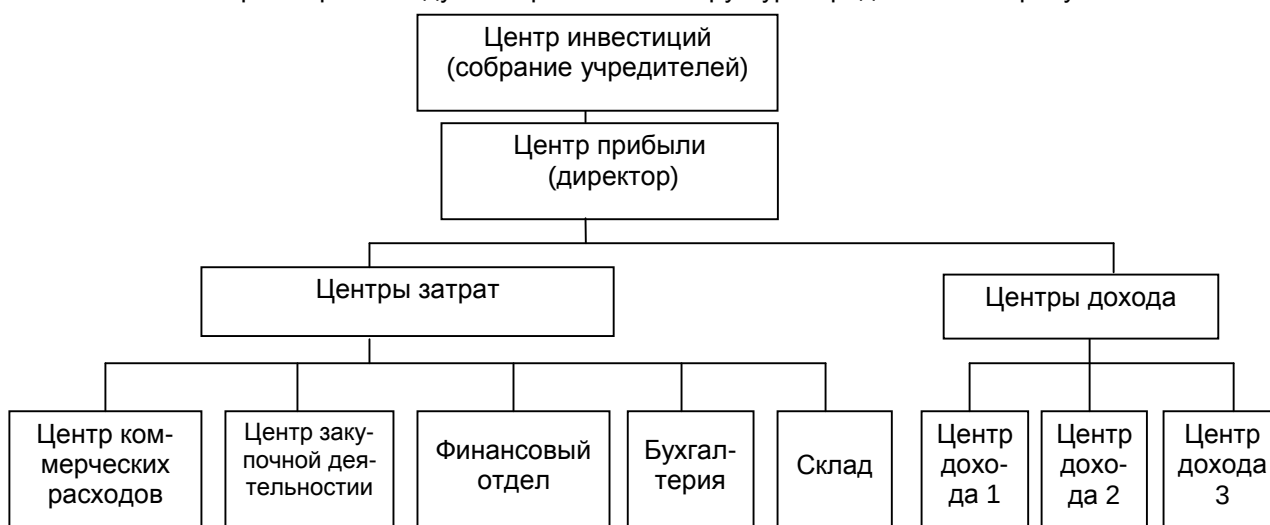


Рисунок 3 – Формирование центров ответственности на основе комбинирования критериев
*составлено автором

Разработанная финансовая структура позволила сформировать систему счетов управленческого учета для учета затрат и доходов организации:

- счет «Затраты центра прибыли»;
- счет «Затраты коммерческого отдела»;
- счет «Затраты отдела закупок»;
- счет «Затраты финансового отдела»;
- счет «Затраты бухгалтерии»;
- счет «Затраты склада»;
- счет «Доходы центра прибыли»;
- счет «Доходы менеджера 1»;
- счет «Доходы менеджера 2»;
- счет «Доходы менеджера 3».

Определены статьи бюджетов, которые должны учитываться на каждом счете управленческого учета. Например, счет «Затраты бухгалтерии» будет вестись в разрезе следующих статей:

- заработная плата работников бухгалтерии;
- расходы на подписку;
- расходы на связь;
- расходы на консультационные услуги;
- расходы на банковские услуги;
- расход материалов;
- обслуживание программного продукта;
- прочие (разовые).

Вывод: Развитие рыночных отношений в стране непосредственно коснулось и развития бухгалтерского учета прежде всего смещением внимания в сторону управленческого учета. Формирование системы управленческого учета в организации, в отличие от системы финансового учета является прерогативой самой организации и, более того, «ноу-хау» данной организации. Несомненно важную роль при этом играет обобщение зарубежного и отечественного опыта. Для построения учета затрат в системе управленческого учета необходимо распределить и закрепить все затраты организации за конкретными центрами ответственности, т. е. вначале необходимо сформировать финансовую структуру организации. Наиболее успешное решение этой задачи, как показывают проведенные исследования может быть получено при комбинировании различных критериев выделения центров финансовой ответственности.

Список цитированных источников

1. Войко, Д.В. Центры финансовой ответственности предприятия в системе бюджетирования / Д.В. Войко // Финансовый директор. – 2007. – № 1. – с. 60–71.
2. Ивашкевич, В.Б. Бухгалтерский управленческий учёт / В.Б. Ивашкевич. – Москва: Экономистъ, 2006.
3. Каверина, О. Д. Управленческий учет : системы, методы и процедуры / О.Д. Каверина. – Москва: Финансы и статистика, 2003.
4. Кулакова, М.Ю. Методические аспекты формирования финансовой структуры организации / М.Ю. Кулакова: материалы докладов Международной научно-практ. конференции «Социально-экономическое развитие предприятий и регионов Беларуси: инновации, соц. ориентиры, глобализация»: в 2ч. – Витебск: УО «ВГТУ», 2009. – Ч. 1.
5. Мишин, Ю.А. Управленческий учет: управление затратами и результатами производственной деятельности / Ю. А. Мишин. – Москва: Дело и сервис, 2002.

УДК 658.14/155(063)

Сикирина Е.И.

Научный руководитель: доцент Слапик Ю.Н.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА В ЦЕЛЯХ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ СИСТЕМЫ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Актуальность темы. В условиях конкурентной экономики изменились подходы к постановке бухгалтерского учета в организациях. Сущность новых подходов к постановке учета заключается в том, что на основе установленных государством общих правил организации самостоятельно разрабатывают учетную политику для решения поставленных перед учетом задач. Рационально построенная учетная политика организации в области налогообложения выступает инструментом оптимизации налоговых платежей. Из-за различной трактовки учета элементов прибыли в налоговом и бухгалтерском законодательстве возникают временные разницы. Понятие «временные разницы» в законодательстве РБ нигде не обозначено, и методика их учета не определена. Поэтому возникают определенные трудности, если бухгалтер сталкивается с необходимостью их отражения на счетах. Вместе с тем, в МСФО для решения таких вопросов используется стандарт IAS 12 «Налоги на прибыль». С понятием временных разниц связано понятие отложенных налоговых активов и обязательств. Задачей этой категории является уменьшение размера налога, который необходимо уплатить в бюджет в отчетный период. По нашему мнению, возникает необходимость в пересмотре налоговой политики и внесении изменений в действующие методики оценки и учета налоговых активов.

Целью исследования является освещение вопросов, связанных с формированием учетной политики предприятия в части налогообложения прибыли и выявление направлений ее совершенствования в Республике Беларусь.

Материалы и методы исследования.

В бухгалтерском учете часто возникают парадоксы. По мнению Соколова Я. В., чтобы вести правильно бухгалтерский учет и отчетность, необходимо четко понимать внутреннюю противоречивость (парадоксальность) заложенных в них моментов. Только в этом случае, зная ограниченность процедуры, бухгалтер может сделать сознательный выбор. Этот выбор получил название учетной политики, цель которой сводится к разрешению парадоксов в интересах тех или иных лиц, занятых в хозяйственных процессах. Учетная информация обманчива, и выбор того или иного решения кардинально меняет основные финансовые характеристики хозяйственной деятельности предприятия и его финансовые результаты [1]. К сожалению, в бухгалтерском учете Республики Беларусь этому локальному нормативному акту не уделяется должного внимания, и подходы к его разработке часто являются формальными. Вместе с тем, эффективно сформированная учетная политика дает предприятию возможности предприятию формировать показатели своей деятельности так, как это необходимо собственнику.

Учетная политика представляет собой определенные принципы, основы, обычаи, правила и практические приемы, принятые организацией для формирования бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Правильно используя предлагаемые законодательством варианты ведения учета отдельных активов и обязательств, можно обеспечить достижение стратегических задач предприятия на каждой стадии его жизненного цикла.

В Республике Беларусь в 2010 г. принято формировать учетную политику в двух аспектах: бухгалтерском и налоговом.

Так как предприятия обязаны уплачивать в бюджет налоги, то вполне понятным представляется стремление руководства оптимизировать их величину. В первую очередь это относится к таким налогам, как НДС и налог на прибыль. Правильно сформированная учетная политика в части этих налогов выступает элементом налогового планирования на предприятии. Следует подробнее остановиться на рассмотрении формирования учетной политики в части налога на прибыль.

Поступления от налога на прибыль занимают одно из ведущих позиций в доходах республиканского бюджета и его регулирование имеет общенациональное значение, как для государства, так и для налогоплательщиков.

Это прямой налог, и его окончательная сумма целиком и полностью зависит от конечного финансового результата деятельности предприятия.

Плательщики налога на прибыль, согласно Налоговому кодексу, являются белорусские организации и иностранные организации, осуществляющие свою деятельность в Республике Беларусь через постоянные представительства и (или) получающие доходы от источников в Беларуси. Объектом обложения налогом на прибыль, является валовая прибыль, включающая в себя полученный доход за вычетом сумм произведенных расходов.

Прибыль, отраженная компанией в отчете о прибылях и убытках (общая прибыль, бухгалтерская), как правило, отличается от налогооблагаемой (валовой). Причина различий в том, что в налоговом и бухгалтерском учете действуют разные правила признания одних и тех же хозяйственных операций.

Из-за различной трактовки учета элементов прибыли в налоговом и бухгалтерском законодательстве возникают временные различия.

Под временными различиями понимаются доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль (убыток) в одном отчетном периоде, а налоговую базу по налогу на прибыль - в другом или в других отчетных периодах.

Временные различия возникают только в том случае, если в налоговом учете расходы (доходы) списываются (начисляются) медленнее или быстрее, чем в бухгалтерском учете. Здесь речь идет об одних и тех же суммах доходов и расходов, которые учитываются при формировании прибыли и в бухгалтерском, и в налоговом учете, но происходит это в разных отчетных периодах.

Следует отметить, что понятие «временные различия» в законодательстве РБ нигде не обозначено, и методика их учета не определена. Поэтому возникают определенные трудности, если бухгалтер сталкивается с необходимостью их отражения на счетах.

Вместе с тем, в МСФО для решения таких вопросов используется стандарт IAS 12 «Налоги на прибыль», а в России – Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» (ПБУ 18/02).

Временные различия в зависимости от характера их влияния на налогооблагаемую прибыль (убыток) делятся на:

Ø вычитаемые временные различия - возникают в случае, если налогооблагаемая прибыль оказалась временно больше, чем бухгалтерская. Это временные различия, которые в отчетном периоде приводят к увеличению налога на прибыль, рассчитанного исходя из бухгалтерской прибыли, а в следующих отчетных периодах — к его уменьшению;

Ø налогооблагаемые временные различия - возникают в случае, если налогооблагаемая прибыль оказалась временно меньше, чем бухгалтерская, т. е. они приводят к уменьшению налога на прибыль в отчетном периоде по отношению к сумме, рассчитанной по бухгалтерской прибыли, а в следующих отчетных периодах — к его увеличению.

В соответствии с параграфом 5 МСФО 12 временные различия образуются в том случае, когда балансовая стоимость актива или обязательства отличается от их налоговой базы.

Вычитаемые временные различия и налогооблагаемые временные различия отчетного периода, согласно п. 13 ПБУ 18/02, отражаются в бухгалтерском учете обособленно — в аналитическом учете соответствующего счета учета активов и обязательств, в оценке которых возникла вычитаемая временная разница или налогооблагаемая временная разница.

С понятием временных различий связано понятие отложенных налоговых активов и обязательств.

Вычитаемая временная разница приводит к образованию отложенного налогового актива (ОНА), а налогооблагаемая временная разница впоследствии образует отложенное налоговое обязательство (ОНО).

Отложенное налоговое обязательство (ОНО) — часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным периодом (в последующих отчетных).

Отложенные налоговые активы представляют собой часть отложенного налога на прибыль, задача которой привести к уменьшению размера налога, который необходимо уплатить в бюджет в отчетный период.

Можно выделить два стандарта учета ОНО и ОНА: при помощи способа, который предлагает МСФО 12 или выбрав российскую версию ПБУ 18/02. Считается, что стандарт ПБУ 18/02 разработан на основе МСФО 12.

Оба стандарта различают понятия бухгалтерской и налогооблагаемой прибыли. Бухгалтерская прибыль - прибыль, признанная в отчете о прибылях и убытках до вычета расхода по налогу на прибыль. Налогооблагаемая прибыль – это сумма прибыли (убытка) за период, определяемая в соответствии с правилами налогового законодательства для целей расчета налога на прибыль к уплате в бюджет. Величина прибыли за период и в бухгалтерском, и в налоговом учете определяется по одной и той же формуле: Прибыль (убыток) = Доходы - Расходы.

Отложенные налоговые активы и обязательства по общему правилу должны отражаться в бухгалтерском балансе соответственно в качестве внеоборотных активов и долгосрочных обязательств (п. 23 ПБУ 18/02).

Разрешается отражать в бухгалтерском балансе сальдированную (свернутую) сумму отложенных активов и обязательств (п. 19 ПБУ 18/02). Это возможно при одновременном наличии в организации отложенных активов и обязательств, а также учете их при расчете налога на прибыль.

Российский учет предлагает для обобщения информации о наличии и движении отложенных налоговых активов предназначен вновь введенный счет 09 «Отложенные налоговые активы».

Отложенный налоговый актив увеличивает величину условного расхода (или дохода) отчетного периода. Данный счет используется, чтобы собирать воедино информацию о наличии и переходе отложенных налоговых активов. В бухгалтерском учете рассматриваемые активы принимаются в размере величины, которая находится произведением вычитаемых разниц на ставку налога на прибыль, влияющей на отчетную дату.

Учет отложенных налоговых обязательств ведется на счете 77 «Отложенные налоговые обязательства».

Изучив практику использования отложенных налогов и налоговых обязательств в зарубежном учете, с помощью примера можно проиллюстрировать, как она может быть применена в Республике Беларусь.

Организация в целях ведения бухгалтерского учета признает доходы по моменту их начисления, а в целях налогового учета – по моменту получения (кассовый метод). Заккрытие счета 99 «Прибыли и убытки» производится организацией производится ежегодно.

В январе 2010 г. организацией приняты на учет штрафные санкции от покупателя за нарушение условий договора по товарам, реализованным ему и освобожденным от обложения НДС, в сумме 890 000 руб. Штрафы получены (зачислены на расчетный счет) в апреле 2010 г.

К счету 99 открываются субсчета:

99/1 – налоги из прибыли;

99/2 – прибыли (убытки), участвующие в налогообложении прибыли;

99/3 – прибыли (убытки), не участвующие в налогообложении прибыли.

Таблица – Сравнение отражения отложенных налоговых активов и обязательств в Республике Беларусь и Российской Федерации

Содержание операции	По плану счетов РФ		По плану счетов РБ	
Операции в январе 2010 г.				
1. Начислены (признаны) штрафные санкции	76	91	76	91
2. Отражена сумма прибыли от операционной деятельности за январь	91/9	99	91/9	99/3
3. Начислен налог на прибыль за январь	99	68	-	-
4. Отражена сумма отложенного налогового обязательства (890000*0,24% = 231600 руб.)	69	77	-	-
Операции в апреле 2010 г.				
5. Поступила на расчетный счет сумма штрафов	51	76	51	76
6 Отражена сумма прибыли для налогообложения	-	-	99/3	99/2
8. Начислен налог на прибыль	77	68	99/1	68

В случае, когда отложенные активы и обязательства учитываются на обособленных счетах, в аналитическом учете четко видна их сумма и срок начисления. Кроме того, они не искажают величину прибыли в бухгалтерском учете. В случае, когда таких счетов нет, бухгалтеру необходимо отдельно отслеживать прибыль, временно не облагаемую налогом на прибыль, и проводить корректировки за рамками счетов бухгалтерского учета.

Заключение. В целях совершенствования налоговой учетной политики нами предлагается:

1. Внесение изменений в законодательную базу в отношении состава отложенных налоговых активов. Для этого необходимо, прежде всего, включить в состав налоговых активов те статьи, которые уже отражаются в Международных стандартах финансовой отчетности (IAS 12 «Учет налогов на прибыль») и не признаются в учете Республики Беларусь.

2. Проведение адаптации существующих в международной практике методов расчета суммы отложенных налогов к условиям национального бухгалтерского учета и их законодательное закрепление.

3. Для учета временных разниц по аналогии с Россией ввести специальные счета (например, 09 и 72), что позволит проводить расчетные корректировки в системе счетов бухгалтерского учета.

Список цитированных источников

1. Соколов, Я.В. Бухгалтерский учет как сумма фактов хозяйственной жизни. – Москва: Феникс, 2010. – С. 146.
2. Научная электронная библиотека, 2003-2009.info@lib.ua-ru.net
3. Ковалев, А. И Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев, В. П. Привалов – изд-е 5-е перераб. и доп. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2001. – С. 256.
4. Левкович, О.А. Бухгалтерский учет / О.А. Левкович, И.Н Бурцева. – Минск: Алмафея, 2006. – 433.
5. Евстигнеев, Е. Н. Основы налогового планирования. – СПб.: Питер, 2004.
6. Вылкова, Е.С. Налоговое планирование / Е.С. Вылкова, М.В. Романовский. – СПб.: Питер, 2007.
7. Пансков, В.Г. Налоги и налогообложение / В.Г. Пансков, В.Г. Князев. – Москва, 2005
8. Гончаренко, Л.И. Налогообложение организаций. – М.: Экономистъ, 2006.

УДК 658.14/.155(063)

Коденская А.А.**Научный руководитель: доцент Слапик Ю.Н.****УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ****БЕГСТВО КАПИТАЛА: ФИНАНСОВО-УЧЕТНЫЕ АСПЕКТЫ И МЕТОДЫ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ**

Актуальность темы. Современная мировая экономика характеризуется все большим переплетением национальных экономик. *Интернационализация*, начавшаяся в конце XIX - нач. XX в., вступила в принципиально новую стадию - формирование единого глобального мирового хозяйства. Следствием интернационализации явилась глобализация мировой экономики. Это повлекло за собой формирование объединенных государств (Европейский Союз, таможенный союз Беларуси и России), дало дополнительный толчок к дальнейшему развитию транснациональных корпораций. Значимость национальных границ в таких условиях стала резко снижаться. Как следствие, капитал приобретает возможность перемещаться свободно, преодолевая внешние границы. При относительной свободе движения возникает проблема утечки капитала в более развитые страны с относительно стабильной экономикой. Республика Беларусь также испытывает негативное влияние утечки капитала. Поэтому возникает необходимость проследить тенденциями оттока капитала из нее, выяснить основные причины возникновения, его основные формы и перспективные возможности защиты национальной экономики от данного процесса.

Указанная проблема не теряет своей актуальности для нашей страны из-за того, что инвестиционный процесс как составляющая процесса бегства капитала в нашей экономике является одним из важных объектов макроэкономического регулирования. Существующие проблемы имеют свое соответствующее отражение в бухгалтерском учете, существует система законодательства, регулирующая вопросы оттока капитала и противодействия ему.

Целью исследования является поиск наиболее эффективных способов контроля за проведением внешнеторговой деятельности конкретного предприятия и внесение предложений по совершенствованию аудиторского контроля по внешнеторговым операциям

Материалы и методы исследования.

Под **бегством капитала** понимается существенная утечка из страны капитала из-за недостаточно благоприятного инвестиционного климата, осуществляющаяся как по официальным каналам, так и незаконным путем. В литературе вместе с термином «бегство капитала» употребляется также термин «движение горячих денег» [1].

О масштабе данной проблемы можно судить исходя из статистических данных, относительно внешнеторгового баланса страны и вновь появившихся схемах вывода капитала из страны. За январь-сентябрь 2010 г. сальдо внешней торговли Республики Беларусь товарами и услугами было отрицательным и составляло 4 365, 2 млн. долл. США., что на 17 % выше показателя за 2009 г. [2].

Рассмотрим схемы бегства капитала, наиболее распространенные на постсоветском пространстве.

1. **«Белорусский синдром»** в схемах вывода средств из Российской Федерации. Данный способ вывода средств заключается в следующем: в российский банк обращается компания-резидент для проведения платежа нерезиденту (чаще всего зарегистрирован в оффшоре) в оплату по фиктивному договору поставки товаров из Республики Беларусь. Сделка по экспорту товаров в Россию оформляется не грузовой таможенной декларацией (ГТД), предполагающей контроль со стороны таможенных органов, а товарно-транспортной накладной (ТТН), регламентирующей лишь товарооборот между поставщиком и покупателем. Этот документ компания-отправитель средств и предоставляет в российский банк для подтверждения назначения платежа. Однако проверить подлинность этой документации, а также факт реального ввоза-вывоза товара не всегда представляется возможным. В результате российский банк переводит в оффшор средства, хотя в действительности никаких поставок товаров не происходило [3].

2. **Вывод средств по фиктивным внешнеторговым контрактам** с фирмой, работающей за рубежом, на поставку товаров на условиях 100% предоплаты, В уполномоченный банк представляется для подтверждения поддельная грузовая декларация. Фактически же товары в страну не приходят. Обычно под конкретную схему создается компания-однодневка, задача которой – один раз предоставить поддельную декларацию о получении импортной поставки, перевести деньги на нужный счёт и ликвидироваться. В Республике Беларусь импорт на условиях предоплаты запрещен с 2009 г.[3].

3. *Вывод средств за рубеж с неправомерным предоставлением НДС к возврату из бюджета.* Так, в 2003 г. в Республике Беларусь была разработана схема приобретения и поставок за рубеж леса. При этом лесоматериалы приобретались у неизвестных поставщиков по фиктивным договорам. Экспортеры поставляли лесоматериалы в Европу, производя расчет через подконтрольные им компании, после чего просили вернуть НДС, якобы выплаченный первым поставщикам леса. Для необоснованного возврата НДС была создана безупречная схема. До границы пиломатериалы следовали по товарно-сопроводительным документам от реальных поставщиков. В пунктах таможенного оформления их меняли на «подложные» – со сведениями о несуществующих поставщиках. В налоговые органы РБ направлялись требования о возврате НДС, где также указывались недостоверные сведения [4].

Для противодействия подобным схемам, обеспечивающим бегство капитала, в Республике Беларусь с середины 90-х гг. действует и постоянно совершенствуется система валютного контроля. Органы валютного контроля систематически осуществляют меры по противодействию утечки капитала по вновь создаваемым схемам. Контроль проводится по следующим основным направлениям:

1. В Республике Беларусь существует Единая база товарно-транспортных накладных, в том числе и международных (CMR).

2. Кроме товаросопроводительных документов, резиденты оформляют статистические декларации.

3. В случае, если по внешнеторговому договору, общая стоимость товаров составляет сумму, эквивалентную 3000 евро и более, то экспортером (импортером) обязательно оформляется паспорт сделки - документ установленной формы, который регистрируется в банке и является основным документом при осуществлении валютного контроля внешнеторговых операций.

4. Согласно Указу Президента Республики Беларусь от 27.03.2008 № 178 «О порядке проведения и контроля внешнеторговых операций» установлены конкретные **сроки проведения внешнеторговых операций**.

5. С января 2000 года Указом Президента Республики Беларусь от 14.01.2000 № 17 «О введении оффшорного сбора» в **Республике Беларусь введен оффшорный сбор**. Ответственность за нарушение правил осуществления внешнеторговых операций четко определена статьями Кодекса об административных правонарушениях.

Заключение. Одним из направлений решения проблемы бегства капитала на уровне отдельного предприятия является осуществление контроля за легальностью схем, применяемых предприятием во внешнеэкономических отношениях. Степень законности внешнеэкономической операции можно установить в ходе обязательных аудиторских проверок или при проверке по спецзаданию.

Действующая методика аудиторской проверки внешнеэкономической деятельности предполагает выявление ошибок и нарушений в ходе проверки сфер деятельности. Поэтому представляется необходимой разработка отдельного рабочего документа аудитора, в котором будет указываться информация о конкретных внешнеторговых операциях данного предприятия, а также документы, сопровождающие их. Такой рабочий документ был разработан автором в ходе проведения исследования.

Основными критериями оценки правильности осуществления внешнеторговой деятельности предприятия, заложенными в предлагаемом «Рабочем документе аудитора по проверке операций ВЭД» являются:

1. Наличие оформленных внешнеторговых контрактов и разрешительных документов (паспорт сделки, таможенная и статистическая декларация);

2. Своевременность совершения внешнеторговых контрактов;

3. Правильность таможенного оформления, исчисление и уплата таможенных платежей;

4. Соблюдение таможенных режимов;

5. Обоснованность применения цен и тарифов;

6. Своевременность обеспечения поступления выручки от экспорта;

7. Обоснованность отражения в Бухгалтерском учете операций с курсовыми разницами.

Это в свою очередь поможет предупредить возникновение новых схем вывода капитала за рубеж и в дальнейшем сократить масштабы данной проблемы.

Список цитированных источников

1. Бегство капитала [Электрон. ресурс] / Словарь «Борисов А.Б. Большой экономический словарь. — М.: Книжный мир, 2003. — 895 с.» - Режим доступа: <http://www.bank24.ru/novosibirsk/info/glossary.html> / Бегство капитала - Дата доступа: 15.03.2010.

2. Внешняя торговля товарами и услугами Республики Беларусь за январь–сентябрь 2010 г. [Электрон. ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2010. - Режим доступа : <http://www.nb.by> – Дата доступа - 27.11.2010

3. World Investment Prospects Survey 2009-2011 UNCTAD июль 2009 [Электрон. ресурс] – Режим доступа: <http://unctad.org/Templates/webflyer.asp?docid=11767&intItemID=2068&lang=1&mode=downloads> – Дата доступа: 10.10.2010

4. Политические новости [Электрон. ресурс] – Режим доступа: <http://www.polit.ru/news/2005/06/14/fitch.html> - Дата доступа 12.04.2010.

5. Экономические новости [Электрон. ресурс] – Режим доступа : <http://news.tut.by/165210.html> – Дата доступа 15.11.2010

УДК 657.3

Канунова С.Л.

Научный руководитель: к.т.н., доцент Касаева Т.В.

УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ

ОТ УЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ К УЧЕТУ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

В настоящее время для осуществления хозяйственной деятельности организация должна обладать необходимым размером денежных средств. Чтобы определить, достаточно ли у предприятия денежных средств, надо применить приемы и методы экономического анализа, которые базируются на данных бухгалтерского учета и вероятностных оценках будущих фактов хозяйственной деятельности. Денежные средства – это финансовые ресурсы организации, самые высоколиквидные активы, способные обеспечить выполнение обязательств любого вида и уровня. Каждый автор по-своему дает определение самих денежных средств, раскрывая их сущность, и определяет задачи их бухгалтерского учета. С точки зрения бухгалтерского учета, «денежные средства представляют собой сумму наличных денег в кассе предприятия, свободные денежные средства, хранящиеся на расчетном, валютном и прочих счетах в банке, а также ценные бумаги и другие денежные средства», за которыми необходим оперативный контроль с максимальным уровнем детализации [2 с. 15].

В последние годы широкое распространение получил термин «денежные потоки». Сущность денежных потоков трактуется многими авторами по-разному, что говорит о том, что денежный поток – это сложное многоаспектное явление. Некоторые авторы, ссылаясь на «денежные потоки», подразумевают денежные средства, образовавшиеся в результате хозяйственной деятельности. Сгруппировав мнения многих авторов, можно прийти к выводу, что денежный поток – это комплексный показатель, характеризующий распределенные во времени поступления и выплаты денежных средств организации [1, с. 333; 3, с. 264; 4, с.154].

Категория «денежные средства» - статична и не раскрывает движение денежных средств, а термин «денежный поток» подразумевает характеристику деятельности хозяйствующего субъекта в динамике, то есть с учетом фактора времени. Из этого следует, что необходимо рассматривать денежный поток как самостоятельный объект бухгалтерского учета и сформировать в организации такую систему учета денежных потоков, которая позволила бы получать детализированную информацию о движении денежных средств по счетам бухгалтерского учета и анализировать денежный поток по видам деятельности: текущей, финансовой и инвестиционной.

Учет денежного потока должен обеспечить процесс непрерывного целенаправленного отбора соответствующих информативных показателей, которые характеризуют состояние и движение денежного потока, и необходим для осуществления контроля, анализа, планирования и подготовки эффективных оперативных управленческих решений.

Для осуществления бухгалтерского учета денежных потоков предлагается новая методика учета движения денежных средств с помощью системы кодирования денежных счетов по видам деятельности: движение денежных средств по текущей деятельности; движение денежных средств по инвестиционной деятельности; движение денежных средств по финансовой деятельности.

Для организации учета движения денежных средств в ЗАО ОПТФ «Світанак» была предложена следующая система субсчетов к денежным счетам (50, 51, 52) рабочего плана счетов организации (таблица 1).

Данная система кодов позволяет группировать денежные счета в разрезе выбранного классификационного признака: видов деятельности – для последующего анализа и характеристики денежных потоков.

Таблица 1 – Система аналитических кодов к синтетическим счетам учета денежных средств

Счет	Денежный поток по текущей деятельности	Денежный поток по финансовой деятельности	Денежный поток по инвестиционной деятельности
50 «Касса»	50-1 «Касса организации по текущей деятельности»	50-2 «Касса организации по финансовой деятельности»	50-3 «Касса организации по инвестиционной деятельности»
51 «Расчетный счет»	51-1 «Расчетный счет по текущей деятельности»	51-2 «Расчетный счет по финансовой деятельности»	51-3 «Расчетный счет по инвестиционной деятельности»
52 «Валютный счет»	52-1 «Валютный счет (\$, EUR) по текущей деятельности»	52-2 «Валютный счет (\$, EUR) по финансовой деятельности»	52-3 «Валютный счет (\$, EUR) по инвестиционной деятельности»

Собственная разработка.

Для получения необходимой информации о движении денежных средств организации предлагается использовать шахматную ведомость учета движения денежных средств, апробация которой приводилась на примере ЗАО ОПТФ «Світанак» (таблица 2).

Таблица 2 – Шахматная ведомость учета движения денежных средств

К/д	50			51			52			60	62	66	67	68	69	70	71	76	90	91	92	98	Итого отток по видам деятельности	Итого отток за месяц
	1	2	3	1	2	3	1	2	3															
50	1			2225000			1180429									880090	1E+06	224700			1125000		5885620	7880630
	2										1995010												1995010	
	3																							
51	1									266141801			2108164	6,4E+07	1,44E+08	4,74E+08	800000	82038263					1032699997	1546263823
	2										496371256												496371256	
	3									17192570													17192570	
52	1	5531566		241111030														442469				564865	247649930	636570226
	2																							
	3									388920296													388920296	
08																								
60				4790217																				
62	2770			428969			241111030																	
66					6,8E+08																			
67																								
68	157010																							
70																								
71	459480			56560000																				
76	1454200			15384216																				
90	5695000			399082805			277154779																	
91				404903020																				
92	57020																							
98							2897154																	
Итого приток по видам деятельности	7825480	-	-	883374227	6,8E+08		522343392																-	-
Итого приток за месяц	7825480			1563211853			522343392																-	-
ЧДП																								-97333954

Собственная разработка.

Данная ведомость основана на отражении хозяйственных операций с денежными средствами в корреспонденции со счетами расчетов, что позволяет сгруппировать приток и отток денежных средств. Итоги соответствующих строк и столбцов позволяют определить отток и приток денежных средств по видам деятельности в разрезе текущей, финансовой и инвестиционной. В правом нижнем углу шахматной ведомости отдельной строкой определяется чистый денежный поток, как разность между итоговыми суммами притока и оттока денежных средств за месяц.

Применение шахматной ведомости для учета движения денежных потоков является информационным началом, необходимым для формирования отчета о движении денежных средств. Цель составления отчета о движении денежных средств состоит в предоставлении его пользователям финансовой отчетности полной, правдивой и детальной информации об историческом изменении денежных средств предприятия за отчетный период. Данный отчет составляется для оценки возможности предприятия создавать денежные средства в процессе движения денежного потока, а также для обеспечения принятия правильных решений руководством предприятия и собственниками.

Представленная методика учета движения денежных средств с помощью применяемых кодировок в шахматной ведомости позволяет:

- выделять денежные потоки в разрезе отдельных видов деятельности за определенный период времени;
- проводить анализ движения денежных средств с помощью различных коэффициентов, которые позволяют оценить денежный поток организации;
- рассчитывать чистый денежный поток по видам деятельности и в совокупности по денежным счетам организации;
- использовать полученную информацию для целей управления денежными потоками организации и прогнозирования.

Список цитированных источников

1. Козлова, Е.П. Учет денежных средств / Е.П. Козлова, Т.Н. Бабченко, Е.Н. Галанина // Приложение к журналу Бухгалтерский учет. – 2001. – №2.
2. Пласкова, Н.И. Экономический анализ: учебник. – Москва: ЭКСМО, 2007. – 704 с.
3. Пономоренко, П.Г. Бухгалтерский учет, анализ и аудит: учеб. Пособие / П.Г. Пономоренко [и др.]; под общ. ред. П.Г. Пономоренко. – 2-е изд., испр. – Минск : Высш. шк., 2007. – 526 с.

УДК 311.216

Дорожкина О.С.**Научный руководитель: доцент Дём О.Д.****УО «Витебский государственный технологический университет» г.Витебск, РБ**

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЯ «ЧИСТЫЕ АКТИВЫ»

Стоимость чистых активов – важнейший показатель, характеризующий экономическое состояние организации. Величину чистых активов можно использовать в достаточно широком диапазоне для аналитического обоснования управленческого решения: при определении финансовой устойчивости предприятия, оценке его инвестиционной привлекательности, для регулирования соотношения между собственным и заемным капиталом.

В законодательных актах Республики Беларусь показатель чистых активов принимается в качестве критерия, характеризующего состояние уставного фонда. Гражданский кодекс Республики Беларусь предусматривает, что уставный фонд коммерческой организации определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. Данная функция уставного фонда выполняется в том случае, если величине уставного фонда соответствует стоимость активов организации, свободных от долговых обязательств, то есть стоимость чистых активов. Если же величина чистых активов окажется меньше уставного фонда, то организация обязана объявить и зарегистрировать уменьшение своего уставного фонда.

Согласно п. 1 постановления Совета Министров Республики Беларусь от 27.06.2008 № 950 «О некоторых вопросах определения стоимости чистых активов» коммерческие организации (кроме банков), индивидуальные предприниматели, осуществляющие предпринимательскую деятельность и ведущие бухгалтер, определяют на 1 января стоимость чистых активов, которая рассчитывается как разница между стоимостью активов и пассивов, принимаемых к расчету. Методика расчета величины чистых активов изложена в Инструкции о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 27.06.2008 № 107. После того, как произведен расчет стоимости чистых активов, их величина сравнивается с размером уставного фонда.

Ниже исследована методика расчета чистых активов для коммерческих организаций, кроме страховых организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг. В таблице 1 произведен расчет стоимости чистых активов одной из коммерческих организаций Республики Беларусь на 1 января 2010 г., которая по организационно-правовой форме является КУП.

Как видно из таблицы, чистые активы коммерческой организации за 2009 год выросли на 1651 млн. руб., и их величина на начало и на конец отчетного периода была выше зарегистрированного уставного фонда, размер которого составляет 3,6 млн. руб.

Если в общепринятом смысле чистые активы (или собственный капитал) – это разница между активами и обязательствами компании, то по расчету, принятому Министерством финансов Республики Беларусь, чистые активы – это «активы, принимаемые к расчету, минус пассивы, принимаемые к расчету». В результате сопоставления выясняется, что бухгалтерская величина собственного капитала, отраженная в разделе III бухгалтерского баланса коммерческих организаций Республики Беларусь, и полученная по расчету величина чистых активов **отличаются по 5 позициям:**

- § на сумму целевого финансирования;
- § на сумму расчетов с учредителями по вкладам в уставный фонд;
- § на сумму доходов будущих периодов;
- § на стоимость активов, полученных организацией в доверительное управление;
- § на стоимость имущества, переданного организации по договору безвозмездного пользования.

Включение целевого финансирования в состав пассивов, принимаемых к расчету, при определении величины чистых активов, с точки зрения собственников коммерческой организации, следует расценивать как значительное улучшение качества итоговой информации о величине принадлежащих им средств, так как целевое финансирование, условия использования которого не выполнены, может быть прекращено или отозвано.

Корректировка величины чистых активов на сумму расчетов с учредителями по вкладам в уставный фонд, неверна, так как задолженность учредителей носит текущий характер и, в принципе, ничем не отличается от любой другой текущей дебиторской задолженности.

Поправка величины чистых активов на общую сумму доходов будущих периодов, безусловно, увеличивает качество первого показателя, однако в то же время и занижает его на сумму безвозмездных поступлений. Величина безвозмездных поступлений по своему экономическому содержанию имеет прямое отношение к собственному капиталу коммерческой организации. В связи с чем при расчете чистых активов необходимо вычитать из доходов будущих периодов величину безвозмездных поступлений.

Таблица 1 – Расчет стоимости чистых активов организации на 1 января 2010 года

№ п/п	Наименование показателей	На начало отчетного года	На конец отчетного года
1	АКТИВЫ, в том числе		
1.1	Внеоборотные активы, в том числе		
1.1.1	основные средства	10642	12691
1.1.2	нематериальные активы	16	16
1.1.3	доходные вложения в материальные ценности	-	-
1.1.4	вложения во внеоборотные активы	811	1400
1.1.5	прочие внеоборотные активы	-	-
1.2	Оборотные активы, в том числе		
1.2.1	запасы и затраты	588	899
1.2.2	налоги по приобретенным активам	42	35
1.2.3	дебиторская задолженность	670	714
1.2.4	расчеты с учредителями	-	-
1.2.4.1	из них задолженность участников по вкладам в уставный фонд	-	-
1.2.5	денежные средства	64	4
1.2.6	финансовые вложения	-	-
1.2.7	прочие оборотные активы	-	-
2	АКТИВЫ, принимаемые к расчету (строка 1.1 + строка 1.2 – строка 1.2.4.1)	12833	15759
3	ПАССИВЫ, в том числе		
3.1	целевое финансирование	462	1189
3.2	доходы будущих периодов	122	194
3.3	долгосрочные кредиты и займы	148	148
3.4	прочие долгосрочные обязательства	-	-
3.5	краткосрочные кредиты и займы	0	300
3.6	кредиторская задолженность	711	730
3.7	задолженность пред участниками (учредителями)	-	-
3.7.1	из нее авансовые поступления в счет вкладов в уставный фонд	-	-
3.8	резервы предстоящих расходов	-	-
3.9	прочие краткосрочные обязательства	-	-
4	ПАССИВЫ, принимаемые к расчету (сумма строк с 3.1 по 3.9 – строка 3.7.1)	1443	2561
5	Стоимость активов, полученных организацией в доверительное управление	-	-
6	Стоимость имущества, переданного организации по договору безвозмездного пользования	72	85
7	Стоимость чистых активов (строка 2 – строка 4 – строка 5 – строка 6)	11462	13113

В анализируемой организации доходы будущих периодов составляют на начало и конец 2009 г. 122 и 194 млн. руб. соответственно. Из них величина безвозмездных поступлений составляет 72 и 85 млн. руб. соответственно. Таким образом, при расчете чистых активов данные суммы безвозмездных поступлений должны быть исключены из доходов будущих периодов.

Исключение из общей суммы активов, принимаемых к расчету, стоимости активов, полученных организацией в доверительное управление, в итоге приводит к арифметической ошибке, следствием которой является занижение стоимости чистых активов на величину данных активов. Связано это с тем, что размер активов, полученных в доверительное управление, находит отражение в активе баланса по строке 110 в виде сальдо по дебету счета 01 «Основные средства» и в пассиве баланса по строке 650 в виде сальдо по кредиту счета 79 «Внутрихозяйственные расчеты». Поэтому при вычитании от суммы активов, принимаемых к расчету, суммы пассивов, принимаемых к расчету, размер активов, полученных в доверительное управление, погашается. Таким образом, при исчислении стоимости чистых активов по методике, предусмотренной Инструкцией, происходит двойное вычитание активов, полученных организацией в доверительное управление, так как их величина находит свое отражение в составе активов и пассивов, принимаемых к расчету.

Вычитание стоимости имущества, переданного обществу по договору безвозмездного пользования, также лишено экономического смысла. К договору безвозмездного пользования применяются некоторые правила, предусмотренные для договора аренды. Но в отличие от договора безвозмездного пользования, сдача имущества в аренду всегда осуществляется за плату. Если аренда соответствует принципам срочности, возвратности и возмездности, то безвозмездное пользование имуществом соответствует только первым двум принципам, то есть срочности и возвратности, хотя при использовании имущества, полученного по договору безвозмездного пользования, коммерческая организация извлекает прибыль, которая в свою очередь увеличивает собственный капитал.

Основываясь на изложенном материале, предлагаем следующую методику расчета показателя чистых активов организации, отраженную в таблице 2. В итоге стоимость чистых активов данной организации оказалась больше, чем по ныне действующей методике.

Таблица 2 – Расчет стоимости чистых активов организации на 1 января 2010 года по усовершенствованной методике

№ п/п	Наименование показателей	На начало отчетного года	На конец отчетного года
1	АКТИВЫ, в том числе		
1.1	Внеоборотные активы, в том числе		
1.1.1	основные средства	10642	12691
1.1.2	нематериальные активы	16	16
1.1.3	доходные вложения в материальные ценности	-	-
1.1.4	вложения во внеоборотные активы	811	1400
1.1.5	прочие внеоборотные активы	-	-
1.2	Оборотные активы, в том числе		
1.2.1	запасы и затраты	588	899
1.2.2	налоги по приобретенным активам	42	35
1.2.3	дебиторская задолженность	670	714
1.2.4	расчеты с учредителями	-	-
1.2.5	денежные средства	64	4
1.2.6	финансовые вложения	-	-
1.2.7	прочие оборотные активы	-	-
2	АКТИВЫ, принимаемые к расчету (строка 1.1 + строка 1.2)	12833	15759
3	ПАССИВЫ, в том числе		
3.1	доходы будущих периодов	122	194
3.1.1	из них безвозмездные поступления	72	85
3.2	долгосрочные кредиты и займы	148	148
3.3	прочие долгосрочные обязательства	-	-
3.4	краткосрочные кредиты и займы	0	300
3.5	кредиторская задолженность	711	730
3.6	задолженность пред участниками (учредителями)	-	-
3.6.1	из нее авансовые поступления в счет вкладов в уставный фонд	-	-
3.7	резервы предстоящих расходов	-	-
3.8	прочие краткосрочные обязательства	-	-
4	ПАССИВЫ, принимаемые к расчету (сумма строк с 3.1 по 3.8 – строка 3.1.1)	909	1287
5	Стоимость чистых активов (строка 2 – строка 4)	11924	14472

Таким образом, предложенная методика расчета показателя «чистые активы» позволит более эффективно и адекватно охарактеризовать экономическое состояние предприятия, позволит дать наиболее точную оценку финансовой устойчивости организации.

УДК 657

Якимович Ю. И.

Научный руководитель: Шепетько О. В.

УО «Барановический государственный университет», г. Барановичи, РБ

АНАЛИЗ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ РАСТЕНИЕВОДСТВА (НА ПРИМЕРЕ РУСП «СОВХОЗ «БОЛЬШОЕ МОЖЕЙКОВО»)

Сельское хозяйство является важной отраслью экономики. Агропромышленная политика сегодня направлена на то, чтобы сделать её высокоэффективной и конкурентоспособной, существенно повысить надёжность обеспечения страны продукцией сельского хозяйства, улучшить её качество. Ставится задача провести коренную перестройку экономических отношений в сельском хозяйстве, смысл которой заключается в том, чтобы дать сельским жителям возможности для проявления самостоятельности, предпринимательства и инициативы.

Основной задачей сельскохозяйственных предприятий является наиболее полное обеспечение спроса населения высококачественной продукцией. В современной экономике выживают и успешно функционируют только те сельскохозяйственные предприятия, которые соизмеряют свои доходы с затратами и величиной вложенного капитала, которые производят конкурентоспособную продукцию и не производят больше, чем можно продать. Для успешного функционирования каждый хозяйствующий субъект должен стремиться к повышению эффективности своей деятельности на основе рационального использования ресурсного потенциала, увеличения прибыльности производства, увеличения качества реализуемой продукции.

Данное исследование посвящается анализу объемов реализации готовой продукции растениеводства РУСП «Совхоз «Большое Можейково».

Избранная для исследования тема является актуальной, так как реализация собственной продукции – основной объемный показатель деятельности сельскохозяйственных предприятий.

Цель исследования – рассмотреть теоретические основы реализации продукции, провести экономический анализ эффективности реализации готовой продукции растениеводства и найти пути и резервы эффективности реализации продукции, а также разработать мероприятия по повышению реализации продукции растениеводства РУСП «Совхоз «Большое Можейково».

Объект исследования – РУСП «Совхоз «Большое Можейково».

УП «Совхоз «Большое Можейково» образовалось в 1961 году на базе двух мелких хозяйств. В июле 2009 года при реорганизации предприятия путем присоединения к нему республиканского сельскохозяйственного унитарного предприятия «Экспериментальная база «Восток» было образовано республиканское унитарное сельскохозяйственное предприятие «Совхоз «Большое Можейково».

Предприятие специализируется на производстве разнородной продукции и является рентабельным и конкурентоспособным, что немаловажно на современном этапе развития экономики.

Готовая продукция – это изделия и полуфабрикаты, полностью законченные обработкой, соответствующие действующим стандартам или утвержденным техническим условиям, принятые на склад или заказчиком и снабженные сертификатом или другим документом, удостоверяющим их качество.

Реализация – основной объемный показатель деятельности предприятия. Процессом реализации является совокупность хозяйственных операций, связанных со сбытом и продажей продукции (работ, услуг).

Для обобщения информации о процессе реализации готовой продукции, товаров, выполненных работ и оказанных услуг, а также для определения финансовых результатов от реализации этих ценностей (работ, услуг) предназначен счет 90 «Реализация продукции (работ, услуг)». На нем отражаются себестоимость и выручка (доходы): по готовой продукции и полуфабрикатам собственного производства; работам и услугам промышленного характера; работам и услугам непромышленного характера; покупным изделиям (приобретенным для комплектации)6 строительным, монтажным, проектно-исследовательским, геологоразведочным, научно-исследовательским работам.

Объем производства и объем реализации продукции являются взаимозависимыми показателями. В условиях ограниченных производственных возможностей и неограниченного спроса на первое место выдвигается объем производства продукции. Но по мере насыщения рынка и усиления конкуренции не производство определяет объем продаж, а, наоборот, возможный объем продаж является основой разработки производственной программы. Предприятие должно производить только те товары и в таком объеме, которые оно может реально реализовать.

Темпы роста объема производства и реализации продукции, повышение ее качества непосредственно влияют на величину издержек, прибыль и рентабельность предприятия. Поэтому анализ данных показателей имеет важное значение.

Изучив динамику выпуска и реализации продукции растениеводства РУСП «Совхоз «Большое Можейково» за 2008 – 2010 годы сделан вывод о том, что объем производства продукции вырос на 22,52%.

В исследуемой организации величина продукции растениеводства в 2009 году по сравнению с 2008 годом увеличилась на 5% и составила 7247 млн. руб. За анализируемый период произошли существенные изменения в продукции растениеводства. На 28,28% увеличилась доля картофеля или в 1,08 раз, доля овса также увеличилась на 24,60 %. В структуре продукции растениеводства тритикале существенно не увеличилось и составило 1,59 % от зерновых и зернобобовых культур. Положительным для организации является то, что все виды продукции растениеводства увеличились по сравнению с 2008 годом.

Большое влияние на результаты хозяйственной деятельности РУСП «Совхоз «Большое Можейково» оказывают ассортимент и структура производства и реализации продукции.

Рассчитав коэффициент ассортимента выпускаемой продукции ($K_{ac} = \frac{3136 + 478 + 1124 + 2134 + 32 + 1444}{8450} = 0,987$), можно констатировать, что произошли существенные изменения в ассортиментной политике исследуемого предприятия: значительно увеличился объем производства рапса (12, 34%), а также овощей открытого грунта (12,5%) и сократился объем производства лекарственных трав (6,60%).

Коэффициент структурной активности получился высокий.

$$K_{стр. акт} = \sum_{i=1}^n \sqrt{D Y \partial_i^2} = \sqrt{0,3673^2} + \sqrt{0,1720^2} + \sqrt{0,2828^2} + \sqrt{0,1662^2} + \sqrt{0,117^2} + \sqrt{(-0,174)^2} = 1,279$$

Это свидетельствует о том, что администрация РУСП «Совхоз «Большое Можейково» активно реагирует на изменение конъюнктуры рынка, своевременно обновляя ассортимент продукции.

Как видно, экономический анализ выполняет очень важные функции в системе управления производством и имеет исключительно важное значение в процессе выявления резервов увеличения производства продукции. От того, насколько глубоко и всесторонне сделан анализ производства и реализации продукции, зависит оценка деятельности хозяйства по использованию имеющихся возможностей увеличения производства продукции, а также полнота и реальность выявленных резервов и как результат этого — дальнейшее увеличение производства продукции, снижение ее себестоимости, рост прибыли, рентабельности.

Урожайность — это качественный, комплексный показатель, который зависит от многочисленных факторов.

Большое влияние на уровень урожайности в исследуемом хозяйстве оказывают природно-климатические условия: качество и состав почвы (наиболее распространены в хозяйстве дерново-подзолистые), рельеф местности (равнинная территория), температура воздуха, уровень грунтовых вод, количество осадков.

Большое влияние на урожайность также оказывает культура земледелия РУСП «Совхоз 2Большое Можейково», агротехника и технология выращивания культур, удобрение почвы (внесение органических и минеральных удобрений), качественное выполнение всех полевых работ в сжатые сроки и другие экономические факторы.

В РУСП «Совхоз «Большое Можейково» проводятся мероприятия по восстановлению ранее улучшенных природных кормовых угодий. За 2010 год планируется восстановить площадь в 150 га, общими затратами на 59 млн. руб.

В хозяйстве используются различные виды минеральных удобрений: азотные, фосфорные, калийные.

В анализируемом хозяйстве недовыполнение плана по внесению удобрений за исследуемый период послужило одной из причин снижения урожайности культур. Количество вносимых органических удобрений в 2010 году по отношению к 2009 году уменьшилось на 1000 тонн, а минеральных — на 3 тонны.

Предлагается увеличить количество вносимых удобрений (азотных, фосфорных и калийных) для последующего выполнения плана по увеличению объемов производства сельскохозяйственной продукции. Данные удобрения имеют важное значение для развития растений. Благоприятные условия питания сначала способствуют формированию у молодых растений более мощной корневой системы, что обеспечивает в дальнейшем лучшее использование элементов питания из почвы и основного удобрения. Растения быстрее развиваются и легче переносят временную засуху, меньше повреждаются вредителями и болезнями, лучше подавляют сорную растительность. Местное внесение небольших доз минеральных удобрений — наиболее эффективный способ их применения, обеспечивающий более высокие прибавки урожая на каждый центнер удобрения.

Увеличение площади посева по одним культурам и уменьшение по другим вызывает изменение структуры посевных площадей: удельный вес одних культур увеличивается, а других уменьшается по сравнению с планом или прошлым годом. Расчет влияния структуры посевных площадей на выход продукции по группе однородных культур и в целом произведен способом цепной подстановки. При этом способе сравнивается общий выход продукции при фактической и базовой структуре посевных площадей. Общая посевная площадь и выход продукции с 1 га по каждой культуре при этом должны быть одинаковы.

Проанализировав расчеты, установлено, что урожайность оказывает прямое влияние на валовой выпуск продукции, при ее увеличении на 4,7 центнера выпуск соответственно также возрастает на 9821 млн. руб., за счет вносимых удобрений.

За счет реализации мероприятий по увеличению вносимых удобрений урожайность увеличится в целом по хозяйству на 100 центнеров. Далее посчитали резерв увеличения валового выпуска способом цепной подстановки.

Посевная площадь осталась неизменной, а за счет увеличения урожайности культур на 100 центнеров валовой выпуск продукции значительно вырос на 101500 млн. руб. Урожайность в данном случае выступает в качестве резерва увеличения производства продукции и, следовательно, объемы реализации данной продукции возрастут, что окажет влияние на финансовый результат исследуемого предприятия.

Урожайность сельскохозяйственных культур является основным фактором, который определяет объем производства продукции растениеводства. Поэтому данный показатель рассматривался как основной для повышения объемов производства, а, следовательно, и объемов реализации продукции растениеводства.

УДК 657

Койдан М. С.

Научный руководитель: ст. преподаватель Сидорова Л.Г.

УО «Белорусский государственный университет транспорта», г. Гомель, РБ

ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕТА ЗАТРАТ В СИСТЕМЕ ДИРЕКТ-КОСТИНГ

Директ-костинг представляет собой систему управленческого учета, основанную на делении расходов на постоянные и переменные в зависимости от изменения объема производства. Главной особенностью директ-костинга является то, что себестоимость продукции учитывается и планируется только в части переменных затрат. Постоянные расходы собирают на отдельном счете и с заданной периодичностью списывают непосредственно на дебет счета финансовых результатов.

Постоянные расходы не включают в расчет себестоимости изделий, а как расходы данного периода списывают с полученной прибыли в течение того периода, в котором они были произведены. По переменным расходам оцениваются также остатки готовой продукции на складах на начало и конец года и незавершенное производство.

Вопросом, требующим самостоятельной постановки и решения, является вопрос о том, на каких по размерам организациях более целесообразно организовывать учет по системе директ-костинг.

Выделим два преимущества директ-костинга: снижение трудоемкости, упрощение учета и посредством иного подхода к калькулированию – дополнительные аналитические возможности. Первая особенность обеспечивает реальные преимущества в организации учета в малых организациях.

Вторая особенность, которая, по сути, при практической реализации директ-костинг как бы исключает первую, – это создание самостоятельной системы управленческого учета, что необходимо в условиях рынка, как показывает западная практика, на средних и крупных, со сложной структурой, крупносерийным или массовым типом производства организациях, то есть создание внутренней системы управления себестоимостью, что само по себе достаточно дорого и под силу только мощным, и с финансовой точки зрения, устойчивым организациям. Такие системы в условиях рыночных отношений не функционируют без элементов и подходов директ-костинг.

В наше время зачастую одна и та же организация занимается различными видами деятельности, и эти виды деятельности облагаются налогом на прибыль по неодинаковым ставкам. Эти организации не могут применять вариант отнесения общехозяйственных расходов непосредственно на себестоимость реализованной продукции, а должны в конце отчетного периода распределять эти расходы пропорционально объему выручки от каждого вида деятельности. Таким образом, выбор варианта организации учета затрат и результатов должен входить уже сегодня в компетенцию администрации и определяться целями и задачами организации на данный момент. Решающее влияние на выбор варианта и обоснование учетной политики в сегодняшних условиях должны оказывать такие факторы, как внешние условия функционирования предприятия, форма собственности и организационно-правовая форма; размеры организации; объемы и виды деятельности; налоги и налоговые льготы, стратегические цели и задачи фирмы, степень компьютеризации финансово-хозяйственной работы, уровень компетентности и образованности кадров и другие факторы. Большое внимание при организации управленческого учета в белорусских организациях необходимо уделять в настоящее время учету косвенных расходов, действию на них двух факторов: нестабильные рыночные отношения (что рано или поздно приведет к изменению объемов производства и загрузки производственных мощностей, а значит, колебание накладных расходов на единицу изделия) и роста удельного веса косвенных расходов в общей сумме издержек организации.

Исследуем эту проблему с позиций применения директ-костинга. Все косвенно распределяемые в учете накладные расходы можно разделить на две группы: общехозяйственные (счет 26 “Общехозяйственные расходы”), которые учитываются и планируются на уровне предприятия в целом, и общепроизводственные расходы (счет 25 “Общепроизводственные расходы”), учитываемые и планируемые на уровне цехов данного предприятия. Общехозяйственные расходы имеют четко выраженный постоянный характер, относятся к периодическим, то есть зависящим от длительности отчетного периода, и согласно международным стандартам бухгалтерского учета могут не распределяться косвенным способом между объектами калькулирования, а прямо относиться на тот или иной счет результатов (в зависимости от варианта связи между финансовой и управленческой бухгалтерией).

Что касается учета общепроизводственных расходов, то здесь можно говорить о двух подходах с позиций применения директ-костинга.

Первый подход – использование принципа деления общепроизводственных расходов на постоянные – переменные в учете полной себестоимости, что необходимо для анализа эффективности деятельности подразделений организации и определения влияния деятельности на производственные результаты. Постоянные не зависят от объема производства (объема деятельности) подразделений организации. Их величину устанавливают по смете, исходя из объема деятельности подразделения, ориентированного на нормальную загрузку производственных мощностей организации. Использование отдельных группировок постоянных и переменных производственных накладных расходов в учете полной себестоимости связано с взаимным распределением накладных расходов вспомогательных подразделений и последующем их отнесении на основные подразделения. В данном случае постоянные накладные расходы включают в расчет после распределения, принимая во внимание фактический объем деятельности, а переменные накладные расходы включают в расчет полностью.

Для учета экономии или перерасхода по накладным производственным расходам в системе счетов управленческого учета открывается специальный счет “Отклонения по накладным расходам за счет изменений объема деятельности”. Рассчитанные отклонения отражают по дебету этого счета: перерасход обычной записью, экономию – сторнировочной. В конце отчетного периода учетные на этом счете отклонения списывают в дебет счета результатов, подчеркивая тем самым влияние колебаний постоянных расходов в зависимости от объема на результаты производственной деятельности.

Второй подход связан с тем, что в учете по подразделениям, местам возникновения затрат между ними распределяют только переменные производственные накладные расходы. Постоянные же расходы, не распределяя, общей суммой списывают в дебет счета результатов управленческой бухгалтерии. Такой подход вызывает необходимость ведения по подразделениям двух счетов для учета производственных накладных расходов: “Постоянные производственные накладные расходы” и “Переменные производственные накладные расходы”. В существующей практике учета в отечественных организациях в качестве счета постоянных производственных накладных расходов может применяться счет 25, а в качестве счета переменных производственных накладных расходов – свободный счет 24.

При таком подходе значительно снижается трудоемкость учетных работ, связанных с расчетами по распределению накладных расходов.

Кроме того, нужно отметить, что при втором подходе можно вообще не собирать постоянные расходы на счета производственных подразделений, а прямо списывать их со счетов расходов на счет результатов. Но так как учет накладных расходов по производственным подразделениям связан не только с методикой их распределения, а и с контролем за эффективностью работы подразделений, то счета постоянных накладных расходов производственных подразделений можно использовать в обоих случаях. При этом подходе реализуется двухступенчатый принцип учета маржинального дохода.

Для отечественных промышленных организаций можно предложить многоступенчатый принцип формирования маржинального дохода, а в конечном итоге и прибыли организации, что повышает действенность внутреннего контроля за эффективностью работы подразделений, мест возникновения затрат предприятия, поскольку в данном случае наглядным становится вклад места затрат данного уровня управления в формировании производственного результата.

Основные цели калькулирования в белорусском учете следующие:

- обеспечить достоверную калькуляцию единичного продукта;
- контролировать рентабельность производства отдельных продуктов и соблюдать плановый уровень их себестоимости;
- выявлять эффективность конструкторских и организационно-технических условий производства продукта.

Рассмотрим проблематику калькулирования по системе директ-костинг с точки зрения этих задач. Не существует такой системы калькулирования затрат, которая позволила бы определить себестоимость единицы продукции со стопроцентной точностью. Любое косвенное отнесение затрат на изделие искажает фактическую себестоимость, снижает точность калькулирования. Если смотреть с этих позиций, то самой точной является калькуляция по прямым (переменным) расходам, которая получается при калькулировании по системе директ-костинг. В калькуляцию включаются расходы, непосредственно связанные с изготовлением данного изделия. Поэтому критерием точности исчисления себестоимости изделия служит не полнота включения затрат в себестоимость, а способ их отнесения на то или иное изделие.

Необходимо подчеркнуть и то обстоятельство, что постоянные затраты в основной своей массе не связаны с производством данного конкретного вида изделия, а являются, как правило, периодическими и связаны с выпуском всего объема продукции предприятия. Поэтому тезис о том, что эти расходы должны в обязательном порядке включаться в расчет себестоимости изделия, можно подвергнуть критике. Кроме того, окупаемость изделия при калькулировании по прямым (переменным) затратам видна лучше, так как она не искажается в результате того же распределения косвенных расходов.

Таким образом, важнейшим объективным условием применения директ-костинга в Беларуси является формирование стабильной рыночной экономики, что повлечет за собой изменение требований к бухгалтерскому учету, прежде всего в направлении повышения его оперативности, гибкости и аналитичности предоставляемой информации. Изменение задач, стоящих перед учетом в целом, приводит к изменениям в задачах и содержании управленческого учета, следствием чего является объективная возможность его организации по системе директ-костинг.

Список цитированных источников

1. Вахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. пособие / М. А. Вахрушина / ВЗФЭИ. – Москва: ЗАО «Финстатинформ», 2001. – 359 с.
2. Гизатуллина, В.Г. Управленческий бухгалтерский учет в зарубежных странах: учеб пособие / В.Г. Гизатуллина, И.А. Кейзер. – Гомель: БелГУТ, 2000. – 186 с.
3. Керимов, В. Э. Управленческий учет: учебник / В. Э. Керимов. – 2-е изд., доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2003. – 416 с.
4. Чмыхова, Ж. М. Основы управленческого учета: курс лекций для студентов специальностей 1-25 01.03 «Мировая экономика», 1-25 01.08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Ж. М. Чмыхова. – Г.: учреждение образования «Белорусский государственный торгово-экономический университет потребительской кооперации», 2007. – 92 с.
5. Керимов, В.Э. Организация управленческого учета по системе «директ-костинг» / В.Э. Керимов, Н.Н. Комарова, А.А. Епифанов / Аудит и финансовый анализ. – 2001. – № 2.

УДК 330.341.4

Жук Е.Г.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Кивачук В.С.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

СИСТЕМА «КОНТРОЛЬ – ДЕНЬГИ – МОРАЛЬ»

По мнению Луки Пачоли, бухгалтером может быть только абсолютно честный человек. Профессия бухгалтеров формирует моральные требования, которым следуют все ее представители. Эта профессиональная мораль требует, чтобы бухгалтер всегда исповедовал великое кредо своей профессии – достоверный и добросовестный взгляд. Это значит, что нет выше закона, чем совесть и принципы, лежащие в основе профессии. В труде Пачоли они присутствуют имманентно. Но это не только принципы бухгалтерии, в сущности – это законы жизни. Этот, может быть, самый важный догмат монаха-францисканца не только дожил до нашего времени, он просто необходим нам сегодня.

Вопросу морали и нравственных принципов в жизни людей всегда уделялось много внимания. В настоящее время придается особое значение моральному аспекту экономической деятельности. Мораль – один из основных способов нормативной регуляции действий человека. Нарушение моральных норм рассматривается общественной моралью, как покушение на устои общества. Таким образом, роль морали в осуществлении контроля в обществе и экономике велика.

На формирование общественной морали в государстве оказывает большое влияние религия. Например, в странах ислама религия играет доминирующую роль.

Так, в мусульманских странах «возвращение к истокам» и сакральным ценностям ислама вызвало к жизни новое направление, получившее название «исламская экономика», ставшая очень близкой такому понятию как «экономика третьего пути».

В основе создания идеальной модели исламской экономики лежат религиозные ценности. Исламская экономика – это исламское представление об экономических проблемах, которое включает совокупность основных принципов и основных экономических показателей, а также анализ способов осуществления экономических преобразований в рамках данных принципов и показателей. Другими словами, исламская экономика есть законное (исламское) использование добываемых природных ресурсов и эффективная их переработка [1].

Исламская модель побуждает индивида исходить не только из материальных интересов, но и из социальных, нравственных измерений. Вполне можно рассматривать исламскую экономику как альтернативный путь экономического развития, определяемый моральными ценностями и правовыми нормами ислама. Это является весьма важной специфической чертой исламской модели.

В основу нового предлагаемого пути развития были заложены идеи социальной безопасности и справедливости, основных принципов исламской идеологии. Отсюда, практическая реализация этих идей могла быть выполнена только государством. Поэтому приоритет государства составлял основу всех экономических взглядов исламских идеологов. Ислам в своей экономической концепции объединяет как частные, так и общественные интересы, как материальные, так и духовные ценности, как исходные незыблемые принципы, так и постоянное развитие. Честность – первейшее условие для участников экономических отношений. По мнению ряда мусульманских исследователей, в исламской «смешанной» экономике преодолены многие недостатки, присущие социалистической и капиталистической системам, а также созданным на их основе экономическим моделям [2].

Научные исследования данных вопросов осуществляются в житомирской бухгалтерской научной школе под руководством профессора Бутынца.

В настоящее время такие категории, как контроль, деньги и мораль существуют в тесной взаимосвязи. Основная задача контроля – создание условий для устойчивости той или иной социальной системы и в то же время – для положительных изменений. Функция контроля осуществляется на следующих уровнях:

- индивидуальном;
- общественном;
- государственном.

Все вышеперечисленные уровни взаимосвязаны между собой и оказывают друг на друга влияние. Индивидуальный контроль осуществляется с помощью моральных норм, нравственных принципов и религии. Десять заповедей — это одновременно моральный и правовой закон многих народов и культур. Так, на итоговом пленарном заседании VIII Всемирного Русского Народного Собора был принят свод нравственных принципов и правил в хозяйствовании, который предлагается для добровольного принятия руководителям предприятий и коммерческих структур, предпринимателям и их сообществам, работникам, профсоюзам и всем другим участникам экономических процессов, в том числе государственным органам и общественным объединениям, вовлеченным в хозяйствование. Этот документ не повторяет положений законодательства. Свод нравственных принципов и правил описывает идеальную модель хозяйствования, которая не существует сейчас, но к воплощению которой можно и должно стремиться в повседневности. Возможно, реальность еще долго не будет соответствовать данному документу. Но нельзя заранее говорить, что цель следования ему недостижима, так как в стремлении к чистой совести и достойной жизни человек с помощью Божией может пройти сколь угодно трудными путями, даже если дело касается такой непростой сферы человеческого бытия, как экономика. Кратко рассмотрим эти принципы:

I. Не забывая о хлебе насущном, нужно помнить о духовном смысле жизни. Не забывая о личном благе, нужно заботиться о благе ближнего, благе общества и Отчизны.

II. Богатство – не самоцель. Оно должно служить созиданию достойной жизни человека и народа.

III. Культура деловых отношений, верность данному слову помогает стать лучше и человеку, и экономике.

IV. Человек – не «постоянно работающий механизм». Ему нужно время для отдыха, духовной жизни, творческого развития.

V. Государство, общество, бизнес должны вместе заботиться о достойной жизни тружеников, а тем более о тех, кто не может заработать себе на хлеб.

VI. Работа не должна убивать и калечить человека.

VII. Политическая власть и власть экономическая должны быть разделены. Участие бизнеса в политике, его воздействие на общественное мнение может быть только прозрачным и открытым.

VIII. Присваивая чужое имущество, пренебрегая имуществом общим, не воздая работнику за труд, обманывая партнера, человек преступает нравственный закон, вредит обществу и себе.

IX. В конкурентной борьбе нельзя употреблять ложь и оскорбления, эксплуатировать порок и инстинкты.

X. Нужно уважать институт собственности, право владеть и распоряжаться имуществом. Безнравственно завидовать благополучию ближнего, посягать на его собственность [3]

Социальный контроль — система методов и стратегий, с помощью которых общество направляет поведение индивидов. Он осуществляется с помощью социальных норм, санкций, идеологии [4]

На государственном уровне контроль осуществляется на основе законодательства.

На основе представленной схемы можно проследить не только взаимосвязь частного, социального и государственного контроля, но и таких понятий, как контроль => деньги => мораль.

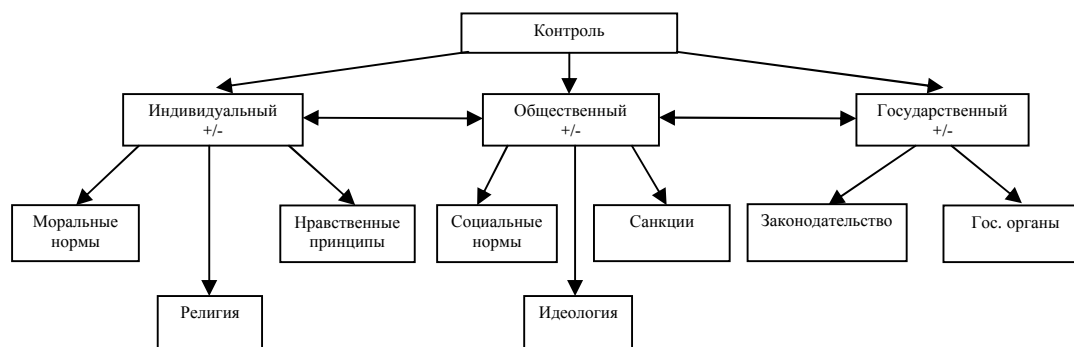


Рисунок 1 – Схема взаимосвязи в системе «контроль – деньги – мораль» [разработка автора]

Особенность категории «контроль» — это то, что на всех уровнях осуществления субъектами контроля являются физические лица, выступающие в качестве наделенных определенными полномочиями администраторов. От кладовщика до министра и выше каждый исходит из моральных и этических норм, решая при этом задачи разного уровня. Это формирует условия, что нарушение норм и правил, допущенное конкретным должностным лицом, имеет тем большую весомость, чем выше должность, и оказывает больше влияние на нижерасположенные уровни управления.

Выводы: 1. Мы считаем, что государственные ревизоры должны принимать специальную присягу по добросовестному исполнению обязанностей перед государством и соблюдению этических норм. Данная форма имела распространение в России в конце XIX века при назначении на должность присяжного бухгалтера.

2. Основу моральной чистоты в бизнесе могут обеспечить добросовестные отношения всех сторон производственного процесса: государства – предпринимателя – наемного работника.

Список цитированных источников

1. <http://www.islam.ru> – Дата доступа: 01.12.2010.
2. <http://quran-m.com> – Дата доступа: 01.12.2010.
3. <http://www.rusk.ru> – Дата доступа: 28.10.2010.
4. <http://ru.wikipedia.org> – Дата доступа: 30.10.2010.

УДК 658.152/.153

Соловьёва В.С.

Научный руководитель: доцент Дем О.Д.

УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ

ОЦЕНКА СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ РУП «ВИТЕБСКЭНЕРГО»

В разработке и реализации стратегии финансирования корпораций центральное место занимает проблема оптимальной структуры капитала.

При оценке влияния структуры капитала на показатели прибыльности деятельности корпорации используются показатели эффекта финансового рычага, рентабельности активов и рентабельности собственного капитала.

Финансовый рычаг — это инструмент регулирования пропорций собственного и заемного капитала с целью максимизации рентабельности собственных средств. Его действие проявляется в эффекте финансового рычага, под которым понимается увеличение (уменьшение) рентабельности собственных средств за счет использования заемных средств.

Таким образом, эффект финансового рычага показывает, на сколько процентов или рублей увеличатся (уменьшатся) рентабельность собственного капитала и чистая прибыль при увеличении заемного капитала на 1% или 1 рубль. Рекомендуемое значение эффекта финансового рычага – 0,33 – 0,5.

Эффект финансового рычага рассчитывается по следующей формуле:

$\text{ЭФР} = (1 - n) \times (R_{\text{АК}} - WACC) \times 3К / СК$, где ЭФР – эффект финансового рычага; n – ставка налога на прибыль; $R_{\text{АК}}$ – рентабельность активов; $3К$ – заемный капитал; $СК$ – собственный капитал; $WACC$ – средневзвешенная цена капитала.

$R_{\text{АК}} = (П / А_k) \times 100\%$, где $П$ – прибыль до уплаты процентов и налогов; $А_k$ – средняя величина активов.

$R_{\text{СК}} = (ЧП / СК) \times 100\%$, где $R_{\text{СК}}$ – рентабельность собственного капитала; $ЧП$ – прибыль после уплаты процентов и налогов.

Таким образом, характер воздействия структуры капитала на рентабельность собственного капитала зависит от соотношения рентабельности активов и средневзвешенной стоимости капитала.

Если $R_{\text{АК}} > WACC$, $R_{\text{СК}}$ растёт, а если $R_{\text{АК}} < WACC$, $R_{\text{СК}}$ снижается.

Влияние структуры капитала на уровень финансового риска определяется на основе расчёта коэффициента финансового рычага, а также показателей ликвидности предприятий:

$K_{\text{ФР}} = (3К / СК) \times 100\%$,

где $K_{\text{ФР}}$ – коэффициент финансового рычага.

Рост данного коэффициента свидетельствует о нарастании финансового риска.

Средневзвешенная стоимость капитала ($WACC$) – это средняя стоимость собственного и заемного капитала, взвешенная по их доле в общей структуре капитала. Она рассчитывается по следующей формуле:

$WACC = \sum_{i=1}^n d_i \times C_i$, где d_i – удельный вес i -го источника капитала (в долях); C_i – цена привлечённого i -го источника капитала (в процентах).

Расчёт стоимости капитала РУП «Витебскэнерго» представлен в таблице 1.

В Республике Беларусь из прибыли помимо налога на прибыль в бюджет уплачиваются также прочие налоги и сборы из прибыли и прочие расходы и платежи из прибыли. В связи с этим для расчёта стоимости кредита используется ставка, исчисленная как отношение всех платежей из прибыли к прибыли до налогообложения:

2007 г.: $(50\,382 + 811) : 109\,284 = 0,4684$ или 46,84%;

2008 г.: $(16\,119 + 15\,264 + 1165) : 80\,412 = 0,4078$ или 40,78%.

Средняя ставка по краткосрочным кредитам для РУП «Витебскэнерго» в 2007 г. составила 12,9%, в 2008 г. – 22,5%. По долгосрочным кредитам – 10,0% и 18,0% соответственно. Исходя из этого, стоимость краткосрочных кредитов РУП «Витебскэнерго» составляет:

2007 г.: $12,9 \times (1 - 0,4684) = 6,86$ (%);

2008 г.: $22,5 \times (1 - 0,4078) = 13,32$ (%).

Средняя ставка по краткосрочным кредитам для РУП «Витебскэнерго» в 2007 г. составила 12,9%, в 2008 г. – 22,5%. По долгосрочным кредитам – 10,0% и 18,0% соответственно. Исходя из этого, стоимость краткосрочных кредитов РУП «Витебскэнерго» составляет:

2007 г.: $12,9 \times (1 - 0,4684) = 6,86$ (%);

2008 г.: $22,5 \times (1 - 0,4078) = 13,32$ (%).

Таблица 1 – Расчёт стоимости капитала РУП «Витебскэнерго» за 2007 – 2008 гг.

Показатель	Значение, млн. р.		Удельный вес, доли		Стоимость капитала, %	
	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.
Заёмный капитал						
Долгосрочные кредиты и займы	55 409	77 832	0,0299	0,0357	5,32	10,66
Краткосрочные кредиты и займы	41 720	39 047	0,0225	0,0179	6,86	13,32
Кредиторская задолженность	360 686	386 190	0,1947	0,1771	10,50	10,35
Задолженность перед учредителями	-	136	-	0,0001	0,00	0,00
Резервы предстоящих расходов	2	9	0,0000	0,0000	0,00	0,00
ИТОГО заёмного капитала	457 817	503 214	0,2472	0,2308	-	-
Собственный капитал						
Уставный фонд	9	9	0,0000	0,0000	0,00	0,00
Резервный фонд	-	-	-	-	0,00	0,00
Добавочный фонд	1 315 286	1610 420	0,7101	0,7385	9,00	8,97
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	73 237	59 381	0,0395	0,0272	9,00	8,97
Целевое финансирование	5 682	6 870	0,0031	0,0032	0,00	0,00
Доходы будущих периодов	169	624	0,0001	0,0003	9,00	8,97
ИТОГО собственного капитала	1 394 383	1 677 304	0,7528	0,7692	-	-
ИТОГО заёмного и собственного капитала	1 852 200	2 180 518	1,0000	1,0000	-	-

Источник: составлено авторами на основании данных предприятия

Стоимость долгосрочных кредитов:

2007 г.: $10,0 \times (1 - 0,4684) = 5,32$ (%);

2008 г.: $18,0 \times (1 - 0,4078) = 10,66$ (%).

Кредиторская задолженность в западной практике как вид финансирования деятельности не принимается во внимание при анализе цены капитала. Это связано с тем, что она погашается в срок, её доля относительно невелика, процедура банкротства функционирует более или менее эффективно, неплатежи не наблюдаются. Но в Республике Беларусь у предприятий накапливается огромная кредиторская задолженность, и она часто является реальным и главным источником финансирования текущей деятельности предприятия. Предприятия различных форм собственности вынуждены наращивать кредиторскую задолженность, особенно на фоне недоступности или ограниченности прочих заёмных ресурсов, отсутствия возможности осуществлять оплату привлечённых средств. То есть, данный вид финансирования деятельности важен также в силу своей доступности. Однако ёмкость данного источника финансовых ресурсов ограничена. Для юридических лиц законодательно установлены пределы кредиторской задолженности.

Что касается стоимости кредиторской задолженности, то, как правило, проценты по ней оговариваются в договоре, но если они не прописаны – действует ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь. Средняя ставка рефинансирования в 2007 г. составила 10,5%. в 2008 г. – 10,35%.

Если говорить о собственном капитале организации, то для унитарного предприятия стоимость тех источников собственного капитала, которые можно разместить на депозит, будет равна процентной ставке по депозитам. Для РУП «Витебскэнерго» средняя ставка по депозитам в 2007 г. составила 9,0%, в 2008 г. – 8,97%.

Таким образом, можно рассчитать средневзвешенную стоимость капитала:

2007 г.: $WACC = 0,0299 \times 5,32 + 0,0225 \times 6,86 + 0,1947 \times 10,50 + 0,0001 \times 0,00 + 0,0000 \times 0,00 + 0,7101 \times 9,00 + 0,0395 \times 9,00 + 0,0031 \times 0,00 + 0,0001 \times 9,00 = 9,11$ (%);

2008 г.: $WACC = 0,0357 \times 10,66 + 0,0179 \times 13,32 + 0,1771 \times 10,35 + 0,0001 \times 0,00 + 0,0000 \times 0,00 + 0,0000 \times 0,00 + 0,7385 \times 8,97 + 0,0272 \times 8,97 + 0,0032 \times 0,00 + 0,0003 \times 8,97 = 9,32$ (%).

Также следует рассчитать рентабельность активов (при этом средняя величина активов организации рассчитывается как средняя арифметическая на начало и на конец года):

2007 г.: $R_{AK} = (109\,284 : ((1\,735\,115 + 1\,852\,200) : 2)) \times 100 = 6,09$ (%);

2008 г.: $R_{AK} = (80\,412 : ((1\,852\,200 + 2\,180\,518) : 2)) \times 100 = 3,99$ (%).

И в 2007 г., и в 2008 г. $R_{AK} < WACC$, что свидетельствует о снижении рентабельности собственного капитала при увеличении заёмного капитала (в 2007 г. $R_{СК} = 4,17\%$; в 2008 г. $R_{СК} = 1,31\%$).

Расчёт эффекта финансового рычага будет выглядеть следующим образом:

2007 г.: $\text{ЭФР} = (1 - 0,4684) \times (6,09 - 9,11) \times 457\,817 : 1\,394\,383 = -0,53$ (%);

2008 г.: $\text{ЭФР} = (1 - 0,4078) \times (3,99 - 9,32) \times 503\,214 : 1\,677\,304 = -0,95$ (%).

Таким образом, при увеличении заёмного капитала на 1% рентабельность собственного капитала РУП «Витебскэнерго» уменьшится на 0,53% и на 0,95% в 2007 г. и в 2008 г. соответственно. Это говорит о том, что привлекать новые кредиты для РУП «Витебскэнерго» представляется нецелесообразным. Но в то же время существуют целевые программные показатели по привлечению заёмных средств, доводимые до предприятия вышестоящими органами.

Таким образом, если ставить целью достижение положительного значения ЭФР, предприятию необходимо, чтобы рентабельность активов превышала WACC. Это, в свою очередь, может быть достигнуто за счёт снижения себестоимости продукции и, следовательно, повышения прибыли. В данной методике при расчётах используется прибыль до налогообложения, поэтому налог на прибыль при расчётах значения иметь не будет. То есть при снижении себестоимости прибыль будет увеличиваться на ту же величину.

Например, в 2007 г. целесообразно рекомендовать снижение себестоимости на 4%. Изменение себестоимости и, следовательно, прибыли составит: $1\,622\,351 \times 0,04 = 64\,894,04$ (млн. руб.).

Прибыль составит: $\Pi = 109\,284 + 64\,894,04 = 174\,178,04$ (млн. руб.).

Рентабельность активов составит: $R_{AK} = (174\,178,04 : ((1\,735\,115 + 1\,852\,200) : 2)) \times 100 = 9,71$ (%).

ЭФР составит: $\text{ЭФР} = (1 - 0,4684) \times (9,71 - 7,04) \times 457\,817 : 1\,394\,383 = 0,47$ (%).

Что касается 2008 г., то целесообразно рекомендовать снижение себестоимости на 6%. Изменение себестоимости и, следовательно, прибыли составит: $1\,992\,167 \times 0,06 = 119\,530,02$ (млн. руб.).

Прибыль составит: $\Pi = 80\,412 + 119\,530,02 = 199\,942,02$ (млн. руб.).

Рентабельность активов составит: $R_{AK} = (199\,942,02 : ((1\,852\,200 + 2\,180\,518) : 2)) \times 100 = 9,92$ (%).

ЭФР составит: $\text{ЭФР} = (1 - 0,4078) \times (9,92 - 7,18) \times 503\,214 : 1\,677\,304 = 0,49$ (%).

Таким образом, при увеличении заёмного капитала на 1% рентабельность собственного капитала РУП «Витебскэнерго» увеличится на 0,47% и на 0,49% в 2007 г. и в 2008 г. соответственно.

УДК 336.1

*Михайлова Ю.О.**Научный руководитель: к.э.н., доцент Сивякова М.В.**Владимирский государственный университет, г.Владимир, Россия*

ЕДИНЫЙ НАЛОГ НА НЕДВИЖИМОСТЬ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ.

Сегодня обсуждается вопрос о замене действующего налога на имущество и земельного налога единым налогом на недвижимость. Он представляет собой налог на объект, состоящий из земельного участка и жилого дома, квартиры, дачи, гаража или иного строения или помещения.

Ставка единого налога может быть установлена в пределах от 0,01 до 0,05% рыночной стоимости недвижимости.

Основная его задача - отрегулировать порядок формирования собственности на недвижимость в стране.

Его суть состоит в перераспределении налоговой нагрузки. Рыночно обоснованные налоги будут взиматься с владельцев больших квартир, дорогостоящих особняков и крупных участков земли. Для малообеспеченных людей и собственников недорогого имущества будут предусмотрены льготы.

Схема исчисления предположительно будет такова: среднюю рыночную стоимость объекта недвижимости умножат на понижающий коэффициент и получат нижний предел рыночного диапазона; эту цифру будут умножать на ставку налога (ориентировочно 0,01% – 0,05%) и таким образом высчитывать сумму налоговых выплат.

По сути, единый налог на недвижимость должен заменить собой два налога: на имущество и на землю. Сейчас налог на имущество рассчитывается исходя из оценки бюро техинвентаризации, налог на землю – на основании кадастровой стоимости участка. При этом ставка налога на имущество физических лиц составляет 0,1% - 2% от установленной БТИ стоимости квартиры. С введением единого налога его размеры будут рассчитываться, исходя из стоимости недвижимости, приближенной к рыночной. Разумеется, рыночная стоимость недвижимости в разы выше, и предполагается, что полученный с этой стоимости налог наполнит местные бюджеты. И уже на этом этапе обсуждения единого налога возникают первые вопросы: каким образом будет рассчитываться эта рыночная стоимость; кто и когда будет заниматься оценкой жилых объектов?

Введение единого налога отразится на представителях всех без исключения социальных слоев. Но если для обеспеченных граждан, владеющих элитной недвижимостью, уплата налога не составит особых проблем, то представители среднего класса окажутся в невыгодном положении. «Большая квартира» и «комфортные условия проживания» – понятия относительные, и каким образом будет устанавливаться степень комфортности, пока остается не ясным. Все это может привести к тому, что владельцы приватизированных, полученных в наследство квартир, а также загородных домов, купленных в когда-то недорогих, а теперь престижных районах, будут вынуждены расставаться с жильем в целях экономии и приобретать недвижимость меньшей площади. Льготные категории граждан (пенсионеры и инвалиды) будут освобождены от уплаты налога. В итоге, платить единый налог будет лишь часть обеспеченных граждан, и затраты на введение новой системы в действие превысят возможные поступления от уплаты налога.

В незавидном положении окажутся и инвесторы, купившие жилье с намерением в перспективе получить прибыль: как только содержать такое жилье станет невыгодно, владельцы начнут выставлять его в продажу. В итоге, пострадает весь механизм инвестирования.

Интересен еще один момент: владельцы недвижимости будут иметь право апеллировать в вопросах размеров налога, обратившись за консультацией к независимому оценщику. Сотрудничество с оценщиком может привести к тому, что рыночная стоимость объекта будет значительно снижена, а, следовательно, и сумма налога будет намного меньше. Те же, кто не имеет возможности заплатить за независимую оценку, не получат никакого шанса на снижение размеров налоговых выплат.

Введение единого налога приведет к переделу собственности и еще более глубокому разделению общества по социальному признаку. Большинство экспертов согласны и в этом вопросе, и во мнении, что введение единого налога на недвижимость повлечет за собой рост стоимости аренды квартир, а также резкое увеличение объема предложения в сегменте инвестиционных квартир.

Однако окончательное принятие этого закона по разным причинам переносится уже несколько раз. Причины переноса просты: до сих пор не завершено формирование системы государственного кадастра, которая позволила бы определить налоговую базу - кадастровую стоимость объектов недвижимости.

Кроме того, два профильных министерства - Минфин и Минэкономразвития России - пока не могут прийти к общему мнению относительно дифференциации ставок для разных категорий граждан и разных типов объектов.

Прежде всего, необходимо учитывать следующее: даже когда завершится формирование системы государственного кадастра, неизбежно встанет вопрос о том, будут ли данным налогом облагаться физические и юридические лица, как предполагалось ранее. В настоящее время налог на имущество граждан рассчитывается от среднегодовой стоимости имущества по оценке бюро технической инвентаризации (БТИ), которая существенно ниже рыночной. Ставки составляют от 0,1 до 0,5% инвентаризационной стоимости жилья (что дает несколько сотен рублей в год).

При исчислении налога на землю налогооблагаемой базой является кадастровая стоимость участка.

Ставка земельного налога - до 0,3% для участков сельхозземель и земель, занятых жилищным фондом. Целесообразно ли взимать единый налог на недвижимость только с физических лиц, сохранив за предприятиями земельный налог и налог на имущество организаций по ставке 2,2% балансовой стоимости имущественного комплекса? Исходя из решения этого вопроса, законодатели должны определить и дифференцировать ставки для различных категорий налогоплательщиков и различных типов объектов.

Особенно остро данный вопрос будет стоять в отношении граждан. Здесь законодателям предстоит установить "социальную справедливость" среди владельцев недвижимости эконом-класса, незащищенных слоев населения, собственников элитного жилья, хозяев нескольких объектов недвижимости. При этом необходимо руководствоваться принципом "не навреди". Значит, все предложения о дифференциации налогообложения для различных категорий населения должны быть прогрессивными.

Малоимущие налогоплательщики будут тем или иным способом освобождены государством от уплаты налога, наиболее обеспеченная категория граждан, естественно, в состоянии данный налог уплатить, а вот представители "среднего класса" могут сильно пострадать. А эта категория граждан - основа стабильности нашего общества.

Еще в 2004 году была предпринята попытка заменить существующие налоги на имущество юридических и физических лиц и землю единым налогом. Согласно законопроекту "О местном налоге на недвижимость" новый налог должен был рассчитываться исходя не из оценки БТИ (так до сих пор рассчитывается налог на имущество физических лиц), а из кадастровой стоимости объекта недвижимости, максимально приближенной к рыночной. Для этих целей Федеральная служба государственной регистрации, кадастра и картографии должна была разработать прозрачные методики оценки недвижимости и земельных участков и провести кадастровый учет всех объектов на территории Российской Федерации. В 2004 году данный законопроект был рассмотрен и принят депутатами Государственной Думы в первом и втором чтении, однако до третьего чтения не дошел, поскольку единый кадастр объектов недвижимости так и не был сформирован.

Необходимый для введения единого налога на недвижимость Федеральный закон "О государственном кадастре недвижимости" был принят Госдумой, одобрен Советом Федерации и подписан Президентом РФ в июле 2007 года и вступил в силу только 1 марта 2008 года. Руководство страны намерено активизировать процесс разработки и принятия всех соответствующих нормативных правовых актов, касающихся введения единого налога на недвижимость, и сформировать государственный кадастр.

Однако, по его мнению, положительный опыт введения единого налога на недвижимость за рубежом необходимо применять с учетом особенностей нашей страны. Одна из таких особенностей - не допускать предоставления органам местного самоуправления коррупционных возможностей при определении ставки налога на недвижимость. Иными словами, ставки налога на недвижимость должны быть установлены в фиксированном размере на федеральном уровне.

Тем не менее, согласно Основным направлениям налоговой политики Российской Федерации на 2010 год и на плановый период 2011 и 2012 годов, законодателям в самое ближайшее время предстоит принять главу Налогового кодекса РФ, регулиющую взимание налога на жилую недвижимость граждан.

Кроме того, в указанный период должны быть приняты документы, устанавливающие общие принципы проведения кадастровой оценки объектов недвижимости и требования к оценщикам, а также методика кадастровой оценки недвижимости.

В программе законодательной деятельности Комитета Госдумы по бюджету и налогам, который будет непосредственно работать с анализируемым налогом в недалеком будущем, на сегодня запланированы нормативы, направленные на совершенствование принципов определения ставок налогообложения недвижимости.

Данные нормативы содержат реальные антикризисные меры, направленные на поддержку отечественной промышленности и различных сфер малого и среднего бизнеса. Законопроект дополнит Градостроительный кодекс РФ новыми статьями, предоставляющими определенные льготы предпринимателям, вкладывающим средства в строительство транспортной, коммунальной и социальной инфраструктуры.

УДК 657.3 + 658.155

Богданова И.В.

Научный руководитель: к.т.н., доцент Касеева Т.В.

УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Управление организацией с целью обеспечения кругооборота ее средств предполагает изучение движения денежных потоков, возникающих в процессе осуществления ее финансово-хозяйственной деятельности и взаимоотношений с другими субъектами, и является одним из обязательных условий финансовой устойчивости. Анализ денежных потоков дает представление о возможности организации генерировать необходимую величину поступлений денежных средств для поддержания платежеспособности, то есть своевременно погашать краткосрочные обязательства перед кредиторами, персоналом, налоговыми органами и т.д.

Анализ денежных потоков проводится с целью установления причин дефицита (избытка) денежных средств, определения источников их поступления и направлений расходования для контроля за текущей платежеспособностью организации. Платежеспособность любой организации находится в тесной зависимости от кругооборота денежных средств в виде потока денежных поступлений и платежей, отражаемых на счетах бухгалтерского учета.

Для осуществления поставленной цели анализ денежных потоков организации должен всесторонне отображать динамику, структуру денежных потоков, их сбалансированность, определить достаточность денежных средств и скорость их оборачиваемости. Для этого необходима система показателей, которая отражала бы состояние, движение и эффективность использования денежных потоков организации.

На основании изучения различных литературных источников [1; 2, с.203; 4, с.30] предлагается группировка показателей используемых в анализе денежных потоков в виде следующего рисунка

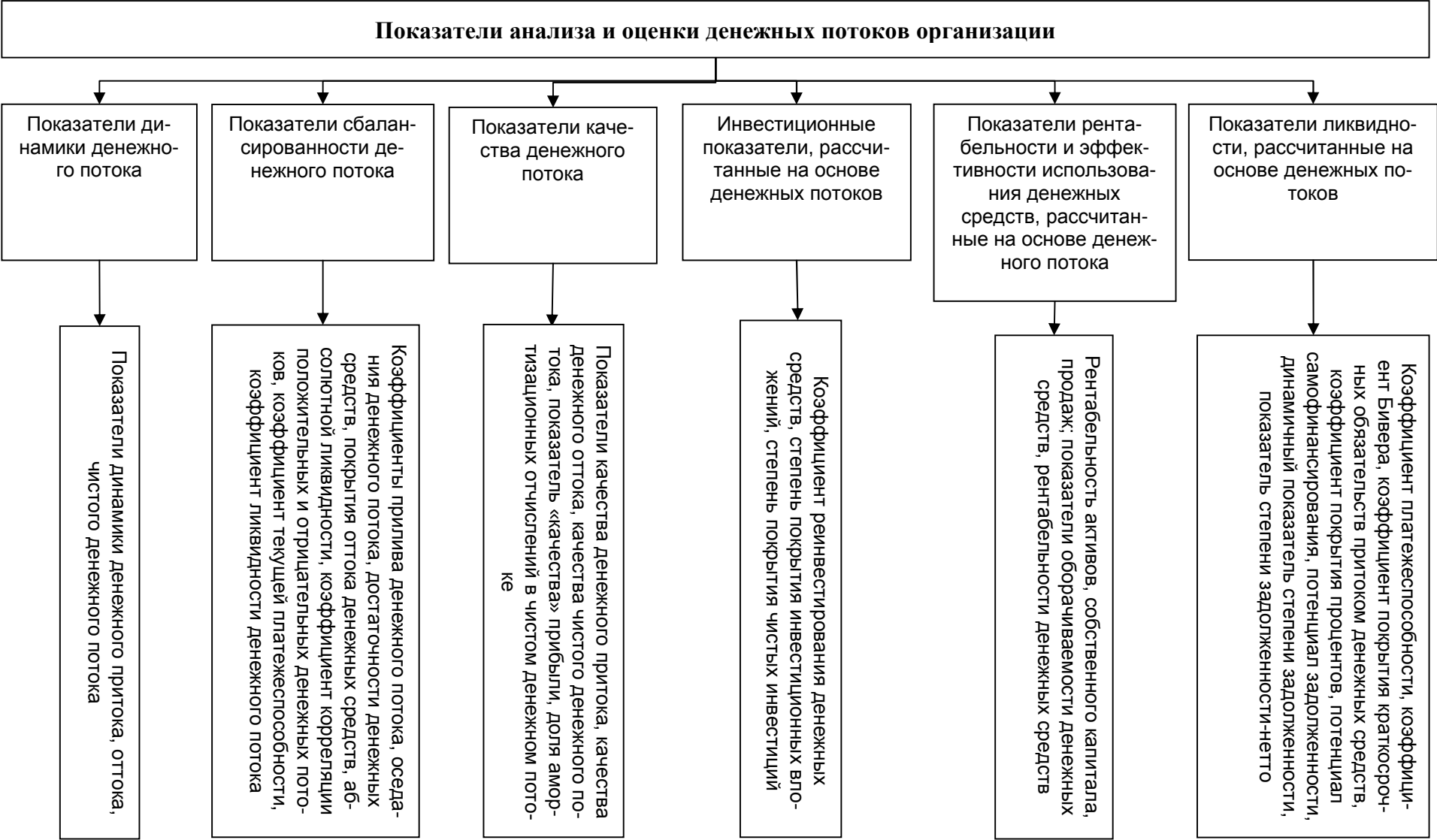


Рисунок – Группировка показателей используемых в анализе денежных потоков организации
Источник: составлено на основании [1, 2, 4].

Разработанные до настоящего времени методики анализа денежных потоков, как видим, охватывают весь спектр показателей денежного потока: от их размера, динамики до последующего использования в оценке финансового состояния, инвестиционной деятельности.

Вместе с тем, на наш взгляд, немаловажным фактором является оценка влияния структуры денежных потоков на различные показатели эффективности. Понятие «денежный поток» организации является комплексным, включающим в свой состав многочисленные их виды, которые можно определить и количественно оценить: денежные потоки, сгруппированные по видам деятельности, по направленности движения, по методу исчисления, по характеру отношения к организации, по уровню сбалансированности и по масштабам обслуживания хозяйственного процесса и другие.

Поскольку чистый денежный поток является одним из показателей финансовой деятельности организации, то в данном исследовании предпринята попытка построения факторной модели и проведение факторного анализа на основе чистого денежного потока организации. Одним из наиболее важных показателей, характеризующих эффективность осуществления хозяйственной деятельности, является рентабельность, которую можно рассчитать на основании чистого денежного потока. Поэтому рассмотренная группировка показателей, используемых для анализа денежных потоков, может быть дополнена показателем рентабельности чистого денежного потока.

В данной работе предлагается факторная модель рентабельности чистого денежного потока. Рентабельность чистого денежного потока характеризует величину чистой прибыли, получаемой с одного рубля чистого денежного потока. Данный показатель можно представить следующей формулой:

$$R_{\text{чдп}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ЧДП}},$$

где $R_{\text{чдп}}$ – рентабельность чистого денежного потока;

ЧП – чистая прибыль организации;

ЧДП – чистый денежный поток организации.

Моделируя данный коэффициент рентабельности чистого денежного потока, взятый в качестве исходной факторной модели, с помощью различных приемов расширения, удлинения и сокращения можно получить следующую трехфакторную модель:

$$R_{\text{чдп}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ЧДП}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ПДП}} \cdot \frac{\text{ПДП}}{\text{ОДП}} \cdot \frac{1}{\text{ЧДП}/\text{ОДП}} = \frac{R_{\text{пдп}} \cdot K_{\text{л}}}{d},$$

где ПДП – положительный денежный поток;

ОДП – отрицательный денежный поток;

$R_{\text{пдп}}$ – рентабельность положительного денежного потока;

$K_{\text{л}}$ – коэффициент ликвидности (эффективности) денежного потока;

d – доля чистого денежного потока в общей величине отрицательного денежного потока.

Рассчитаем данный коэффициент рентабельности на примере ЗАО ОПТФ «Світанак». Исходные данные и расчет влияния трех факторов ($R_{\text{пдп}}$, $K_{\text{л}}$, d) на результативный показатель способом цепных подстановок представлены в таблице, указанной ниже.

Как видно из расчетов, влияние факторов, включенных в аналитическую модель, было как положительным, так и отрицательным. К числу факторов, оказавших отрицательное влияние на снижение рентабельности чистого денежного потока в 2009 году в сравнении с 2008 годом, относятся рентабельность положительного денежного потока (– 7, 4202) и коэффициент ликвидности денежного потока (– 0, 0096). Вместе с тем имело место и положительное влияние факторов: увеличение доли чистого денежного потока в общей величине отрицательного денежного потока (5, 2146). Однако влияние данного показателя не смогло перекрыть отрицательного воздействия рентабельности положительного денежного потока и коэффициента ликвидности денежного потока и привело к снижению рентабельности чистого денежного потока.

Устранение воздействия выявленных отрицательных факторов в деятельности ЗАО ОПТФ «Світанак» позволит организации повысить рентабельность денежного потока и эффективность хозяйственной деятельности в целом.

Данная факторная модель позволяет раскрыть, количественно измерить, проанализировать причинно-следственные связи между показателем рентабельности положительного потока, коэффициентом ликвидности денежного потока и долей чистого денежного потока в общей величине отрицательного денежного потока на рентабельность чистого денежного потока.

Таблица – Расчет влияния факторов на рентабельность чистого денежного потока ЗАО ОПТФ «Світанок» за 2008-2009гг.

Показатель	Условное обозначение	2008 год	2009 год	Абсолютное изменение
1. Чистая прибыль (млн.руб.)	ЧП	934	531	-403
2. Положительный денежный поток (млн.руб.)	ПДП	19 797	21 185	1 388
3. Отрицательный денежный поток (млн.руб.)	ОДП	19 738	21 146	1 408
4. Чистый денежный поток (млн.руб.) - ЧДП	ПДП - ОДП	59	39	-20
5. Рентабельность положительного денежного потока (R _{пдп})	ЧП/ПДП	0,0472	0,0251	-0,0221
6. Коэффициент ликвидности (эффективности) денежного потока (Кл)	ПДП/ОДП	1,0030	1,0018	-0,0011
7. Доля чистого денежного потока в общей величине отрицательного денежного потока (d)	ЧДП/ОДП	0,0030	0,0018	-0,0011
8. Рентабельность чистого денежного потока (R _{чдп})	(R _{пдп} · Кл)/d	15,8305	13,6154	-2,2151
9. Влияние факторов на изменение рентабельности чистого денежного потока, всего	Δ R _{чдп}	-	-	-2,2151
В том числе за счет:				
рентабельность положительного денежного потока (R _{пдп})	-	-	-	-7,4202
коэффициент ликвидности (эффективности) денежного потока (Кл)	-	-	-	-0,0096
доля чистого денежного потока в общей величине отрицательного денежного потока (d)	-	-	-	5,2146

Собственная разработка

Список цитированных источников

1. Акулич, В.В. Анализ денежных потоков / В.В. Акулич // Информационный портал [Электронный ресурс]. – 2010. – Режим доступа: <http://busel.org/texts/cat5vo/id5awhyny.htm>. – Дата доступа: 20.07.2010.
2. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Т.В. Кириченко; под ред. А.А. Комзолова. – М.: Дашков и К, 2008. – 626с.
3. Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Эксмо, 2007. – 704с. – (Высшее экономическое образование).
4. Толкачева, Е.Г. Система показателей оценки денежных потоков предприятия / Е.Г. Толкачева // Бухгалтерский учет и анализ. – 2003. – № 1. – с. 30-36.

УДК 658

Бурсевич Ю. О.

Научный руководитель ст. преподаватель Сидорова Л. Г.

УО «Белорусский государственный университет транспорта», г. Гомель, РБ

ОТЛИЧИТЕЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ АРЕНДЫ И ЛИЗИНГА
В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Существует множество способов приобретения зданий, машин и оборудования, наиболее распространённые – покупка и лизинг. В свою очередь, аренда без права выкупа позволяет получать доходы от эксплуатации оборудования и другого имущества, не получая его в собственность.

Аренда как вид предпринимательства предусматривает передачу на основе договора одной стороной (арендодателем) другой стороне (арендатору) за плату во временное владение и пользование (или

пользование) имущества в виде внеоборотных активов.

В договоре аренды может быть предусмотрено, что арендованное имущество переходит в собственность арендатора по истечении срока аренды или до его истечения при условии внесения арендатором всей обусловленной договором выкупной цены. При этом арендатор учитывает основные средства, принятые в аренду, на своем балансе, начисляет на них амортизацию и в течение арендного срока, кроме арендной платы и прибыли, на которую рассчитывает арендодатель, выплачивает еще и стоимость арендованного имущества. В таком случае имущество обязательно должно передаваться в аренду в оценке, согласованной арендодателем и арендатором (т.е. должна быть определена стоимость выкупа имущества).

А чем же аренда с правом выкупа отличается от лизинга?

Лизинг в соответствии со ст. 636 Гражданского кодекса Республики Беларусь (далее – ГК) предусматривает приобретение в собственность арендодателем определенного им имущества у продавца, указанного арендатором, с последующим предоставлением ему данного имущества за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей.

В операциях аренды с правом выкупа речь идет об имуществе, ранее находившемся на учете (в эксплуатации) у арендодателя. В условиях же лизинга объектом договора является, как правило, новое имущество с четко определенным объемом передаваемых прав собственности и сроком пользования, порядком его учета, содержания и ремонта, а также расчетов и т.д.

Величина арендных платежей при обычной аренде определяется лишь соотношением спроса и предложения (и соглашением сторон), поэтому она может меняться при изменении конъюнктуры, величина же лизинговых платежей определяется сроком соглашения и величиной платы за пользование заемными ресурсами на рынке капитала. В случае изменения рыночной конъюнктуры арендные платежи могут быть изменены, а лизинговые платежи остаются неизменными на весь период действия договора лизинга.

Договор аренды заключается на срок, определенный договором. Срок действия договора лизинга, исчисляемый с момента фактической передачи лизингодателем лизингополучателю объекта лизинга, является одним из условий договора. Это правило всегда присутствует в договоре лизинга и может отсутствовать в договоре аренды.

Считается, что договор аренды заключен на неопределенный срок при отсутствии указания в нем срока аренды. В подобной ситуации каждая из сторон, исходя из своих интересов, вправе в любое время отказаться от договора при одном условии: инициатор расторжения договора должен поставить в известность другую сторону не позднее чем за один месяц (при аренде недвижимого имущества – за 3 месяца). В то же время законодательством или договором может быть установлен иной срок для предупреждения о прекращении договора аренды, заключенного на неопределенный срок.

Для отдельных видов аренды (а также аренды отдельных видов имущества) законодательством допускается установление максимального срока договора. В подобной ситуации, если срок аренды не указан и ни одна из сторон не отказалась от его расторжения до истечения предельного срока, установленного законодательством, исполнение договора прекращается по истечении указанного срока. Заключение договора на срок, превышающий предельный, рассматривается как его заключение на предельный срок.

В отношении указания в договоре аренды суммы арендной платы необходимо учитывать следующее. Согласно ст. 625 ГК договор аренды здания или сооружения должен предусматривать размер арендной платы. При отсутствии согласованного сторонами в письменной форме условия о размере арендной платы подобный договор аренды считается незаключенным.

Среди отличительных признаков лизинга можно выделить следующие:

Ø участниками сделки по договору являются три стороны: завод-изготовитель, покупатель и лизинговая компания или предприниматель, имеющий лицензию на осуществление такого рода деятельности;

Ø объектом сделки является новое имущество. Прежде всего, это «активная» часть имущества (машины и оборудование);

Ø имущество приобретается у завода-изготовителя по указанию лизингополучателя;

Ø приобретаемое имущество предназначено для использования лизингополучателем только в предпринимательских целях. Поэтому лизинговые платежи следует рассматривать как часть его текущих издержек, формирующих себестоимость продукции (работ, услуг);

Ø в зависимости от условий договора по окончании срока лизинга арендатор может приобрести лизинговое имущество в собственность, вернуть его лизингодателю или переоформить договор;

Ø все риски и вознаграждения (доходы) от пользования подобным имуществом переходят к арендатору.

Следовательно, между лизингом и арендой с правом выкупа много общего: сроки, условия выполнения обязательств, предусмотренные договором в части перехода собственности к новому владельцу, и т.п. Главное отличие этих видов арендных договоров – это количество участников сделки. В условиях аренды с правом выкупа их два, а финансовой аренды – три. Некоторые отличия связаны и с условиями эксплуатации лизингового имущества.

Гражданский кодекс Республики Беларусь выделяет в отдельные разделы следующие виды аренды:

прокат; аренду транспортных средств; аренду зданий и сооружений; аренду предприятий; финансовую аренду (лизинг). Каждый из этих видов аренды оформляется отдельным договором, в котором должна быть четко изложена технико-экономическая характеристика сдаваемого в аренду объекта на дату заключения договора, указаны его стоимость, срок аренды, размер, порядок, условия и сроки внесения арендной платы.

Что касается лизинга, то в широком смысле под данным термином следует понимать весь комплекс возникающих имущественных отношений, связанных с передачей имущества во временное пользование на основе его приобретения и последующей сдачи в долгосрочную аренду.

Лизинг имеет противоречивую, двойственную природу. Она проявляется в том, что лизинг представляет собой вложение средств в основной капитал на возвратной основе. Предоставляя на определенный период основные средства, собственник в установленное время получает их обратно (т.е. налицо существование принципов срочности и возвратности); за свою услугу он получает вознаграждение в виде комиссионных – тем самым обеспечивается реализация принципа платности. Следовательно, по своему содержанию лизинг соответствует кредитным отношениям и сохраняет сущность кредитной сделки. По форме (поскольку ссудодатель и заемщик оперируют с капиталом не в денежной, а в производительной форме) лизинг внешне схож с инвестициями капитала. В этом видна та самая «двойственность» лизинга: с одной стороны, он сохраняет черты кредита (срочность, возвратность, платность), а с другой – является своеобразной инвестицией капитала, поскольку объект ссуды выступает в форме материального имущества.

Современный рынок лизинговых услуг характеризуется многообразием форм лизинга, моделей лизинговых контрактов и юридических норм, регулирующих лизинговые отношения.

Таблица 1 – Сходства и различия аренды и лизинга

Аренда	Лизинг
1. Из определения аренды следует, что арендодатель предоставляет имущества, земли во временное пользование, срочное владение (или только пользование) другим лицам на договорных условиях, за плату.	Из определения лизинга следует, что лизингодатель обязуется приобрести собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца (поставщика) и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей, а также для достижения социального эффекта с учетом амортизации предмета лизинга при участии лизингодателя, поставщика, лизингополучателя и других участников лизингового проекта.
2. Объектом аренды являются земельные участки и другие обособленные природные объекты, предприятия и иные имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другие вещи, которые не теряют своих натуральных свойств в процессе их использования (непотребляемые вещи).	Объектом лизинга не может быть имущество, используемое для личных (семейных) или бытовых нужд, земельные участки, другие природные объекты, а также иное имущество в соответствии с законодательством.
3. Сдача товаров осуществляется производителем.	Сдача товаров осуществляется финансовым учреждением или специализированной лизинговой компанией.
4. Размер выплат зависит от рыночной конъюнктуры.	При расчете выплат учитывается покупная цена объекта; срок, на который заключен лизинговый договор; остаточная стоимость, кредитоспособность лизингополучателя и финансовые возможности лизингодателя; действующее законодательство в отношении налогообложения и сроков амортизации.
5. По истечении срока аренды арендатор обязан возвратить имущество.	По истечении срока лизинга предусматривается три варианта: 1. Продление контракта. 2. Возврат имущества. 3. Переход права собственности на товар к арендатору.
6. При аренде срок использования имущества может быть практически любым и ограничен только условиями договора.	Срок лизинга меньше срока фактической амортизации имущества и обычно приближается к сроку линейной амортизации.
7. Арендатор имеет право выкупа арендованного оборудования, но не по остаточной, а по балансовой стоимости.	По окончании срока действия лизингового договора лизингополучатель может продолжить использование объекта лизинга по льготной цене или приобрести его по остаточной стоимости.
8. В операциях аренды с правом выкупа речь идет об имуществе, ранее находившемся на учет арендодателя.	В условиях лизинга объектом договора является, как правило, новое имущество с четко определенным объемом передаваемых прав собственности и сроком пользования, порядком его учета, содержания и ремонта, а также расчетов.
9. Величина арендных платежей при обычной аренде определяется лишь соотношением спроса и	Величина лизинговых платежей определяется сроком соглашения и величиной платы за пользование заемны-

Аренда	Лизинг
предложения (и соглашением сторон), поэтому она может меняться при изменении конъюнктуры; В случаях отдельно установленных в арендуемых помещениях приборов учета расхода воды, тепловой и электрической энергии, оплата данных расходов производится исходя из показаний этих приборов.	ми ресурсами на рынке капитала.
10. В случае изменения рыночной конъюнктуры арендные платежи могут быть изменены.	Лизинговые платежи остаются неизменными на весь период действия договора лизинга.
11. Договор аренды заключается на срок, определенный договором.	Срок действия договора лизинга, исчисляемый с момента фактической передачи лизингодателем лизингополучателю объекта лизинга, является одним из условий договора.
12. Право на заключение договора аренды земельного участка устанавливается в конкретный срок, поэтому указанный срок и будет являться нормативным сроком и сроком полезного использования для нематериального актива на право пользования земельным участком. Следовательно, начисление амортизации по таким нематериальным активам, как право аренды земельного участка, должно производиться в течение срока аренды. Суммы начисленной амортизации будут учитываться при налогообложении прибыли, если земельный участок используется в предпринимательской деятельности.	—
Общее	
Моментом сдачи объекта в аренду (лизинг) (моментом передачи арендодателем (лизингодателем) объекта аренды (лизинга) арендатору (лизингополучателю)) является последнее число установленного договором каждого периода, к которому относится арендная плата (лизинговый платеж) по такой сдаче (передаче).	

Подводя итоги, следует отметить, что основное отличие лизинга от аренды заключается в обязанностях, вытекающих из прав собственности. При взятии в аренду каких-либо материальных ценностей арендатор не становится их собственником и не приобретает правовых обязательств по отношению к этой собственности. Лизингополучатель принимает на себя обязательства, вытекающие из права собственности, т.е. несет прямую ответственность за риск случайной гибели объекта лизинга и его техническое обслуживание. В отличие от арендатора, лизингополучатель выплачивает лизингодателю не ежемесячную плату за право пользования объектом лизинга (арендную плату), а полную сумму амортизационных отчислений. Кроме того, к отличительным признакам лизинга следует отнести существующую практику получения объекта по окончании срока действия договора лизингополучателем в собственность по заранее согласованной покупной цене.

Список цитированных источников

1. О лизинге: Указ Президента Республики Беларусь от 31.11.97 г. – № 587 (в ред. Указа Президента Республики Беларусь от 22.12.2000 N 706).
2. О лизинге на территории Республики Беларусь6 Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 31.12.1997 г. – № 1769 (в ред. постановлений Совмина от 06.07.1998 N 1042, от 13.07.2000 N 1038).
3. Гражданский кодекс Республики Беларусь.

**РЕЗУЛЬТАТЫ СЕКЦИИ КОНФЕРЕНЦИИ
"СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РАЗВИТИЯ УЧЕТА, АНАЛИЗА И КОНТРОЛЯ
В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ"**

№ п/п	ВУЗ	Ф.И.О выступающего	Наименование доклада	Специальность, курс	Дата	Итого по конференции
1	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Маметвелиева Виктория Ашыквелиевна	Основные направления совершенствования методик бухгалтерского учета экологической деятельности предприятий РБ	Факультет экономического курс 3	16.12.10.	15,75
2	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Чикилёва Марина Петровна	Совершенствование методики анализа показателей эксплуатационной работы железнодорожной станции в современных условиях	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.	15
3	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Шавейко Наталья Сергеевна	Оптимальная автоматизация бухгалтерского и складского учета автотранспортных предприятий	Факультет автотракторный курс 4	16.12.10.	14,5
4	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Канунова Светлана Леонидовна	От учета денежных средств к учету денежных потоков	Факультет экономический, курс 5	16.12.10.	14,4
5	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Дайнеко Елена Олеговна	Организация производственного учета в структурных подразделениях Белорусской железной дороги	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.	14,25
6	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Магуйло Виктория Сергеевна	Учет затрат на обязательное медицинское страхование: зарубежный опыт и перспективы внедрения в РБ	Факультет экономический курс 5	16.12.10.	13,6
7	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Лапушкина Татьяна Николаевна	Совершенствование бухгалтерского учета доходов и финансовых результатов в торговых организациях потребительской кооперации	Факультет УФФ курс 5	17.12.10.	13,5
8	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Бедюк Анна Николаевна	Амортизационная политика предприятия: учетный и налоговый аспекты	Факультет экономический курс 4	16.12.10.	13,25
9	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Горбанева Анастасия Романовна	Социальный аспект деятельности предприятия на основе коллективного договора	Факультет экономический курс 3	16.12.10.	13
10	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Иванютенко Евгения Леонидовна	Аудит: черно-белая магия	Факультет экономический курс 4	16.12.10.	12,8
11	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Малыха Татьяна Валерьевна	Учет и отражение в отчетности элементов интеллектуального капитала организации	Факультет экономический курс 4	16.12.10.	12,75
12	Владимирский государственный университет г.Владимир	Тихомиров Андрей Евгеньевич	Проблемы регулирования аудиторской деятельности в России	Факультет экономический курс 4	16.12.10.	12
13	Житомирский государственный технологический университет г.Житомир	Поплавская Анна	Проблемы перевода финансовой отчетности в иностранную валюту	Факультет учетно-финансовый курс 5	16.12.10.	12

	ский универси- тет г. Житомир	Анатольевна	ную валюту по МСФО	курс5		
14	Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	Дидиловский Александр Николаевич	Обеспечения исполнения обязательств: проблемные аспекты учета и отображение в отчетности	Факультет учетно-финансовый курс 5	16.12.10.	11,75
15	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Сикирина Елена Игоревна	Учетная политика в целях налогообложения как инструмент системы налогового планирования	Факультет экономический, курс 3	17.12.10.	11,6
16	УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест	Жук Екатерина Геннадьевна	Система «Контроль-деньги-мораль»	Факультет экономический курс 3	17.12.10.	11,6
17	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м.Харків	Штанько Евгения Александровна	Проблемы и пути согласования бухгалтерского и налогового учёта затрат в Украине	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	11,5
18	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Соловьёва Валерия Сергеевна	Оценка структуры капитала предприятия на примере РУП «Витебскэнерго»	Факультет экономический курс 5	16.12.10.	11,2
19	Львівський банківський інститут Національного банку України м.Львів	Весна Ирина Васильевна	Конвергенция как инструмент консолидации стандартов бухгалтерского учета на международном уровне	Факультет Финансово-экономический курс 4	16.12.10.	11
20	Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	Разумная Ольга Андреевна	Учет в обеспечении эффективного управления изменениями уставного капитала	Факультет учетно-финансовый курс 5	16.12.10.	11
21	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Коденская Алина Александровна	Бегство капитала: финансово-учетные аспекты и методы противодействия	Факультет экономический курс 3	16.12.10.	10,75
22	УО "Гомельский государственный технический университет им. П.О. Сухого" г.Гомель	Костырко Марина Николаевна Бобров Алексей Михайлович	Особенности учета расчетов по платному природопользованию	Факультет: МТФ курс 3	16.12.10.	10
23	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Минаева Ольга Олеговна	Формирование финансовой структуры и организация учета затрат	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	10
24	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Савченко Павел Юрьевич	Освоение производства новой продукции как фактор повышения финансовой стабильности (на примере переработки рапса в СПК «Коссово» и СПК «Милейки» Ивацевичского района Брестской области)	Факультет экономики и права курс 4	16.12.10.	9,6
25	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Якимович Юлия Иосифовна	Анализ объемов реализации готовой продукции растениеводства на примере РУСП «Совхоз «Большое Можейково»	Факультет экономики и права курс 4	16.12.10.	9,6
26	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Панкратова Мария Ивановна	Состояние, проблемы и перспективы развития бухгалтерского учета в Республике Беларусь	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.	9,25
27	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Коршак Екатерина Валерьевна	Обоснование учетной стоимости объектов основных средств	Факультет экономический курс 5	16.12.10.	9,25
28	УО "Гомельский государственный техниче-	Кудласевич Илья	Сертификация экологической деятельности белорусских		17.12.10.	9,25

	ский университет им. П.О. Сухого» г.Гомель	Николаевич Радькова Е.Г.	предприятий-предпосылка становления и развития экологического учета			
29	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Гомель	Гирикова Анастасия Владимировна	Развитие бухгалтерского учета доходов и финансовых результатов в общественном питании в современных условиях хозяйствования	Факультет учетно-финансовый курс 4	17.12.10.	9,2
30	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Гомель	Письменкова Екатерина Владимировна	Бухгалтерский учет издержек обращения в заготовках, пути его совершенствования	Факультет УФФ курс 5	17.12.10.	9,2
31	Владимирский государственный университет г.Владимир	Семенова Наталья Александровна	Особенности формирования отчета о движении денежных средств в соответствии с российскими и международными стандартами	Факультет экономический курс 4	16.12.10.	9
32	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Ловец Татьяна Сергеевна	Актуальные проблемы бухгалтерского учета основных средств	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	9
33	Владимирский государственный университет» г.Владимир	Михайлова Юлия Олеговна	Единый налог на недвижимость: проблемы и перспективы	Факультет экономический курс 4	16.12.10.	8,25
34	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Коновалова Татьяна Владимировна	Оценка нематериальных активов: проблемы и основные пути их решения	Факультет гуманитарно-экономический	17.12.10.	8,25
35	УО "Могилевский государственный университет продовольствия" г. Могилев	Сударева Ольга Олеговна	Необходимость научно-обоснованной классификации в управлении затратами организации		17.12.10.	8
36	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Ерошевич Татьяна Анатольевна	Особенности учета автомобилей шин на предприятиях автотранспортного комплекса	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.	7
37	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Дорожкина Ольга Сергеевна	Совершенствование методики расчета показателя «чистые активы»	Факультет экономический курс 5	16.12.10.	6,25
38	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Богданова Ирина Викторовна	Анализ денежных потоков в оценке эффективности деятельности организации	Факультет: экономический курс 5	17.12.10.	6
39	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Столярова Ирина Леонидовна	Обеспечение контроля в учете реализации продукции и расчетов с поставщиками	Факультет экономический курс 5	16.12.10.	5
40	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Койдан Мария Сергеевна	Особенности организации учета затрат в системе «директ-костинг»	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	16.12.10.	3,75
41	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Лужинская Мария Анатольевна	Использование горизонтального и вертикального анализа при исследовании деятельности сельскохозяйственного предприятия Минского района	Факультет предпринимательства и управления курс 4	16.12.10.	3,25

42	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Бурсевич Юлия Олеговна	Отличительные особенности аренды и лизинга в современных условиях хозяйствования	Факультет гуманитарно-экономический	17.12.10.	4,95
----	--	------------------------------	--	-------------------------------------	-----------	------



ИТОГИ
международной олимпиады по бухгалтерскому учету
«Беспридел Учетной Мысли» зимний БУМ-2010»

№ п/п	ВУЗ	Ф.И.О выступающего	Специальность, курс	Дата	Итого по конференции
1	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Ловец Татьяна Сергеевна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	63,75
2	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Столярова Ирина Леонидовна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	58,75
3	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Гирикова Анастасия Владимировна	Факультет учетно-финансовый курс 4	17.12.10.	58
4	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Лапушкина Татьяна Николаевна	Факультет УФФ курс 5	17.12.10.	57
5	УО "Могилевский государственный университет продовольствия" г. Могилев	Сударева Ольга Олеговна		17.12.10.	56
6	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Магуйло Виктория Сергеевна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	55,75
7	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Койдан Мария Сергеевна	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	17.12.10.	55,5

8	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Бедюк Анна Николаевна	Факультет экономический курс 4	17.12.10.	52,25
9	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Шавейко Наталья Сергеевна	Факультет автотракторный курс 4	17.12.10.	51,75
10	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Коновалова Татьяна Владимировна	Факультет гуманитарно-экономический	17.12.10.	49
11	Житомирский государственный технологический университет г.Житомир	Дидиловский Александр Николаевич	Факультет учетно-финансовый курс 5	17.12.10.	47,5
12	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Горбанева Анастасия Романовна	Факультет экономический 3 курс	17.12.10.	47,25
13	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Иванютенко Евгения Леонидовна	Факультет экономический курс 4	17.12.10.	47,25
14	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Дайнеко Елена Олеговна	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	17.12.10.	46,5
15	Владимирский государственный университет г.Владимир	Семенова Наталья Александровна	Факультет экономический курс 4	17.12.10.	45,75
16	Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	Поплавская Анна Анатольевна	Факультет учетно-финансовый курс 5	17.12.10.	45
17	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Письменкова Екатерина Владимировна	Факультет УФФ курс 5	17.12.10.	44,5
18	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Бойчук Елена Дмитриевна	Факультет автотракторный курс 4	17.12.10.	44,25
19	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Дорожкина Ольга Сергеевна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	44,2
20	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Лужинская Мария Анатольевна	Факультет предпринимательства и управления курс 4	17.12.10.	42,75
21	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Малыха Татьяна Валерьевна	Факультет экономический курс 4	17.12.10.	42
22	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Савченко Павел Юрьевич	Факультет экономики и права курс 4	17.12.10.	40,5

23	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м.Харків	Штанько Евгения Александровна	Факультет экономиче- ский курс 5	17.12.10.	37,75
24	УО "Белорусский государственный уни- верситет транспорта» г.Гомель	Чикилёва Марина Петровна	Факультет гуманитарно- экономический курс 5	17.12.10.	34,75
25	УО "Белорусский государственный уни- верситет транспорта» г.Гомель	Ерошевич Татьяна Анатольевна	Факультет гуманитарно- экономический курс 5	17.12.10.	34,25
26	УО «Брестский государственный техниче- ский университет» г.Брест	Маметвелиева Виктория Ашыкве- лиевна	Факультет экономический курс 3	17.12.10.	33,25
27	Житомирский государственный техноло- гический университет г. Житомир	Разумная Ольга Андреевна	Факультет учетно- финансовый курс 5	17.12.10.	32,5
28	Владимирский государственный универ- ситет г.Владимир	Михайлова Юлия Олеговна	Факультет экономический курс 4	17.12.10.	31,5
29	УО "Витебский государственный техноло- гический университет" г.Витебск	Минаева Ольга Олеговна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	31,25
30	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Якимович Юлия Иосифовна	Факультет экономики и права курс 4	17.12.10.	29
31	Львівський банківський інститут Національного банку України м.Львів	Весна Ирина Ва- сильевна	Факультет Финансово- экономический курс 4	17.12.10.	26,75
32	Владимирский государственный университет г.Владимир	Тихомиров Андрей Евгеньевич	Факультет экономический курс 4	17.12.10.	26,25
33	УО «Брестский государственный техниче- ский университет» г.Брест	Коденская Алина Александровна	Факультет экономический курс 3	17.12.10.	25,75
34	УО «Брестский государственный техниче- ский университет» г.Брест	Сикирина Елена Игоревна	Факультет экономический курс 3	17.12.10.	23,25
35	УО "Витебский государственный техноло- гический университет" г.Витебск	Коршак Екатерина Валерьевна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	23,25
36	УО "Белорусский государственный уни- верситет транспорта» г.Гомель	Бурсевич Юлия Олеговна	Факультет гуманитарно- экономический магист- рант	17.12.10.	22,5
37	УО "Витебский государственный техноло- гический университет" г.Витебск	Соловьёва Валерия Сергеевна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	19,5

38	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Жук Екатерина Геннадьевна	Факультет экономический курс 3	17.12.10.	18,25
39	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Панкратова Мария Ивановна	Факультет гуманитарно-экономический курс 5	17.12.10.	16,5
40	УО "Гомельский государственный технический университет им. П.О. Сухого" г.Гомель	Кудласевич Илья Николаевич		17.12.10.	10
41	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Богданова Ирина Викторовна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	8,25
42	УО "Гомельский государственный технический университет им. П.О. Сухого" г.Гомель	Бобров Алексей Михайлович	Факультет МТФ курс 3	17.12.10.	8
43	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Канунова Светлана Леонидовна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	7,5

**АБСОЛЮТНОЕ ПЕРВЕНСТВО
ПО СЕКЦИИ "СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РАЗВИТИЯ УЧЕТА, АНАЛИЗА И КОНТРОЛЯ
В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ"**

№ п/п	ВУЗ	Ф.И.О выступающего	Дата	Итого по конференции	Итог олимпиады	Всего
1	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Лапушкина Татьяна Николаевна	17.12.10.	13,5	57	26,04
2	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Шавейко Наталья Сергеевна	16.12.10.	14,5	51,75	25,885
3	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Магуйло Виктория Сергеевна	16.12.10.	13,6	55,75	25,865
4	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Бедюк Анна Николаевна	16.12.10.	13,25	52,25	24,745
5	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Дайнеко Елена Олеговна	16.12.10.	14,25	46,5	24,48
6	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Горбанева Анастасия Романовна	16.12.10.	13	47,25	23,395

7	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Иванютенко Евгения Леонидовна	16.12.10.	12,8	47,25	23,195
8	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Маметвелиева Виктория Ашыквелиевна	16.12.10.	15,75	33,25	23,065
9	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Ловец Татьяна Сергеевна	17.12.10.	9	63,75	23,025
10	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Чикилёва Марина Петровна	16.12.10.	15	34,75	22,645
11	Житомирский государственный технологический университет г.Житомир	Дидиловский Александр Николаевич	16.12.10.	11,75	47,5	22,2
12	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Малыха Татьяна Валерьевна	16.12.10.	12,75	42	21,99
13	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Гомель	Гирикова Анастасия Владимировна	17.12.10.	9,2	58	21,96
14	Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	Поплавская Анна Анатолиевна	16.12.10.	12	45	21,9
15	УО "Могилевский государственный университет продовольствия" г. Могилев	Сударева Ольга Олеговна	17.12.10	8	56	20,32
16	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м.Харків	Штанько Евгения Александровна	17.12.10.	11,5	37,75	19,805
17	Владимирский государственный университет г.Владимир	Семенова Наталья Александровна	16.12.10.	9	45,75	19,065
18	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	Коновалова Татьяна Владимировна	17.12.10.	8,25	49	19,03
19	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Гомель	Письменкова Екатерина Владимировна	17.12.10.	9,2	44,5	18,99
20	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Савченко Павел Юрьевич	16.12.10.	9,6	40,5	18,51

21	Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	Разумная Ольга Андреевна	16.12.10.	11	32,5	18,15
22	УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск	Столярова Ирина Леонидовна	16.12.10.	5	58,75	17,925
23	Владимирский государственный университет г. Владимир	Тихомиров Андрей Евгеньевич	16.12.10.	12	26,25	17,775
24	Львівський банківський інститут Національного банку України м. Львів	Весна Ирина Васильевна	16.12.10.	11	26,75	16,885
25	УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск	Минаева Ольга Олеговна	17.12.10.	10	31,25	16,875
26	УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест	Сикирина Елена Игоревна	17.12.10.	11,6	23,25	16,715
27	УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест	Коденская Алина Александровна	16.12.10.	10,75	25,75	16,415
28	УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск	Канунова Светлана Леонидовна	16.12.10.	14,4	7,5	16,05
29	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Якимович Юлия Иосифовна	16.12.10.	9,6	29	15,98
30	УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск	Дорожкина Ольга Сергеевна	16.12.10.	6,25	44,2	15,974
31	УО "Белорусский государственный университет транспорта" г. Гомель	Койдан Мария Сергеевна	16.12.10.	3,75	55,5	15,96
32	УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест	Жук Екатерина Геннадьевна	17.12.10.	11,6	18,25	15,615
33	УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск	Соловьёва Валерия Сергеевна	16.12.10.	11,2	19,5	15,49
34	Владимирский государственный университет г. Владимир	Михайлова Юлия Олеговна	16.12.10.	8,25	31,5	15,18

35	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Ерошевич Татьяна Анатольевна	16.12.10.	7	34,25	14,535
36	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Коршак Екатерина Валерьевна	16.12.10	9,25	23,25	14,365
37	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Панкратова Мария Ивановна	16.12.10.	9,25	16,5	12,88
38	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Лужинская Мария Анатольевна	16.12.10.	3,25	42,75	12,655
39	УО "Гомельский государственный технический университет им. П. О. Сухого» г.Гомель	Бобров Алексей Михайлович	16.12.10	10	8	11,76
40	УО "Гомельский государственный технический университет им. П. О. Сухого» г.Гомель	Кудласевич Илья Николаевич	17.12.10	9,25	10	11,45
41	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Богданова Ирина Викторовна	17.12.10.	6	8,25	7,815
42	УО "Белорусский государственный университет транспорта» г.Гомель	Бурсевич Юлия Олеговна	17.12.10.	0	22,5	4,95



УДК 330.35:315.4

Дулуб А.Ю.

Научный руководитель: к.э.н., доцент, зав. кафедрой БУАиА Кивачук В.С.

УО «Брестский государственный технический университет», г.Брест, РБ

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО И ЭКОЛОГИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ОБЛАСТЕЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Актуальность. Стратегия устойчивого развития стала в настоящее время основополагающей концепцией развития мирового сообщества. Устойчивый город поддерживает длительную безопасность жителей, в том числе и от природных катастроф. Иными словами, устойчивое развитие города - это сбалансированное социально-экономическое и экологическое развитие на основе рационального использования городского ресурсного потенциала, ведущее к повышению качества жизни и безопасности горожан.

Целью нашего исследования стала оценка социально-экономического и экологического развития регионов (на примере областей Республики Беларусь).

Для проведения сравнительного анализа развития областей Республики Беларусь нами была разработана собственная система показателей, позволяющих оценить экономическую, социальную и экологическую стороны развития региона. Интегральным показателем развития региона стал Индекс общественного развития региона (ИОРР).

Определение и отбор локальных индексов (показателей) производился, в частности, с учетом следующих требований:

- ü представительности, в соответствии с которым в данном перечне должны быть представлены все основные индексы рассматриваемого индикатора устойчивого развития;

- ü информационной доступности, в соответствии с которым привлекаемые к дальнейшему анализу индексы должны входить в номенклатуру официальных статистических показателей (или могут быть вычислены по значениям последних);

- ü результативности, в соответствии с которым в данном перечне должны быть представлены индексы, характеризующие степень удовлетворения потребностей.

Представленная ниже система расчета ИОРР является авторской разработкой. Расчет всех показателей был произведен на основе максимально доступного перечня индексов, представленных в официальной статистике.

За основу была взята разработанная нами ранее система показателей, позволяющих определить Индекс общественного развития (ИОР) страны [1].

Расчет ИОРП производился следующим образом: были выделены три блока - социальный, экономический и экологический. Для каждого блока был рассчитан свой подындекс. Экономический блок включает:

- темпы роста объема продукции (данный показатель является аналогом темпа роста ВВП);
- показатель работы промышленности (позволяет учесть рентабельность производимой продукции, долю убыточных предприятий по региону и обеспеченность предприятия денежными средствами);
- индекс покупательной способности (позволяет учесть инфляцию).

Социальный блок включает:

- соотношение числа родившихся и умерших (коэффициент депопуляции);
- долю учащихся (отражает грамотность населения и заинтересованность в учебе);
- доходы населения (отношение номинальной начисленной заработной платы к среднереспубликанскому уровню, изменение реальных денежных доходов);
- занятость населения;
- обеспеченность населения жильем.

И, наконец, экологический блок включает:

- показатели антропогенной нагрузки на воздух;
- показатели загрязнения воздуха на душу населения;
- улавливание загрязняющих атмосферный воздух веществ.

Наиболее целесообразным на уровне региона было бы рассчитать коэффициенты антропогенной нагрузки и показатели загрязнения воды, воздуха и земли, как это было сделано при расчете ИОР для государства в целом. Однако, к сожалению, данные для расчета этих показателей отсутствуют.

Расчет индексов по каждой из сфер предлагается производить по формуле:

$$I_j = \sqrt[n]{J_1 \times J_2 \times \dots \times J_n}, \quad (1)$$

где I_j – экономический, социальный или экологический индекс;

J_1, J_2, J_n - показатели для расчета подындексов;

n – количество показателей при расчете подындкса.

Интегральный показатель результатов гармоничного развития общества предлагается рассчитывать по формуле:

$$ИОРП = \sqrt[3]{Э \times С \times Э_k}, \quad (2)$$

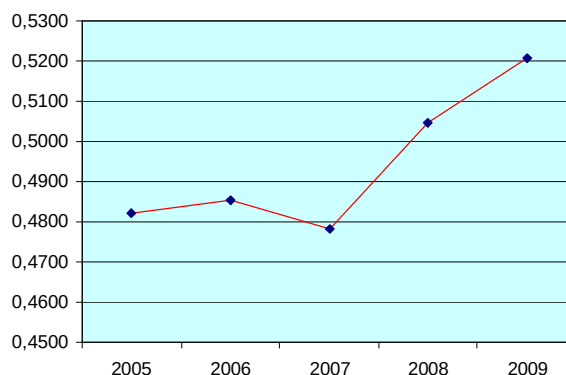
где ИОРП - интегральный показатель развития региона.

Показатель ИОРП является возрастающим.

Э, С, Э_к - соответственно экономический, социальный и экологический индексы.

В расчетах как интегрального показателя результатов общественного развития, так и при расчете его индексов мы используем среднее геометрическое его составных частей. В этом случае больший разрыв между составными элементами, свидетельствующий о негармоничном развитии общества, будет давать меньшее значение результата. При применении средней арифметической большие значения одного слагаемого в равной степени компенсируют меньшие значения другого (других). Мы считаем, что использование среднего геометрического позволяет оценить не просто развитие, а пропорциональное, гармоничное развитие.

Расчет был произведен на примере Брестской области. На основании полученных данных нами был построен график ИОРП для более наглядного представления результатов исследования.



Как видим, начиная с 2007 года наблюдается устойчивая тенденция к росту ИОРП, однако в 2007 г. ИОРП уменьшался. С целью выяснения причин снижения ИОРП мы провели факторный анализ ИОРП по годам. В 2007 году причиной снижения ИОРП стало ухудшение экономической и экологической обстановки. А именно - снижение реальных денежных доходов и сокращение занятости. Однако в большей степени снижение ИОРП было вызвано ухудшением экономической обстановки: ростом инфляции и снижением рентабельности производимой продукции.

Расчет ИОРР мы произвели для каждой из областей Республики Беларусь.

Таблица 2 – ИОРР областей

ИОРР	2005	2006	2007	2008	2009
Брестская область	0,4822	0,4854	0,4781	0,5047	0,5206
Витебская область	0,4761	0,4811	0,4263	0,5839	0,4545
Гомельская область	0,5180	0,5048	0,4946	0,5212	0,5209
Гродненская область	0,5358	0,5325	0,5418	0,5505	0,5563
г.Минск	0,2754	0,2754	0,2805	0,2890	0,2917
Минская область	0,6592	0,6364	0,6519	0,7201	0,7143
Могилевская область	0,5355	0,5872	0,5875	0,5884	0,5880

На основе полученных данных мы проранжировали области по степени убывания ИОРР.

Таблица 3 – Место области по степени убывания ИОРР

	2005	2006	2007	2008	2009
1 место	Минская область	Минская область	Минская область	Минская область	Минская область
2 место	Гродненская область	Могилевская область	Могилевская область	Могилевская область	Могилевская область
3 место	Могилевская область	Гродненская область	Гродненская область	Витебская область	Гродненская область
4 место	Гомельская область	Гомельская область	Гомельская область	Гродненская область	Гомельская область
5 место	Брестская область	Брестская область	Брестская область	Гомельская область	Брестская область
6 место	Витебская область	Витебская область	Витебская область	Брестская область	Витебская область

Как видно, лидирующую позицию на протяжении последних 5 лет занимает Минская область. Аутсайдером по уровню общественного развития является Витебская область. Также все области мы расположили по темпу роста ИОРР, на основе чего нами была построена карта состояния регионов Республики Беларусь.

Таблица 4 – Типовые положения (карта) регионов Республики Беларусь по общественному развитию

Классификация регионов по темпу роста общественного развития	Позиция регионов по общественному развитию			
	Лидер	Сильная позиция	Слабая позиция	Аутсайдер
Рост ИОРР	Минская область	Гродненская, Могилевская область	Брестская область	
Снижение ИОРР		Гомельская область		Витебская область

Предложенная карта позволяет определить позицию региона (как по общественному развитию, так и по темпу роста общественного развития) и наметить рекомендации по выбору решений в целях повышения уровня общественного развития в регионе.

Выводы:

1. Разработана система показателей общественного развития, на основе которой был рассчитан интегральный показатель общественного развития региона – Индекс общественного развития региона (ИОРР).
2. На основе ИОРР произведено ранжирование регионов Республики Беларусь по степени убывания общественного развития.
3. Для разработки рекомендаций по выбору решений в целях повышения уровня общественно развития в регионе была построена карта типовых положений регионов Республики Беларусь по общественному развитию.
4. Данная система анализа развития региона может быть использована при планировании инвестиций и размещении производств с учетом долгосрочной перспективы.

Список цитированных источников

1. Дулуб, А.Ю. Измерение результатов общественного развития: проблемы и способы определения / А.Ю.Дулуб // Сборник конкурсных научных работ студентов и магистрантов / Брестский государственный технический университет. - Брест, 2010. – С 30-33.

УДК 336. 763.2:339.172

Лазорик А.И.**Научный руководитель: доцент Оперовец Т.В.****УО «Брестский государственный технический университет», г.Брест, РБ**

ОПРЕДЕЛЕНИЕ НЕОБХОДИМОСТИ И ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЦЕДУРЫ IPO ОТЕЧЕСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ НА ОСНОВЕ СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЙ АНАЛОГОВ НА СОПРЕДЕЛЬНЫХ ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Несмотря на то, что кризисные явления в мировой экономике до сих пор имеют место, фондовый рынок остаётся одним из приоритетных инструментов привлечения средств для развития компаний. В свою очередь сама процедура первичного размещения ценных бумаг на бирже (IPO) позволяет эмитенту получить дополнительные преимущества от этого.

Проблемой отечественных предприятий является то, что воспользоваться данным инструментом на внутреннем финансовом рынке они не могут, т.к. отечественная инфраструктура корпоративного фондового рынка имеет неразвитый характер. Причины, которые повлияли на формирование такой ситуации, следующие:

- 1) наличие моратория на обращение акций компаний, имеющих в уставном капитале долю государства 25% и более. Данный мораторий будет отменен окончательно только в 2011 году;
- 2) низкая ликвидность отечественного фондового рынка, по причине незначительного размещения акций предприятий;
- 3) отсутствие развитого института финансовых посредников, особенно инвестиционных банков, андеррайтеров и секьютиризаторов;
- 4) неоптимальная торговая система на ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»;
- 5) и последней немаловажной причиной является низкая финансовая грамотность, как населения, так и руководства большинства отечественных предприятий.

Описанные причины, конечно, ограничивают возможности отечественных предприятий, но это не значит, что у белорусских предприятий нет вообще возможности разместить свои долевые ценные бумаги на фондовом рынке. Для этого могут быть использованы фондовые рынки сопредельных стран, которые по уровню развития значительно опережают отечественный.

В упрощенном виде подготовительная процедура к IPO состоит из следующих этапов:

1. *Приведение бухгалтерского учёта к международным стандартам.* Это требование является обязательным для эмитентов на современных биржевых площадках. Причем компания-эмитент обязана не просто реорганизовать свой учет по одному из международных стандартов, но и сделать свою финансовую отчетность публичной.
2. *Аудиторское подтверждение публичной отчетности.* Поскольку международные инвесторы не будут доверять заключению малоизвестной локальной аудиторской фирмы, подтверждением отчетности должны заниматься аудиторы с международным именем, что естественно повышает стоимость этой процедуры.
3. *Определение рыночных активов компании-эмитента,* который опять же требует привлечения зарубежных оценщиков, стоимость услуг которых на порядок дороже отечественных.
4. *Заключение договора с депозитарием, регистратором и компанией-андеррайтером.*
5. *Подготовка концепции IPO, в виде проспекта эмиссии, и в конечном итоге листинг акций.*

Практика проведения IPO показывает, что общая сумма затрат по этим этапам может достигать до 10% от суммы первичного размещения. Это свидетельствует о том, что, несмотря на эффективность такой процедуры, она является высокочрезмерной. Для того, чтобы данные затраты были обоснованы и целесообразны, потенциальные эмитенты, должны проводить предварительный анализ.

В качестве потенциального эмитента было выбрано ОАО «Брестхлебопродукт». Общество осуществляет следующие виды деятельности: производство муки; производство круп; оптовая торговля зерном, семенами и кормами для животных; розничная торговля в неспециализированных магазинах преимущественно пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями. Продукция реализуется под торговой маркой «Прибужская Нива».

В качестве основы для проведения предварительного анализа были изучены котировочные таблицы следующих фондовых бирж сопредельных государств:

1. Российская торговая система (РТС), Российская Федерация.
2. Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ), Российская Федерация.
3. Украинская биржа, Украина.
4. Nasdaq OMX Baltic, Страны Балтии
5. Варшавская фондовая биржа, Республика Польша.

Критерии отбора предприятий-аналогов были следующие:

- 1) отрасль и сфера деятельности – сельскохозяйственные перерабатывающие предприятия, занимающиеся производством муки и мучных изделий;
- 2) период котировок – 2005-2010 годы;
- 3) наличие в полном объеме публичной отчетности;
- 4) регулярные котировки акций компаний.

В результате проведенного анализа были выбраны следующие компании:

1. Группа «Разгуляй», Российская Федерация.
2. ОАО «Пава», Российская Федерация.
3. Kernel Holding S.A., Украина.
4. Makarony Polskie S.A., Республика Польша.
5. Beef-San Zakłady Mięsne S.A., Республика Польша.

Основные показатели финансовой деятельности компаний по состоянию на конец 1-го квартала 2010 года приведены на рис. 1.

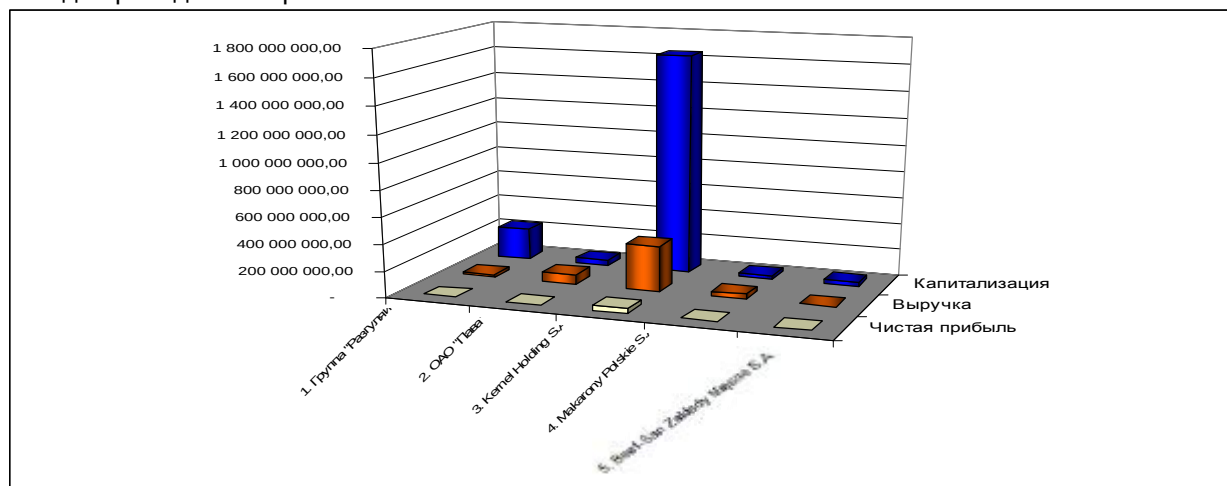


Рисунок 1 – Основные показатели деятельности компаний аналогов, долларов США

Как видно из представленной диаграммы, компании имеют разные масштабы деятельности, и сравнивать их в таком виде не представляется возможным. Для того, чтобы решить эту проблему, необходимо использовать относительные показатели.

Длительная практика функционирования фондовых бирж выработала различные методы сопоставления стоимости компаний с точки зрения инвесторов. Одним из основных методов является использование индикатора, разработанного учеными Грэхэмом и Доттом. В основе метода лежит индикатор «соотношение цены к прибыли на акцию (P/E)». Это приближенный показатель оценки рынком ценной бумаги, иначе говоря, определения текущей доходности обыкновенных акций. Текущая доходность обыкновенной акции (r) в соответствии с данным методом определяется как отношение прогнозируемого значения прибыли на акцию (E) к текущей рыночной цене акции (P):

$$r = \frac{E}{P} = \frac{1}{P/E} \quad (1)$$

В 2010 году значение показателя текущей доходности представлено в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели текущей доходности компаний-аналогов

Наименование компании	1кв.2010	2кв.2010	3кв.2010
Группа «Разгуляй»	0,0013	0,001	0,0013
ОАО «Пава»	0,0028	0,0078	0,0092
Kernel Holding S.A.	0,0299	0,0244	0,0205
Makarony Polskie S.A.	0,0144	0,0327	0,0421
Beef-San Zakłady Mięsne S.A.	0,0479	0,0193	0,0028
Среднее значение	0,01926	0,01704	0,01518

Как видно из таблицы, среднее значение текущей доходности на конец 3 квартала 2010 года составило 0,01518. Данное значение является ориентиром для инвесторов на данном сегменте рынка, т.е. если значение показателя ниже среднего, то компания не перспективна с точки зрения инвестиций. В противном случае компания, наоборот, представляет интерес для инвесторов.

Исходя из этого значения, мы можем рассчитать рыночную стоимость акции по формуле:

$$P = \frac{E}{r} \quad (2)$$

В соответствии с данными ОАО «Брестхлебопродукт»:

- 1) количество простых акций акционерного общества – 59 426 шт.;
- 2) чистая прибыль на конец 3 квартала 2010 года – 93 000 000 руб. или 30 890 долларов США.

Исходя из этого, прибыль на одну акцию составит:

$$E = \frac{30890}{59426} = 0,5198$$

Зная все необходимые параметры, рассчитаем потенциальную рыночную капитализацию компании:

$$P = \frac{0,5198}{0,01518} = 34,24 \text{ доллара США} - \text{рыночная цена 1 акции, следовательно, стоимость всей компа-}$$

нии составит:

$$34,24 \cdot 59\,426 = 2\,034\,746,24 \text{ долларов США.}$$

Такая рыночная капитализация является ориентиром для первичного размещения на бирже. Если учесть количество акций, которое изучаемые компании размещали на бирже, средний процент размещения составит 53,55%. Соответственно сумма размещаемых акций ОАО «Брестхлебопродукт» должна составить 31 823 шт.

Результат от такого размещения составит:

1. Эмиссионный доход:

$$31\,823 \cdot 34,24 = 1\,089\,619,52 \text{ долларов США.}$$

2. Затраты, связанные с размещением акций:

$$1\,089\,619,52 \cdot 0,1 = 108\,961,95 \text{ долларов США}$$

Чистый эмиссионный доход составит:

$$1\,089\,619,52 - 108\,961,95 = 980\,657,57 \text{ долларов США.}$$

Такой доход получило бы предприятие, если размещало бы акции в конце 3-го квартала 2010 года.

Для выявления зависимости рыночной капитализации и цены на зерно сопоставим средний уровень текущей доходности (из расчета было исключено Beef-San Zakłady Mięsne S.A., т.к. оно начало процедуру банкротства) и средней спот-цены на зерно с III квартала 2005 года до III квартала 2010 года. В качестве основных цен на зерно были выбраны: CBOT Чикаго (SRW); KCBT Канзас Сити (HRW); MGE Миннеаполис (HRS); ETC (Казахстан).

Выбор был остановлен на следующих инструментах, т.к. по ним регулярно осуществляется биржевая торговля.

Для выявления связи была использована методика парной регрессии с использованием изучения следующих базовых моделей взаимосвязи:

В результате расчетов были получены следующие формализованные модели:

1) линейная – $y' = 0,0197871 - 0,001027x$;

2) квадратическая – $y' = -0,058191 + 0,0204403x - 0,001323x^2$;

3) логарифмическая – $y' = 0,022618 - 0,005252 \ln x$;

4) гиперболическая – $y' = 0,0100903 + \frac{0,0168892}{x}$.

За изменяемый признак (x) была принята средняя рыночная цена на зерно, а за результирующий текущая доходность акций (y).

Для определения более подходящей модели было рассчитано среднее квадратическое отклонение. Результаты расчета представлены в таблице 2:

Таблица 2 – Соотношение теоретической модели и эмпирических данных на основе среднего квадратического отклонения

Среднеквадратическое отклонение	Значение
Линейное	0,020722945
Квадратическое	0,0199435
Логарифмическое	0,020795275
Гиперболическое	0,020841996

Из таблицы видно, что наиболее подходящей является квадратическая зависимость. Используя эту формализованную модель и зная фьючерсные цены на зерно, мы сможем определить текущую доходность акций отрасли.

Фьючерсные цены на пшеницу представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Фьючерсные цены на пшеницу, USD/бушель

Биржевые инструменты	Фьючерсы, USD/бушель				
	дек.10	мар.11	май.11	июл.11	сен.11
CBOT Чикаго (SRW)	6,445	6,84	7,085	7,2025	7,3975
KCBT Канзас Сити (HRW)	7,095	7,2525	7,35	7,405	7,49
MGE Миннеаполис (HRS)	7,2575	7,415	7,5	7,5475	7,585
ETC (Казахстан)	6,2782	6,426	6,5553		
Среднее значение	6,77	6,98	7,12	7,39	7,49

Используя квадратическую функцию были получены следующие теоретические значения.

Таблица 4 – Будущая рыночная стоимость ОАО «Брестхлебопродукт», исходя из теоретической стоимости

Показатели	дек.10	Маар.11	май.11	июл.11	сен.11
Текущая доходность г	0,0195651	0,0200381	0,0202887	0,0206255	0,0207013
Прибыль на акцию Е	0,5198	0,5198	0,5198	0,5198	0,5198
Рыночная цена акции Р	26,567728	25,940533	25,620184	25,20185	25,10958
Рыночная капитализация	1 578 813,8	1 541 542,1	1 522 505,1	1 497 645,1	1 492 161,9

Из таблицы видно, что даже при увеличении фьючерсной цены на пшеницу сокращается возможная капитализация. Исходя из представленной ситуации, ОАО «Брестхлебопродукт» имеет смысл не проводить в изучаемом периоде IPO и отложить её до более оптимальной рыночной конъюнктуры, когда предприятия отрасли более эффективно справятся с посткризисными последствиями.

Список цитированных источников

1. Годунов, Б.А. Статистика: конспект лекций. – Брест: Издательство БрГТУ, 2009. – Ч. 2. – 85 с.
2. Официальный сайт Московской межбанковской валютной биржи – <http://www.micex.ru/>.
3. Официальный сайт биржи РТС – <http://www.rts.ru/>.
4. Официальный сайт Варшавской фондовой биржи – <http://www.gpw.com.pl/>.
5. Официальный сайт Украинской биржи – <http://ux.com.ua/>.
6. Официальный сайт биржи Nasdaq Omx Baltic – <http://www.nasdaqomxbaltic.com/>.

УДК 330.147

Сазонов Д.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Карсеко А.Е.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

РОЛЬ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ В РАЗВИТИИ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ ГОСУДАРСТВА

Международные корпорации XXI века являются важнейшим элементом развития мировой экономики и международных экономических отношений. Их процветание в последние десятилетия отражает обострение международной конкуренции, углубление разделения труда между странами, развитие научно-технического прогресса во всех его направлениях.

В "Кодексе поведения транснациональных корпораций", разработанном Межправительственной комиссией ООН по ТНК, дается следующее определение:

“Транснациональная корпорация – это предприятие, независимо от страны происхождения и формы собственности, включая частные, государственные или смешанные предприятия, имеющее отделения в двух или более странах, независимо от юридической формы и сферы деятельности этих отделений, которые функционируют в соответствии с определенной системой принятия решений, позволяющей проводить согласованную политику и общую стратегию через один или несколько центров по принятию решений, и в рамках которой отделения таким образом связаны между собой, будь то отношениями собственности или иными отношениями, что одно или несколько из них может оказывать значительное влияние на деятельность других.”

Опора на современную науку и инновационный бизнес делает ТНК главными генераторами научных идей и концепций и их распространителями совместно с новыми высокими технологиями. В настоящее время ТНК контролируют более 50 % мирового промышленного производства, более 60 % мировой внешней торговли (причем 30% состоит из внутрифирменных потоков ТНК), а также около 80 % мировой базы патентов и лицензий на новую технику, технологии и ноу-хау. Одним из наиболее важных показателей общего роста транснациональных корпораций являются прямые иностранные инвестиции (ПИИ). Общий приток ПИИ за период с 1982 по 2008 г. вырос в текущих ценах в 28 раз – с 59 до 1700 млрд.USD и на 2010 год достигли 12-14 трлн.USD в общей сложности. Резко увеличилось количество слияний и поглощений компаний. Объем занятости в иностранных филиалах ТНК составляет 76 млн. человек. Совокупный доход корпораций составил за 2010 г. 30 трлн. USD (51,7% прогнозируемого мирового ВВП), прибыль – 1,4 трлн. USD. Эта цифра связана с деятельностью примерно 80 000 ТНК в 62-х странах и 900 000 их зарубежных филиалов [1].

ТНК осуществляют инвестиции, приносят новые технологии производства и управления, увеличивают ВВП, положительно влияют на платежный баланс, увеличивая экспортную выручку или снижая импорт – эти изменения укрепляют экономику страны, повышают уровень жизни ее граждан. Следствием отрицательного влияния ТНК в истории некоторых стран явились:

- противодействие реализации экономической политики государств;
- нарушение законодательства стран пребывания;
- диктат условий и цен, ущемляющий интересы развивающихся стран;
- угроза экологии принимающих государств и др. [2].

По итогам 2009 года, крупнейшие предприятия Беларуси произвели 54,8% промышленной продукции. Однако большая часть отечественной продукции не конкурентоспособна на международном рынке, что обусловлено такими факторами, как моральный износ и высокая энергоёмкость производственного оборудования, низкий уровень менеджмента и маркетинга на предприятиях. Всё это приводит к убыточности целых отраслей народного хозяйства. Доля отрицательного сальдо текущего счета платежного баланса в ВВП выросла с 3,9% в 2006 г. до 12,4% в 2009 г. Валовой внешний долг страны возрос до 45% от ВВП, а ежегодные темпы инфляции достигают 10% и более.

Наиболее эффективным средством для укрепления экономики страны является увеличение прямых иностранных инвестиций в основной капитал, крупнейшими поставщиками которых являются ТНК.

Общая динамика притока ПИИ положительная (на сегодняшний день отмечено увеличение почти в 4 раза по сравнению с 2005 годом). Так, за январь-июнь 2010 года чистые ПИИ в экономику Беларуси составили 1,16 млрд. USD, превысив поступления за аналогичный период 2009 года на 3,4%. Прямые инвестиции нерезидентов в экономику Беларуси на 1 июля 2010 года в общей сложности составили 9,539 млрд. USD. Из них 26% - это вложения в ОАО "Белтрансгаз". Тем не менее, реальный эффект, получаемый белорусской экономикой вследствие притока ПИИ, в качественном аспекте незначителен. Это подтверждает динамика освоения ПИИ, которые используются непосредственно для обновления производственного потенциала страны: с 2005 года их доля в общем объеме инвестиций в основной капитал не превышала 5 %. За январь-сентябрь 2010 года ПИИ в основной капитал составили всего 207,06 млн. USD (91,9% к январю-сентябрю 2009 г.).

При поведении политики, направленной на привлечение зарубежных инвесторов важно учитывать показательный опыт стран, прошедших период перехода экономики на рыночную основу. Наибольшие успехи достигнуты в тех странах, где реформы были шоковыми: Эстонии, Польше, Чехии, Венгрии.

Наиболее показательным является Венгерский опыт. В результате централизованной политики проведения приватизации в пользу ТНК и банков на тендерной основе, доступности приватизационного кредитования и отсутствия барьеров для иностранного капитала в страну хлынул поток ПИИ, которые решили проблему внешней задолженности, привели к макроэкономической стабилизации, созданию финансовых рынков, росту экспорта. Исходя из рыночной капитализации, иностранцы владеют 72% стоимости предприятий Венгрии (34% в Польше, 62% в Эстонии и меньшей долей в остальных странах ЦВЕ) [3].

Эффективность данных мероприятий подтверждается и на социально – ориентированной экономике Швеции. Так, в руках крупных ТНК находится 80% рынка Швеции и ими производится около 85% ВВП страны. Развитое антимонопольное регулирование предотвращает блокирование рыночного механизма регулирования цен, примером является рынок энергоресурсов.

Таким образом, для Беларуси наиболее эффективным способом усиления конкурентных позиций стратегических отечественных предприятий является привлечение зарубежного менеджмента и ПИИ международных корпораций. Первые шаги в данном направлении уже сделаны. На сегодняшний день в стране уже успешно функционируют как представительства, так и дочерние предприятия ТНК. Например, EPAM Systems — крупнейший поставщик услуг в области разработки программного обеспечения и решений, 40 компаний-партнеров корпорации Microsoft, Финский концерн Olvi, Российский "Газпром", ТНК-ВР и многие другие. Важно отметить, что на данных предприятиях производятся значительные инвестиции в модернизацию основного капитала, внедрение высокотехнологичных производственных линий и создание высокоинтеллектуальной продукции, внедряются новейшие технологии менеджмента и маркетинга.

И если на первоначальном уровне необходимо проводить приватизацию отечественных предприятий в пользу ТНК, то в дальнейшем важно стремиться к созданию собственных и совместных международных компаний, способных активно выступать на мировом рынке. Первым шагом в данном направлении явился указ "О создании и функционировании холдингов", направленный на повышение степени капитализации основных фондов предприятий и привлечение иностранного капитала. Участие зарубежных инвесторов в активах предприятий холдинга указом не ограничены. Объединение в холдинги, в свою очередь, позволит реорганизовать структуру предприятий наподобие ТНК. Наиболее значимыми являются следующие моменты:

- дивиденды, получаемые участниками холдинга, будут облагаться налогом только по месту их образования (в дочерних предприятиях) в размере 12%;
- перемещение любого имущества внутри холдинга не считается внереализационной операцией, и, соответственно, также не облагается налогом;
- ценообразование внутри холдинга будет определять управляющая компания;
- цены на перемещаемую промежуточную продукцию могут оставаться на уровне себестоимости, то есть без начисления прибыли.

Намерение о создании холдингов с момента выхода указа уже выразили около 20 объединений и структур, таких как ЗАО "Пинскдрев", ЗАО "Агромаш", "БелавтоМАЗ", "БелОМО", концерн "Белнефтехим", "Нафтан" и др. Важно то, что не исключается возможность привлечения руководством холдинга иностранных менеджеров, если собственник имущества сочтет это целесообразным.

Вторым шагом на пути создания международных компаний может стать объединение национальных холдингов с ФПГ стран Таможенного союза и Содружества. ФПГ представляет собой высокоинтегрированную межотраслевую корпорацию с обязательным присутствием организаций, действующих в сфере производства, а также банков. Всё это дает целый ряд конкурентных преимуществ предприятиям.

Таким образом, приток ПИИ в страну невозможен без проведения ряда крупных реформ в пользу свободного рынка. Среди преимуществ приватизации в пользу ТНК можно отметить быструю модернизацию активов и переобучение персонала; развитие новых рынков и интеграцию в глобальный рынок; производство конкурентных товаров; относительно высокие поступления в бюджет; развитие финансового рынка, появление новых рабочих мест и уменьшение оттока высококвалифицированных специалистов за рубеж. Для их достижения необходимо провести ряд фундаментальных преобразований:

- проводить дальнейшее упрощение налоговой системы;
- разработать четкую систему антимонопольного законодательства;
- открыть границы для свободного движения капитала;
- разработать стратегию экспортной ориентации конкурентоспособных отечественных предприятий, интеграции их с крупным капиталом и созданию дочерних предприятий в странах Содружества и особенно в Азиатском регионе;
- дать возможность иностранным инвесторам на тендерных условиях приобретать отечественные производства;
- обеспечить возможность переобучения и повышения квалификации рабочим.

Список цитированных источников

1. Крейдич, Т.В. Тенденции транснационализации мировой экономики в условиях глобализации // Вестник МГТУ. – 2010. – Т. 1. – № 1. – С.209-214.
2. Приватизация или внешний долг? Варианты финансирования внешнеторгового дефицита Беларуси / Е. Ракова, Г. Шиманович. – СПб.: Невский простор, 2007. – 87 с.
3. World Investment Report 2009: Transnational Corporations and the Infrastructure Challenge. UNCTAD, UN.

УДК 336.1

Климова А.И.

Научный руководитель: доцент каф. ФиЭТ, к.э.н. Сивякова М.В.

Владимирский государственный университет, г.Владимир, Россия

ПРОБЛЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

В последние годы много и правильно говорится о поддержке малого бизнеса. В области налогообложения немало сделано для улучшения положения в этой сфере.

Помимо федеральных, региональных и местных налогов, Налоговым кодексом Российской Федерации предусмотрены специальные налоговые режимы. Упрощенная система налогообложения и единый налог на вмененный доход направлены в основном на поддержку малого предпринимательства. Да, пожалуй, и единый сельскохозяйственный налог ориентирован на малые предприятия в сельском хозяйстве.

В рыночной экономике малое предпринимательство занимает важнейшее место. Тем не менее, сравнения с Западом мы не выдерживаем. В структуре ВВП доля малого предпринимательства в нашей стране не превышает 12 - 13 %. Более того, можно сделать вывод, что у нас происходит процесс не только развития малого бизнеса, но и одновременно процесс его сокращения.

Единой во всем мире практики налогообложения малого бизнеса не существует. Обстоятельствами, сопутствующими особому порядку налогообложения субъектов малого предпринимательства, могут выступать различающиеся в каждой стране традиции уплаты налогов, различная степень налоговой и юридической грамотности налогоплательщиков, различные возможности контроля со стороны налоговых органов.

В Российской Федерации развитие налогообложения малого бизнеса по линии его ослабления шло очень медленно. Принимались нормативно-правовые акты, направленные на государственную поддержку малых предприятий в целях создания благоприятных условий для их функционирования, и в первую очередь предоставления льгот по налогообложению.

Решающий шаг в развитии налогообложения малого бизнеса сыграло введение в Налоговый кодекс РФ раздела VIII «Специальные налоговые режимы».

Применение специальных режимов налогообложения призвано облегчить жизнь малого предпринимательства, по крайней мере, в плане начисления и уплаты налогов. Режим применения упрощенной системы налогообложения, учета и отчетности был установлен Федеральным законом от 29 декабря 1995 г. N 222-ФЗ, а с 1 января 2003 года его применение осуществляется в соответствии с главой 26.2 "Упрощенная система налогообложения" Налогового Кодекса РФ. С тех пор контролирующими органами были утверждены документы, регламентирующие применение данного вида налогообложения. В соответствии с вышеперечисленными нормативными актами под упрощенную систему "подпадают" ИП и организации, средняя численность работников которых не превышает 100 человек, а доход в течение года составляет не более 15 миллионов рублей. Существуют и другие критерии. Так, организации не должны иметь филиалов и (или) представительств, а доля участия в фирме других организаций не должна превышать 25%. Не могут применять упрощенную систему налогообложения те, кто:

- занимаются специфическими видами деятельности (банки, ломбарды, нотариусы и т.д.);
- применяют иные специальные налоговые режимы (за исключением ЕНВД);
- если стоимость основных средств и нематериальных активов превышает 100 миллионов рублей.

При всех положительных чертах система упрощенного налогообложения, учета и отчетности облагает и существенными ограничениями по применению. Существует несколько причин слабого распространения системы.

Во-первых, для субъектов малого предпринимательства, переходящих на УСНО, отменен НДС, что значительно осложняет их деятельность с поставщиками и потребителями, применяющими общепринятую систему налогообложения.

Во-вторых, переход на упрощенную систему, по которой приходится уплачивать 10% с выручки, не всегда предоставляет видимые экономические преимущества для малого предпринимательства.

В-третьих, значимым минусом для предприятия, в том случае, если объектом налогообложения устанавливался совокупный доход, является отсутствие возможности отнесения на затраты капитальных вложений и нематериальных активов. Это существенно ограничивает инвестиционные возможности предприятия.

В-четвертых, при переходе на упрощенную систему в тех регионах, где льготы по данному налогу не предоставлялись, исключалась возможность использования субъектам малого предпринимательства льгот общепринятой системы. Наконец, введение в действие единого налога на вмененный доход ликвидировало возможность применения упрощенной системы налогообложения, учета и отчетности для широкого круга субъектов малого предпринимательства.

Применяемый в соответствии с Федеральным законом от 31.07.1998 N 148-ФЗ единый налог на вмененный доход является обязательным: самостоятельный переход налогоплательщика, осуществляющего определенный вид деятельности, на другую систему не допускается. Наряду с этим размер единого налога является неоспоримым. Налогоплательщик, не согласный с размерами вменного дохода и единого налога, не имеет возможности отказаться от его уплаты, доказав, что фактические размеры его дохода и налогов, подсчитанные по общепринятой системе, меньше, чем рассчитанные по вмененному методу. Одновременно с этим единый налог на вмененный доход является и исключительным - налоговые обязательства применяются только на основе вменения, даже если обычные правила расчета налоговых обязательств могут привести к более высокому результату.

Система налогообложения вмененного дохода в ее нынешнем виде служит преимущественно фискальным целям и упрощению налогового администрирования со стороны налоговых органов, а не целям снижения налоговой нагрузки, упрощения налогового и бухгалтерского учета для субъектов малого предпринимательства.

Переход на уплату единого налога не освобождает налогоплательщиков от обязанностей по представлению в налоговые и иные государственные органы бухгалтерской, налоговой и статистической отчетности. Реальным упрощением можно назвать только замену расчета нескольких налогов одним.

Меры по поддержке малого бизнеса, принятые Правительством РФ во время кризиса 2008-2009 гг., объективно послужили стабилизации экономики.

Федеральным законом от 22.07.2008 № 155-ФЗ внесены изменения в главы 26.1 «Система налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей (единый сельскохозяйственный налог)», 26.2 «Упрощенная система налогообложения» и 26.3 «Система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности» Налогового кодекса. В частности, налогоплательщики, применяющие упрощенную систему налогообложения, и плательщики единого сельскохозяйственного налога будут отчитываться один раз в год.

Значительно улучшило налоговый климат в данной сфере разрешение с 2006 года применять систему патентов, успешно действовавшую в конце восьмидесятых годов прошлого века. В соответствии с новой редакцией Федерального Закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» индивидуальному предпринимателю, работающему по патенту, разрешено использовать труд пяти наемных работников. Кроме того, расширены виды предпринимательской деятельности, на которую распространяется подобная форма налогообложения.

Постановлением Правительства РФ от 22.07.2008 №556 установлены предельные значения выручки от реализации товаров (работ, услуг) за предшествующий год без учета НДС для субъектов малого и среднего предпринимательства. К микропредприятиям относятся организации с выручкой за год до 60 млн. руб., к малым предприятиям - до 400 млн. руб., к средним предприятиям - до 1000 млн. руб.

В ходе обсуждения мер налоговой политики в период экономического кризиса одним из самых актуальных являлся вопрос о том, насколько меры в области налогового стимулирования экономики способны создать предпосылки для преодоления кризисных явлений. Необходимо ли создавать стимулы для экономического роста с помощью мер налогового стимулирования, либо приоритетными являются меры бюджетной поддержки, а налоговая нагрузка, являющаяся источником ресурсов для бюджетных расходов, должна оставаться неизменной?

Однако суть проблемы налогообложения лежит несколько глубже, чем просто в большом налоговом бремени предприятий. Российские предприниматели зачастую подвергают критике представителей государства, чиновников всех уровней, налоговые и другие ведомства, выражая свое недовольство их работой, принимаемыми законодательными актами. Создаваемые нормативные акты и законы регулирования налогообложения содержат двусмысленные, нечеткие формулировки, являясь, по сути, недоработанными документами. Часть представителей малого бизнеса резко оценивают всю налоговую систему, а именно механизмы взимания и распределения (перераспределения) налогов. Зачастую для бизнесмена поход в налоговую службу сопровождается томительным ожиданием, некачественным консультированием. Налицо неявно выраженная конфронтация малого бизнеса и государства.

Таким образом, государство пытается регулировать, дорабатывать налоговое законодательство, а предприниматели адаптируются, минимизируют свои налоги, прибегая к «серым» схемам, уходя в теневую экономику.

Итак, выделим основные проблемы налоговой системы по отношению к малому бизнесу:

- неразвитые механизмы налогообложения и перераспределения налогов;
- постоянно изменяющееся налоговое законодательство;
- сложность и нечеткость принимаемых законов в области налогообложения;
- большие размеры взимаемых налогов;
- неразвитый сервис организации работы налоговых ведомств.

Что касается положительных качеств налогообложения малых предприятий, то малый бизнес в отдельных видах деятельности (инновационные технологии, наукоемкие и высокотехнологичные отрасли) имеет некоторые льготы по налогам. Но предприниматели считают недостаточной государственную поддержку малого бизнеса и требуют еще снизить налоговое бремя для большинства молодых предприятий (опыт работы которых не достиг хотя бы 3 лет).

Политика государства в связи с этим должна быть направлена на создание налоговых льгот, улучшение качества принимаемых законов, удобство сервиса обслуживания налоговых ведомств, подготовку квалифицированных кадров. В совокупности с информационной поддержкой малого бизнеса данные изменения позволят значительной части предприятий выйти из сектора теневой экономики, наладить взаимоотношения и координировать действия с исполнительной и законодательной властью России.

УДК 336.748.12:657.622

Баранова Е.В.

Научный руководитель: к.э.н., профессор Обухова И.И.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ НА РЫНКЕ ССУДНОГО КАПИТАЛА

Предлагаемая методика оценки экономической эффективности инвестиционной деятельности коммерческих банков направлена на определение влияния банковских инвестиций как на экономику в целом, так и на деятельность отдельных предприятий реального и финансового секторов. С этой целью были разработаны и предложены показатели, характеризующие экономическую эффективность ссудного капитала на уровне страны, межотраслевых комплексов, отдельных отраслей, субъектов хозяйственной и финансовой деятельности. В качестве объекта анализа был принят один из крупнейших банков Республики Беларусь - Открытое акционерное общество "Белорусский банк развития и реконструкции "Белинвестбанк".

Для комплексной оценки эффективности заемных инвестиций нами предлагаются три группы показателей: **1. Банковская эффективность инвестиционной деятельности.** Показатели данной группы характеризуют влияние инвестиционной деятельности на рынке ссудного капитала на финансово – экономическое состояние банка. **2. Отраслевая эффективность инвестиционной деятельности банка.** Показатели данной группы характеризуют влияние инвестиционной деятельности кредитно-финансовых учреждений на развитие отдельных отраслей экономики. **3. Макроэкономическая эффективность инвестиционной деятельности банка,** отражающая влияние инвестиционной деятельности банка на экономический рост и благосостояние страны в целом.

Оценка банковской эффективности инвестиционной деятельности предполагает анализ главного источника финансовых результатов деятельности банка – активных операций (кредитных операций) и влияния на них депозитных операций, направленных на привлечение необходимых финансовых ресурсов.

Логическая связь между факторами, влияющими на банковскую эффективность, легла в основу предлагаемого нами показателя *доходности инвестиционной деятельности*, характеризующего степень покрытия расходов по инвестиционной деятельности доходами, полученными от нее. Для выявления факторов, влияющих на банковскую эффективность инвестиций, предлагается рассчитывать *показатель обеспеченности кредитования депозитными ресурсами*. Он отражает результативность депозитной и кредитной политики банка и определяется отношением суммы привлеченных депозитов (вкладов) к сумме выданных кредитов. Алгоритмы и результаты расчета данных показателей на материалах ОАО «Белинвестбанк» приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели банковской эффективности

ШАГ	Показатель	Алгоритм расчета	Среднее значение за период
1	доходности инвестиционной деятельности	$Дид = \frac{\text{Процентные доходы}}{\text{Процентные расходы}} * 100\%$	155,66 %
	обеспеченности кредитования депозитными ресурсами	$ПОК = \frac{\sum \text{депозитов (вкладов)}}{\sum \text{выданных кредитов}} * 100\%$	111,37 %

Так как главным показателем, отражающим эффективность деятельности любого экономического субъекта, является прибыль, предлагаемая нами мультипликативная модель анализа эффективности банковской деятельности основана на оценке влияния различных факторов на прибыль банка за отчетный период (формула 1).

$$ПР = \frac{ПР}{Дох} * \frac{Дох}{Кр} * \frac{Кр}{ДОХпр} * \frac{ДОХпр}{РАСпр} * \frac{РАСпр}{Деп} * \frac{Деп}{Кр} * Кр, \quad (1)$$

где
 ПР – прибыль _банка ;
 Дох – доходы _банка ;
 Кр – выданные _банком _кредиты ;
 ДОХпр – процентные _доходы _банка ;
 РАСпр – процентные _расходы _банка ;
 Деп – депозиты (вклады) _банка .

В результате многофакторного анализа мы определили, что наибольшее негативное влияние на прибыль ОАО «Белинвестбанк» в 2009 году оказало снижение отношения прибыли к доходам банка, которое характеризует рентабельность деятельности банка.

Для разработки комплекса мер по повышению экономической эффективности инвестиционной деятельности банка целесообразно проводить ее дифференцированный анализ по отраслям функционирования кредитозаемщиков.

Отраслевая эффективность инвестиционной деятельности банков характеризуется ее влиянием на развитие отраслей. Показатели отраслевой эффективности могут быть определены отношением результатов деятельности отрасли к сумме выданных в эту отрасль кредитов. Чем выше значение этих показателей, тем больший положительный эффект оказывает кредитование на развитие отрасли.

Учитывая, что основными группами кредитозаемщиков банка являются промышленные, строительные и сельскохозяйственные предприятия, предлагаем определять следующие группы показателей: *эффективность промышленного кредитования, эффективность сельскохозяйственного кредитования, эффективность строительного кредитования*. Так как в нестабильной экономической ситуации предприятия зачастую не имеют собственных инвестиционных ресурсов, они могут прибегать к лизинговому кредиту, который служит одним из наиболее привлекательных способов для обновления производственного парка. С учетом этого обстоятельства нами был предложен показатель *производственной эффективности инвестиционной деятельности банка*. Данный показатель характеризует влияние инвестиционной деятельности банка по предоставлению средств на условиях финансовой аренды (лизинга) на рост объема промышленной продукции (Таблица 2).

Таблица 2 – Показатели отраслевой эффективности инвестиционной деятельности банка

Шаг	Показатель	Алгоритм расчета	Среднее значение за период
3	Эффективность промышленного кредитования	$Прэк = \frac{Темп_роста_объема_промышленной_продукции}{Темп_роста_кредитов_в_промышленность} * 100\%$	82,03 %
	Эффективность сельскохозяйственного кредитования	$Схэк = \frac{Темп_роста_объема_сельскохозяйственной_продукции}{Темп_роста_кредитов_в_сельское_хозяйство} * 100\%$	88,96 %
	Эффективность строительного кредитования	$Стрэк = \frac{Темп_роста_ввода_недвижимости_в_эксплуатацию}{Темп_роста_кредитов_в_строительство} * 100\%$	67,66 %
	Производственная эффективность инвестиционной деятельности банка	$Прэид = \frac{Темп_роста_объема_промышленной_продукции}{Темп_роста_финансовой_аренды(лизинга)} * 100\%$	98,49 %

Выполненный на материалах «Белинвестбанка» анализ отраслевой эффективности выданных им кредитов показал, что в целом по отраслям эффективность инвестиционной деятельности этого банка на рынке ссудного капитала достаточно велика. При этом наиболее высокие значения производственной эффективности наблюдаются в промышленном и сельскохозяйственном секторах.

Выполненный нами анализ подтверждает рациональность проводимой государством денежно-кредитной политики, а также свидетельствует о правильно выбранной стратегии банка по кредитованию секторов экономики, позволяющих получать не только собственные выгоды в виде процентов, но и развивать экономику страны.

Для оценки макроэкономической эффективности инвестиций предлагается рассчитывать *показатель макроэкономической эффективности инвестиционной деятельности банковской системы Республики Беларусь*. Он служит общим индикатором кредитной деятельности и основан на анализе влияния выдаваемых кредитов физическим и юридическим лицам на изменение ВВП (формула 2).

$$МЭК = \frac{Темп_роста_ВВП}{Темп_роста_выдаваемых_кредитов} * 100\% \quad (2)$$

Известно, что показатель ВВП оценивает общие результаты деятельности экономического комплекса страны, а кредиты представляют собой часть расходов на ее обеспечение. Таким образом, превышение темпов роста ВВП над темпами роста выдаваемых кредитов свидетельствует о положительном влиянии банковской кредитно-инвестиционной деятельности на экономику страны. На основе проведенного анализа можно разработать основные мероприятия, направленные на дальнейшее повышение макроэкономической эффективности кредитных инвестиций.

Социальная эффективность банковских инвестиций характеризуется влиянием выдаваемых населению кредитов на рост их доходов, повышение покупательской способности, выраженной в расходах населения, а также росте способности к сбережениям, выраженной во вкладах в банковских учреждениях. Нами предлагается оценивать социальную эффективность такими показателями, как *эффективность кредитования по доходам, эффективность кредитования по расходам, показатель размещения в банке средств физических лиц и жилищная эффективность кредитования*. Результаты анализа данных показателей приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели социальной эффективности банковских инвестиций

Шаг	Показатель	Алгоритм расчета	Среднее значение за период
5	Эффективность кредитования по доходам	$ДЭК = \frac{\text{Темп}_\text{роста}_\text{кредитов}_\text{населению}}{\text{Темп}_\text{роста}_\text{доходов}_\text{населения}} * 100\%$	100,42 %
	Показатель размещения средств физических лиц в банке	$ПРС = \frac{\text{Темп}_\text{роста}_\text{вкладов}}{\text{Темп}_\text{роста}_\text{сбережений}_\text{населения}} * 100\%$	92,48 %
	Жилищная эффективность	$ЖЭК = \frac{\text{Темп}_\text{роста}_\text{ипотечного}_\text{кредитования}}{\text{Темп}_\text{роста}_\text{ввода}_\text{недвижимости}} * 100\%$	112,65 %
	Эффективность кредитования по расходам	$РЭК = \frac{\text{Темп}_\text{роста}_\text{кредитов}_\text{населению}}{\text{Темп}_\text{роста}_\text{расходов}_\text{населения}} * 100\%$	100,65 %
	Показатель эффективности по потребительскому кредитованию	$РЭК_{пк} = \frac{\text{Темп}_\text{роста}_\text{потребительских}_\text{кредитов}}{\text{Темп}_\text{роста}_\text{расходов}_\text{населения}} * 100\%$	99,15 %
	Показатель эффективности по ипотечному кредитованию	$РЭК_{ик} = \frac{\text{Темп}_\text{роста}_\text{ипотечного}_\text{кредитования}}{\text{Темп}_\text{роста}_\text{расходов}_\text{населения}} * 100\%$	98,58 %

На следующем этапе исследования производится анализ макроэкономической эффективности ссудных операций с помощью многофакторной модели 3:

$$ВВП = \frac{ВВП}{ПР} * \frac{ПР}{Деп} * \frac{Деп}{Кр} * \frac{Кр}{ОПП} * \frac{ОПП}{Кр_в_пр} * \frac{Кр_в_пр}{Кр}, \quad (3)$$

где

ПР – прибыль банка;

Дох – доходы банка;

Кр – выданные банком кредиты;

ОПП – объем промышленной продукции;

Кр_в_пр – кредиты в промышленность;

Деп – депозиты (вклады) банка.

Важным критерием социальной эффективности кредитов является показатель сбережений населения. На него оказывают влияние такие факторы, как доходы и расходы населения, а также кредиты населению, в частности кредиты на потребительские нужды.

Факторная модель, оценивающая социальную эффективность инвестиционной деятельности банка, представлена в виде формулы 4:

$$Сбр = Кр_на_пн * \frac{Кр_нас}{Дох_нас} * \frac{Дох_нас}{Рас_нас} * \frac{Рас_нас}{Кр_нас} * \frac{Сбр}{Кр_на_пн}, \quad (4)$$

где

Сбр – сбережения населения;

Кр_на_пн – кредиты на потребительские нужды;

Кр_нас – выданные банком кредиты населению;

Дох_нас – доходы населения;

Рас_нас – расходы населения.

Выполненный нами анализ доказал, что эффективная деятельность коммерческих банков на рынке ссудного капитала приводит к росту благосостояния населения и инновационному развитию нашего государства в целом. Рациональная процентная и кредитная политика государства позволит банковским учреждениям еще более повысить эффективность всех операций, связанных с привлечением средств и предоставлением кредитных ресурсов. Для этого необходимо также развивать новые банковские продукты, расширять клиентскую базу, разрабатывать мероприятия по снижению кредитных рисков.

Следует отметить, что в настоящее время, в связи со стремительным ростом количества коммерческих банков, в эту сферу, кроме высококвалифицированных специалистов, идут также и работники, не имеющие специального образования. Это может привести к потере доверия клиентов и, как следствие, к снижению клиентской базы и даже банкротству. В связи с этим необходимо усилить *качественную подготовку узкопрофилированных специалистов*, обладающих современными знаниями и профессиональными компетенциями.

Повышение макроэкономической эффективности инвестиционной деятельности банка требует *разработки мероприятий по предоставлению банком интересных и выгодных предложений для отраслей народного хозяйства*, в том числе и с участием иностранных инвесторов. К наиболее перспективным банковским продуктам можно отнести факторинг, коммерческий кредит, банковский лизинг. Чтобы уменьшить инвестиционный риск, связанный с сезонными или другими особенностями деятельности кредитополучателей, кредитный портфель банков должен быть сбалансирован по различным отраслям и видам кредитов. Это позволит снизить банковские риски и будет способствовать экономическому развитию как отдельных отраслей, так и народнохозяйственного комплекса страны в целом.

Для повышения социальной эффективности инвестиционной деятельности *необходимо заинтересовать население в пользовании продуктами банка*, постоянно расширяя и совершенствуя спектр оказываемых депозитных и кредитных услуг.

Список цитированных источников

1. Баранова, Е.В. Оценка социально-экономического эффекта инвестиционного рычага: сборник курсовых научных работ студентов и магистрантов. – Брест: Изд-во БрГТУ. – 2010. – Ч. 2.
2. Обухова, И.И. Финансово-банковская статистика: пособие для экономических специальностей. – Брест: Изд-во БрГТУ. – 2007.
3. Ромаш, М.В. Финансирование и кредитование инвестиций: учеб. пос. / М.В. Ромаш, В.И. Шевчук. – Мн., 2006.

УДК 336.71

Коледа А.Л.

Научный руководитель ст.преподаватель Карсеко А. Е.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

БАНКОВСКИЕ ОБЛИГАЦИИ КАК СРЕДСТВО ВЛОЖЕНИЯ СОБСТВЕННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЧАСТНЫМИ ЛИЦАМИ

Важным направлением денежно-кредитной политики Республики Беларусь является привлечение денежных средств населения. В среднем на одного жителя республики на 01.07.2010 приходилось 2294,2 тыс. рублей, или 760,2 долларов, сбережений, размещенных в банках. Удельный вес облигаций в общем объеме привлеченных средств населения составляет 3,5%.

Облигация – это эмиссионная долговая ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом от облигации является процент или дисконт.

Объем выпуска сберегательных облигаций по состоянию на 01.07.2010 составил 767,5 млрд. руб. Тем не менее, доля облигаций в общем объеме привлеченных средств населения невелика. Зачастую одной из причин является то, что банковские облигации являются сравнительно новым видом сбережений для жителей Беларуси – впервые банковские облигации были выпущены ОАО «АСБ Беларусбанк» в декабре 2004 года - и на настоящий момент не получили должного распространения.

Следует отметить, что облигации имеют ряд преимуществ по сравнению с иными видами вложения средств:

- конфиденциальность. Облигации выпускаются на предъявителя, т.е. собственник облигаций нигде не фиксируется, при покупке и погашении не требуются какие-либо документы (при операции до 2 тыс. базовых величин), это облегчает ее приобретение и использование;
- доход, полученный по облигациям, не облагается подоходным налогом;
- в течение всего срока обращения физические лица могут свободно продавать и покупать облигации друг у друга без обращения в банк;

- как правило, ставка по облигациям фиксированная, следовательно, владелец застрахован от возможности уменьшения дохода при снижении ставки рефинансирования.

В настоящее время в Беларуси выпускают облигации для физических лиц четыре банка: Белгазпромбанк, Белагропромбанк, Белинвестбанк и Беларусбанк (табл. 1).

Таблица 1 – Облигации, выпускаемые белорусскими банками (СР – ставка рефинансирования)

Белагропром-банк	Доллары США					Евро					Бел. руб., тыс.	
Номинал	200	500	1000	3000	5000	200	500	1000	3000	5000	500	-
Срок обращения	2 г.	548 дн.	548 дн.	2 г.	548 дн.	2 г.	548 дн.	2 г.	2 г.	548 дн.	548 дн.	-
Доход, %	9,5%	8%	8%	9,5%	8%	9,5%	8%	10%	9,5%	8%	СР+7%	-
Белгазпром-банк	Доллары США					Евро					Бел. руб., тыс.	
Номинал	1000	-	-	-	-	1000	-	-	-	-	1000	-
Срок обращения	912 дн.	-	-	-	-	912 дн.	-	-	-	-	912 дн.	-
Доход, %	9%	-	-	-	-	9%	-	-	-	-	СР+2%	-
Белинвестбанк	Доллары США					Евро					Бел. руб., тыс.	
Номинал	100	200	500	-	-	200	500	-	-	-	500	-
Срок обращения	2 г.	2 г.	2 г.	-	-	2 г.	2 г.	-	-	-	2 г.	-
Доход, %	9,5%	8%	10%	-	-	9,5%	8%	-	-	-	СР+6%	-
Беларусбанк	Доллары США					Евро					Бел. руб., тыс.	
Номинал	500	1000	-	-	-	100	500	-	-	-	500	1000
Срок обращения	1,5 г.	1,5 г.	-	-	-	1,5 г.	1,5 г.	-	-	-	2 г.	2 г.
Доход, %	6,5 %	6,5%	-	-	-	6,5%	6,5%	-	-	-	СР+6%	СР+6%

Для сравнения экономической привлекательности облигаций и банковских вкладов для физических лиц необходимо отразить на диаграммах доходность облигаций и наиболее выгодных банковских вкладов (был проведен анализ существующих на данный момент вкладов, и выбраны для анализа вклады с наибольшей доходностью) со сроком вложения, совпадающим со сроком обращения приведенных облигаций.

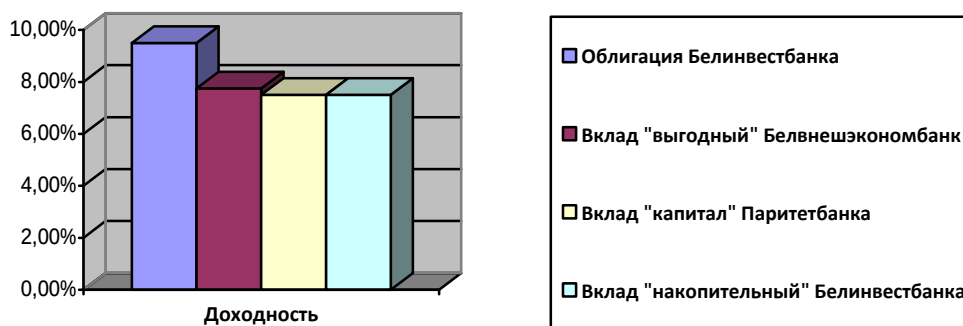


Рисунок 1 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 100 долларов США

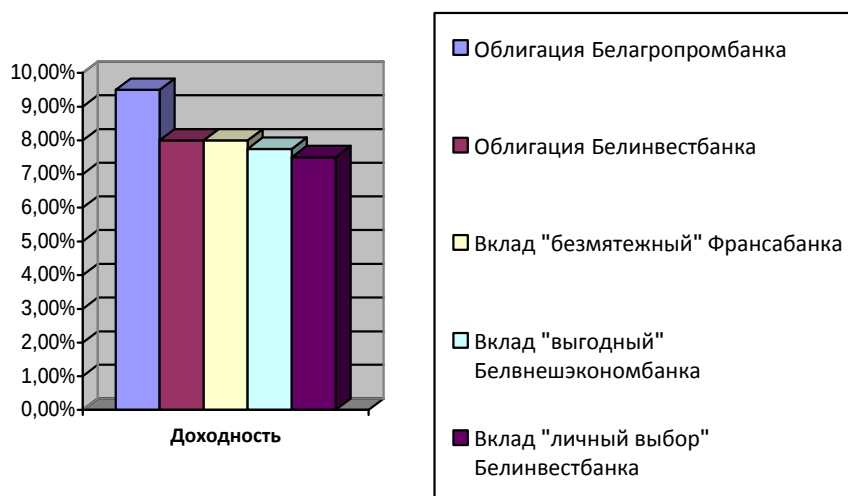


Рисунок 2 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 200 долларов США

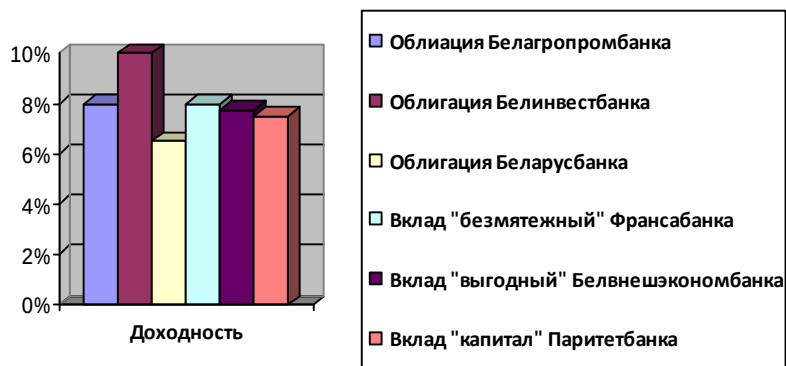


Рисунок 3 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 500 долларов США

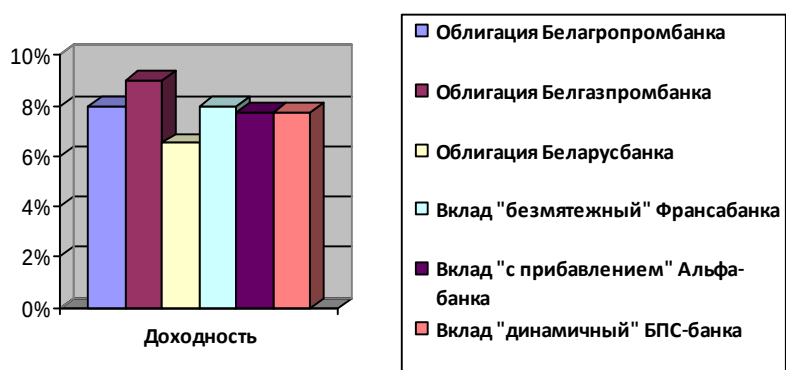


Рисунок 4 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 1000 долларов США

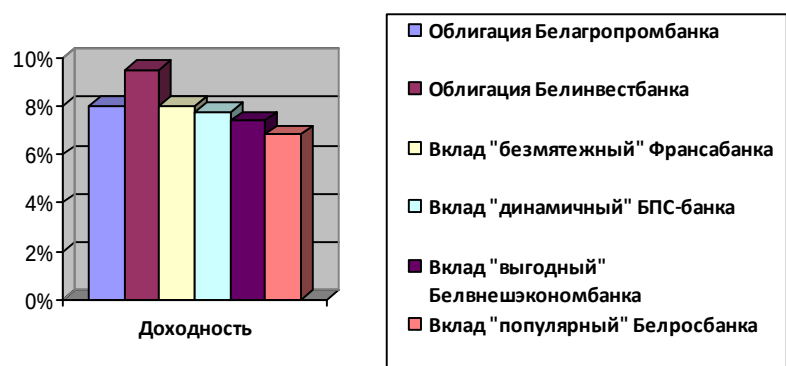


Рисунок 5 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 200 Евро

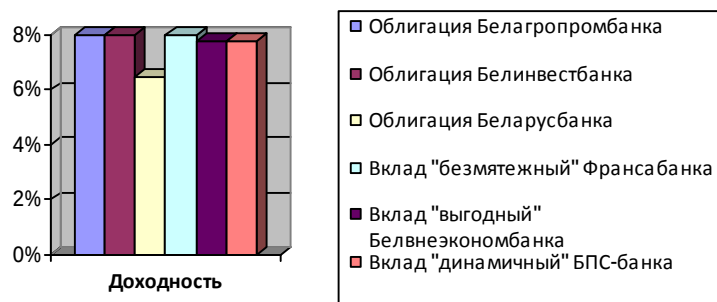


Рисунок 6 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 500 Евро

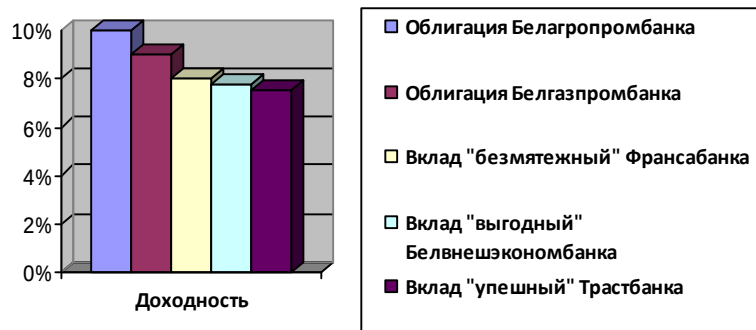


Рисунок 7 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 1000 Евро

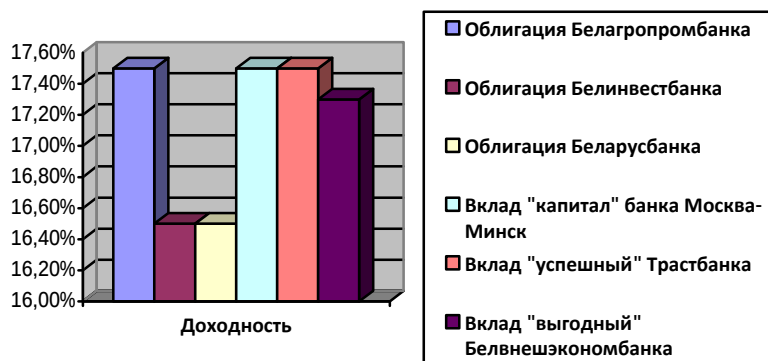


Рисунок 8 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 500 тыс. бел. руб.

Как видно из диаграмм, ставки по облигациям в каждом из рассмотренных случаев превышают ставки по депозитам. Это, наряду с вышеизложенными преимуществами облигаций, еще раз подтверждает целесообразность выбора облигаций в качестве средства вложения свободных денежных средств физическими лицами. Кроме того, облигации являются одним из наиболее надежных объектов инвестирования, что обеспечивается обязанностью обратного выкупа облигации эмитентом, а также обязательным обеспечением, которое предоставляется при регистрации выпуска. С развитием рынка банковских услуг будет возрастать и доля облигаций в общем объеме привлеченных средств населения, однако для этого необходимо увеличение уровня финансовой грамотности населения и повышения доверия населения к банкам. Одной из задач банков по увеличению привлечения свободных средств населения является повышение доверия населения как к ценным бумагам, выпускаемым банками, так и к самим банкам.

УДК 336

Карпук С.А.

Научный руководитель ст.преподаватель Макарук Д.Г.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

ПОДДЕРЖКА МАЛОГО БИЗНЕСА

Сфера малого бизнеса оказывает все большее влияние на развитие белорусской экономики и процессы ее стабилизации. При возрастающей напряженности на рынке труда малый бизнес остается основным источником создания рабочих мест.

Но при создании малого предприятия (МП) потенциальный предприниматель сталкивается с целым комплексом проблем. Вот только некоторые из них:

- Ø выбор оптимальной организационно-правовой формы предприятия и создание уставных и регистрационных документов;
- Ø аренда офисных, складских и производственных площадей;
- Ø подбор персонала;
- Ø поиск финансирования;
- Ø организация качественного бухгалтерского учета и налоговой отчетности;
- Ø оформление земельных, энергетических, имущественных и прочих отношений;
- Ø построение оптимальной системы управления предприятием;
- Ø взаимоотношения с контролирующими организациями;
- Ø коррупция и организованная преступность.

Эти проблемы зачастую взаимозависимы и лишь усиливают друг друга. Столкнувшись даже с частью из этого далеко не полного перечня проблем, у большей части людей пропадает желание заниматься предпринимательской деятельностью. Предприниматели, которые, несмотря на первоначальные проблемы, решили продолжать деятельность, как правило, на первых же шагах вынуждены делать массу ошибок, что приводит к высоким затратам и, как следствие, к неоправданным для начального периода деятельности долгам.

Белорусское малое предпринимательство нуждается во всесторонней поддержке, в том числе и государственной. Главным инструментом поддержки является создание специальной инфраструктуры, обеспечивающей развитие малого и среднего бизнеса. Этим объясняется бурно растущий интерес к научно-технологическим паркам и инкубаторам бизнеса - структурам, целенаправленно ориентированным на стимулирование роста новых фирм.

На мой взгляд, бизнес-инкубаторы являются одним из самых эффективных инструментов поддержки малого бизнеса. Большинство малых предприятий затрачивает неимоверные усилия на решения организационных вопросов, таких как поиск помещений для производства и офиса, организацию связи, приобретение вычислительной и оргтехники, поиск квалифицированных бухгалтерских, юридических и прочих услуг.

Основной задачей бизнес-инкубатора как раз и является оказание подобных услуг субъектам малого предпринимательства, чтобы предприниматели на начальном этапе могли сконцентрироваться на развитии своего бизнеса. Инкубаторы малого бизнеса помогают молодому бизнесу вырасти и выжить в стартовый период, т.е. в период наибольшей уязвимости с финансовой точки зрения. Предприятия, расположенные вне инкубатора, также могут пользоваться всеми его услугами. Цели и ожидаемый эффект от внедрения бизнес-инкубаторов рассмотрим на примере схемы:

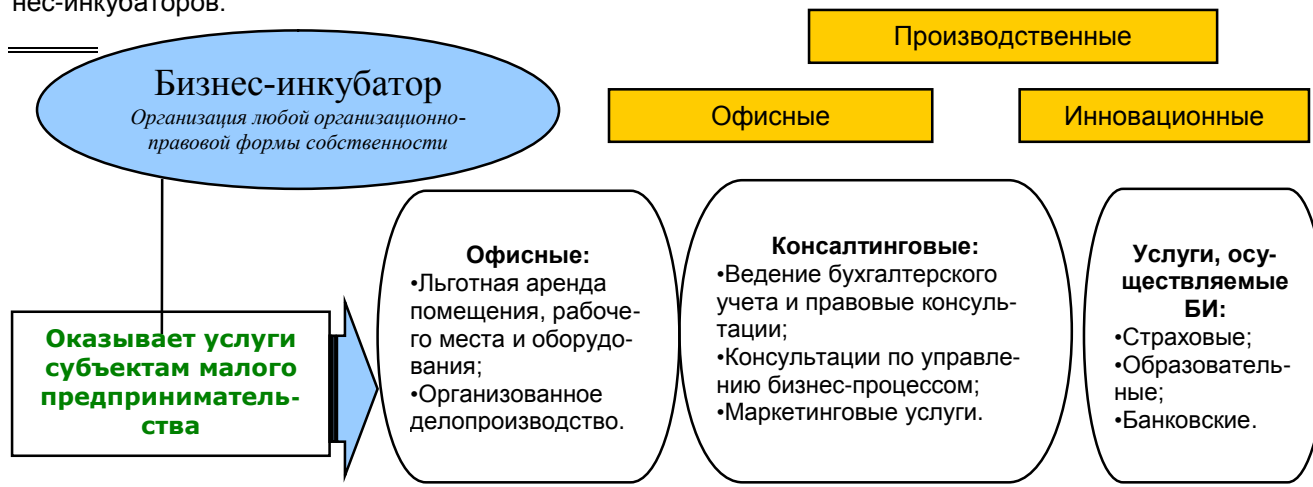


Так что же такое бизнес-инкубатор? Бизнес-инкубатор - это организация, которая создаёт наиболее благоприятные условия для стартового развития малых предприятий путём предоставления комплекса услуг и ресурсов, включающего: обеспечение предприятий офисными, производственными и складскими площадями на льготных условиях, средствами связи, оргтехникой, необходимым оборудованием, проводит обучение персонала, консалтинг и т.д. В комплекс услуг входят - секретарские, бухгалтерские, юридические, образовательные, консалтинговые, а также в ряде случаев помощь в получении кредита на развитие дела и выходу на местные рынки. Стартовые деньги - не единственный дефицитный ресурс для вновь возникающих компаний. Предоставление комплекса услуг - одно из самых главных условий, потому что именно комплексность имеет значение для стартового развития малых предприятий.

Главное назначение "инкубаторов" - предначальная и первоначальная поддержка малых предприятий, помощь потенциальным предпринимателям, которые хотят, но не могут начать собственное дело.

Бизнес-инкубатор как одна из форм такой поддержки значительно облегчает развитие новых фирм. Отличительной особенностью данной формы организации является то, что в первую очередь такая структура занимается развитием не конкретного товара или услуги, а независимого хозяйствующего субъекта. Деятельность бизнес-инкубаторов достаточно эффективна. По различным данным, от 70 до 80% выпускников инкубаторов "живут" еще минимум 3 года, в то время как по меньшей мере 3/4 неинкубируемых компаний погибают в первые полтора года своего существования.

Конечным продуктом деятельности бизнес-инкубатора является независимый предприниматель, хорошо адаптированный к условиям рыночной среды. Ниже представлена схема функционирования бизнес-инкубаторов:



Опыт развития мировой экономики показывает, что в условиях экономического кризиса политика, ориентированная на оказание помощи и содействие развитию малого предпринимательства, дает ощутимые результаты в достижении сбалансированного экономического роста. В этой связи выявление проблем становления малого бизнеса в Белоруссии и поиск наиболее эффективных путей его поддержки имеет чрезвычайное значение.

Стремительное развитие и бурный рост числа бизнес-инкубаторов во многих странах мира доказывает эффективность использования этой модели для решения целого ряда задач, среди которых можно выделить следующие:

- Ø оздоровление экономической активности регионов, развитие внутренних рынков, диверсификация регионов;
- Ø рост числа малых предприятий, повышение их жизнеспособности, а следовательно, расширение налогооблагаемой базы регионов и государств;
- Ø наиболее полное использование ресурсов регионов, включая трудовые, производственные, технологические, природные и пр.;
- Ø повышение инновационной активности бизнеса в целом, внедрение новых технологий и ноу-хау;
- Ø создание и укрепление связей между малым бизнесом и другими секторами экономики (крупный бизнес, государственный, финансовый сектор и пр.), а также межрегиональных и международных связей, способствующих укреплению экономических систем;
- Ø обеспечение населения товарами и услугами потребительского спроса;
- Ø рост занятости и уровня жизни населения.

Инкубаторы малого бизнеса являются частью инфраструктуры поддержки малого предпринимательства, могут выступать как самостоятельно, так и как часть единой системы развития малых предприятий, наряду с такими структурами, как технологические и научные парки, инновационные и бизнес-центры и прочее, где бизнес-инкубатору отводится одна из ранних фаз развития малого предпринимательства.

Анализ проблем развития малого предпринимательства в Белоруссии, с одной стороны, и изучение развития бизнес-инкубации за рубежом и высоких показателей эффективности использования механизма бизнес-инкубаторов в решении экономических и социальных проблем, с другой стороны, доказывают целесообразность внедрения бизнес-инкубации в условиях экономики Белоруссии. Высокая гибкость и разнообразие моделей бизнес-инкубаторов позволяют вписать их в условия Белоруссии и раскрыть потенциал этой модели в решении проблем различных белорусских городов и регионов. Практический опыт, накопленный бизнес-инкубаторами во всем мире, и в частности, в странах, где происходили процессы, сходные с теми, которые характерны для сегодняшней белорусской экономики, позволяют избежать многих ошибок и преодолеть трудности с минимальными потерями.

Немаловажное значение имеет организация финансовых взаимоотношений фирмы с бизнес-инкубаторами, вышедшей из него. Одна из наиболее привлекательных черт инкубаторов малого бизнеса в современных белорусских условиях заключается в том, что они могут не только содействовать развитию предпринимательства в регионах, но также быть использованы как инструмент развития региональных производственных, интеллектуальных и других ресурсов, которые на сегодняшний день не нашли достойного применения в складывающейся рыночной системе. А именно: бизнес-инкубаторы способны стать инструментом "конверсии" больших и неконкурентных производственных мощностей в сектор малой экономики, причем, в отличие от многих других организаций подобного характера, при грамотном планировании и управлении бизнес-инкубаторы могут стать не только самокупаемыми, но и коммерчески выгодными предприятиями за счет коммерциализации ресурсов и использования частной инициативы в регионах.

Модель бизнес-инкубатора может быть приспособлена под решение таких актуальных для Белоруссии задач, как развитие предпринимательства и конкурентной среды, создание рабочих мест и снижение социальной напряженности, разукрупнение производств и развитие определенных отраслей промышленности в сфере малого бизнеса, развитие недвижимости и ресурсов.

УДК 336.1

Витко А.П.

Научный руководитель: ст. преподаватель Бельчина Е.М.

УО «Белорусский государственный аграрный технический университет», г. Минск, РБ

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ – ФАКТОР СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ

Переход Республики Беларусь к рыночной системе экономических отношений породил множество связанных с этим проблем, среди которых одно из главенствующих положений занимают проблемы налогообложения. Налоги являются необходимым звеном экономических отношений в обществе, а налоговая политика – неотъемлемой частью социально-экономической политики страны. Без создания эффективно действующей, устойчивой и стабильной налоговой системы, обеспечивающей формирование и развитие социально-ориентированной, инновационной, конкурентоспособной на мировом рынке национальной экономики, невозможно решить задачи формирования новых хозяйственных связей, развития производства, достижения устойчивого экономического роста и повышения качества жизни граждан, а также авторитета страны на мировой арене.

Целью данной работы является анализ налоговой нагрузки как одного из важнейших показателей, воздействующих на функционирование экономики страны. В статье сопоставлены уровень централизации финансовых ресурсов и показатель налоговой нагрузки Республики Беларусь с аналогичными данными некоторых стран – членов ОЭСР, России, Молдовы и Украины, а также проанализировано влияние налоговой нагрузки и действующей налоговой системы Республики Беларусь на становление и развитие инновационной экономики.

В мировой и отечественной практике экономического анализа наиболее часто для характеристики доли налогов во вновь созданном в обществе продукте используется показатель налоговой нагрузки на экономику. В расширенной трактовке он характеризует долю налогов и платежей в бюджетные и внебюджетные фонды в ВВП, но может быть рассчитан и без учета внебюджетных фондов. Уровень централизации финансовых ресурсов отражает долю созданной в экономике добавленной стоимости, аккумулируемую государством и перераспределяемую им для удовлетворения общественных потребностей. Для оценки уровня централизации финансовых ресурсов государства обычно между странами сравнивают доходы расширенного бюджета, включающего внебюджетные фонды и социальные налоги, соотнесенные к ВВП [1, с. 50–52].

Высокий уровень централизации финансовых ресурсов и налоговая нагрузка в Республике Беларусь – одна из причин низкой конкурентоспособности отечественной продукции. Ситуацию в реальном секторе усугубляет существование значительного числа косвенных налогов, целевых бюджетных фондов, которые в полной мере не решают задачу формирования доходной части консолидированного бюджета и финансирования программ социального развития.

В ходе исследований были рассчитаны уровень централизации финансовых ресурсов (совокупные доходы государства) и показатель налоговой нагрузки Республики Беларусь (рисунок 1).



Рисунок 1 – Совокупные доходы государства и налоговая нагрузка в Беларуси

В период с 2000 г. по 2008 г. наблюдается постоянное возрастание исследуемых показателей. Данная тенденция объясняется социальной ориентированностью проводимой государственной политики; кроме того, одной из причин, обусловивших достаточно высокий уровень налоговой нагрузки в последние годы, является значительное количество взимаемых в бюджет целевых платежей в бюджетные и внебюджетные фонды.

Однако уже доказано, что результатом снижения налогового бремени является экономический подъем и рост доходов государства. В частности, американский экономист А. Лаффер установил, что оптимальный уровень налоговых изъятий – 30 % от ВВП. По предположению Лаффера за пределами этой величины доходы государства не увеличиваются по двум причинам: 1) снижается активность производителей; 2) у налогоплательщиков вырабатывается установка на уклонение от налогообложения [2, с. 35].

В ходе проводимого анализа было выявлено, что эффект Лаффера проявляется лишь в случае действия всех свободных рыночных механизмов и в настоящее время свойственен только для американско-японской модели налогообложения, при которой участие государства при перераспределении благ минимально.

Исследования показывают, что в современных условиях ускорить экономический рост за счет снижения налогов реально только в тех странах, где налоговая нагрузка чрезмерна, то есть намного больше, чем в сопоставимых по душевому доходу странах. Только тогда снижение налоговой нагрузки будет целесообразным, а при сравнительно низком уровне налогообложения его дальнейшее уменьшение может оказаться даже вредным. Таким образом, необходимо оценить величину налоговой нагрузки и уровня централизации финансовых ресурсов Республики Беларусь по сравнению с сопоставимыми странами. Стоит отметить, что при международных сравнениях совокупных государственных доходов необходимо учитывать фактор уровня экономического развития страны, под которым, как правило, понимают величину ВВП на душу населения, рассчитанную по паритету покупательной способности (ППС). В таблице 1 представлены данные показатели по некоторым странам – членам ОЭСР, России, Молдовы, Украины и Беларуси за 2008 год.

Исследования показали, что Беларусь является страной с достаточно высоким уровнем налоговой нагрузки. Показатель общей налоговой нагрузки в нашей стране в 2008 году (47,2 %) несравним с соответствующими показателями рассматриваемых развивающихся стран. Большую налоговую нагрузку, чем Беларусь, несет только экономика Дании (48,3 %), в Швеции данный показатель составляет 47,1 %, но в данных странах доход на душу населения более чем в 3 раза превышает аналогичный показатель Республики Беларусь. Показатель общей налоговой нагрузки в Беларуси в 2009 году (41,7 %) близок по значению с соответствующим уровнем в Венгрии (40,1 %), однако среднедушевой ВВП Беларуси в 1,7 раз меньше уровня Венгрии (таблица 1).

Таблица 1 – Сравнительный анализ совокупных доходов государства и налоговой нагрузки в 2008 г.

Страны	Совокупные доходы государства в % ВВП	Налоговая нагрузка в % ВВП	ВВП на душу населения, используя текущий ППС в USD	Страны	Совокупные доходы государства в % ВВП	Налоговая нагрузка в % ВВП	ВВП на душу населения, используя текущий ППС в USD
Развитые страны:				Развивающиеся страны:			
США	32,3	26,9	48 000	Польша	39,6	34,9	17 800
Япония	34,4	28,3	35 300	Венгрия	45,5	40,1	20 500
Германия	43,8	36,4	34 800	Словакия	32,5	29,3	22 600
Великобритания	42,2	35,7	37 400	Чехия	40,0	36,6	26 800
Франция	49,3	43,1	32 700	Беларусь	50,6	47,2	12 000
Италия	46,0	43,2	31 000	Россия	45,6	35,6	15 800
Канада	39,8	32,2	40 200	Молдова	40,6	38,9	2 500
Австрия	48,4	42,9	39 600	Украина	47,6	42,0	7 800
Дания	55,0	48,3	38 900				
Финляндия	53,4	42,8	38 400				
Швеция	54,3	47,1	39 600				

Таким образом, проведенные сравнение и анализ наглядно свидетельствуют о том, что существующий уровень налогового бремени на отечественную экономику завышен, следовательно, его снижение благоприятно повлияет на темпы роста экономики.

Следует признать, что налоговая нагрузка на уровне 40–50 % характеризует достаточно высокий уровень налоговых изъятий, что не до конца позволяет создать благоприятные условия для развития инновационной экономики и для обеспечения прогрессивного экономического роста. Необходимо также учитывать, что от уровня налоговой нагрузки во многом зависит интенсивность инвестиционных процессов: чем большую часть доходов предприятия или граждане отдают в бюджет в виде налогов, тем меньше их возможности для инвестирования в развитие экономики.

Одним из важнейших направлений модернизации национальной налоговой системы является совершенствование ее структуры с ориентацией на значительное повышение роли прямого подоходного налогообложения и сокращения косвенных налогов. Увеличение прямого налогообложения больше соответствует инновационному типу развития экономики, позволяет снизить темпы инфляции, использовать преимущества регулирующей функции налогообложения с целью создания благоприятного климата для инновационных и инвестиционных процессов [3, с. 59].

На основании проведенного анализа можно сделать следующий вывод: налоговая нагрузка в Республике Беларусь находится выше оптимальной и, следовательно, отрицательно влияет на рост экономики. Таким образом, предлагаем выделить ряд задач, решение которых положительно отразится на налоговой системе в целом, позволит снизить уровень налоговой нагрузки и создать максимально благоприятные условия для дальнейшего развития инновационной экономики:

§ дальнейшее развитие налогового законодательства, основанное на международных стандартах в области налогового регулирования;

§ разработка механизма установления и применения эффективных налоговых ставок, сопоставимых со странами с приблизительно одинаковыми доходами на душу населения;

§ уменьшение числа различного рода «мелких» отчислений и сборов в целевые бюджетные и внебюджетные фонды;

§ снижение перегруженности налоговой системы льготами для отраслей, видов деятельности, предприятий и категорий налогоплательщиков, приводящей к усилению налогового давления на конкурентоспособные производства;

§ налоговое стимулирование долгосрочных доходов от прироста капитала в инвестиционных фондах и долгосрочных инвестиций, что позволит создать благоприятные условия для улучшения инвестиционного климата в стране.

Выполнение вышеперечисленных задач и дальнейшее совершенствование налоговой системы в Республике Беларусь будет способствовать эффективному развитию инновационной национальной экономики и ускорению темпов экономического роста.

Список цитированных источников

1. Налоги в Республике Беларусь / В.А. Гюрджан, Н.Э. Масинкевич, В.В. Шевцова; под ред. В.А. Гюрджан. – Мн.: ПЧУП «Светоч», 2002. – 256 с.
2. Налоговый механизм: теория и практика: учеб. пособие / Под общ. ред. С.И. Адаменковой. – Мн.: ООО «Элайда», 2007. – 608 с.
3. Киреева, Е.Ф. Налоговая реформа: необходимость, основные направления и меры по их реализации // Белорусский экономический журнал. – 2008. – № 2. – С. 53 – 63.

УДК 657:22

Бойчук Е.Д.

Научный руководитель: ст.преподаватель Третьякевич Г.М.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ БЕЛОРУССКОГО БИЗНЕСА С ПОМОЩЬЮ БЕНЧМАРКИНГА

Конкуренция — кто-то выиграл, кто-то проиграл.

Сотрудничество — выигрывают все!

Эдвард Деминг

Для большинства предприятий Беларуси «бенчмаркинг» — это слово незнакомое, а эталонное сравнение воспринимается не как метод управления, а как обычный анализ конкурентов или маркетинговое исследование. За рубежом бенчмаркинг уверенно занимает свое место в управленческом арсенале руководителей различных предприятий.

Бенчмаркинг (от англ. benchmark, "начало отсчета") - это механизм сравнительного анализа эффективности работы одной компании с показателями других, более успешных, фирм. Сущность бенчмаркинга заключается, во-первых, в сравнении показателей своей организации с показателями конкурентов и лучших организаций, во-вторых, в изучении и применении успешного опыта других у себя в организации. На современном этапе главной задачей бенчмаркинга являются анализ и сравнение конкурентных преимуществ.

Анализ конкурентоспособности позволяет выявить различия между организациями, но это не объясняет, как эти различия преодолеть и завоевать наилучшие позиции в бизнесе. Бенчмаркинг на основе сравнения и анализа процесса деятельности организации направлен на понимание причин различий для того, чтобы эти отличия преодолеть.

Можно выделить следующие *преимущества использования бенчмаркинга*:

улучшение организационного качества; снижение статей затрат; обогащение новыми идеями; расширение производственных возможностей организации; создание культуры, открытой и восприимчивой к новым идеям; повышение мотивации работников; катализация обучения и обмена опытом; устранение скептицизма по поводу возможностей улучшения; возможность оценивать положение вещей более объективно, а также повышение потенциально достижимого уровня (эффективности) производства.

Специалисты в области бенчмаркинга выделяют четыре основополагающих принципа: взаимность, аналогия, измерение и достоверность.

1. Взаимность. Бенчмаркинг является деятельностью, основанной на взаимном отношении, соглашениях и обмене данными, которые обеспечивают «выигрышную» ситуацию для обеих сторон.

2. Аналогия. Оперативные процессы партнеров должны быть схожими. Аналогия процессов и установление критериев отбора партнеров по бенчмаркингу являются необходимым условием, от которого зависит успех деятельности.

3. Измерение. Бенчмаркинг – это сравнение показателей бизнес-процессов, измеренных на нескольких компаниях; его целью является установление того, почему существуют различия в характеристиках и как достигнуть их наилучшего значения. Важно также определять ключевые характеристики процесса, что в дальнейшем позволит их улучшить.

4. Достоверность. Бенчмаркинг должен проводиться на основе фактических данных, точного анализа и изучения процессов, а не только на базе интуиции.

Цель бенчмаркинга – совершенствование бизнеса и повышение конкурентоспособности – носит стратегический характер для организаций и придает бенчмаркингу статус полноправного инструмента управления. На сегодняшний день руководители организаций различных видов деятельности не имеют инструментария для осуществления бенчмаркинга.

Использование бенчмаркинга актуально для транспортно-экспедиционных организаций, которое может помочь данным компаниям в решении задачи совершенствования систем менеджмента и повышения конкурентоспособности.

Согласно исследованиям, проведенным Ассоциацией Международных Экспедиторов и Логистики «БАМЭ» (некоммерческая организация, объединяющая на основе добровольного членства экспедиторские и логистические организации различных форм собственности в Беларуси), по оценке рейтинга ведущих транспортно-экспедиционных компаний Республики Беларусь за первое полугодие 2010 года были отобраны 6 компаний в качестве объектов исследования (ООО «Трансгрупплогистик», ООО «Логус Восток», ООО «СТА Логистик», ООО «Эмонс Экспедиция», ООО «Белинтерлогистик» и ООО «Белтрансконсалт»).

В качестве эталона было выбрано ООО «Трансгрупплогистик», так как оно является лидером на рынке, по мнению экспертов «БАМЭ». По 8 показателям был проведен сравнительный анализ данных транспортно-экспедиционных компаний. Для оценки показателей качества была выбрана 100-балльная шкала.

Результаты сравнительного анализа приведены в таблицах 1 и 2.

Таблица 1 – Сравнительный анализ транспортно-экспедиционных компаний

Показатели	Транспортно-экспедиционные компании						a_i
	«Трансгрупплогистик»	«Логус Восток»	«СТА Логистик»	«Эмонс Экспедиция»	«Белтрансконсалт»	«Белинтерлогистик»	
1. Качество используемого подвижного состава	88	65	81	69	83	73	0,08
2. Ассортимент предоставляемых услуг	92	62	85	74	79	81	0,12
3. Сроки доставки	91	83	87	79	89	86	0,2
4. Тарифы на перевозку	86	79	92	85	90	83	0,25
5. Качество информационного обеспечения	84	79	75	71	68	93	0,05
6. Качество материального подтверждения	89	77	88	80	92	85	0,06
7. География поставок	93	66	84	91	80	81	0,09
8. Качество процесса обслуживания	88	76	84	82	85	87	0,15

где a_i – коэффициент весомости показателя.

Таблица 2 – Расчет индекса конкурентоспособности

Показатели	a_i	Отношение параметров анализируемых компаний				
		I	II	III	IV	V
1. Качество используемого подвижного состава	0,08	0,74	0,92	0,78	0,94	0,83
2. Ассортимент предоставляемых услуг	0,12	0,67	0,92	0,80	0,86	0,88
3. Сроки доставки	0,2	0,91	0,96	0,87	0,98	0,95
4. Тарифы на перевозку	0,25	0,92	1,07	0,99	1,05	0,97
5. Качество информационного обеспечения	0,05	0,94	0,89	0,85	0,81	1,10
6. Качество материального подтверждения	0,06	0,87	0,99	0,90	1,03	0,96
7. География поставок	0,09	0,71	0,90	0,98	0,86	0,87
8. Качество процесса обслуживания	0,15	0,86	0,95	0,93	0,97	0,99
Индекс конкурентоспособности		0,8437	0,9709	0,9041	0,9621	0,9439

Как видно из расчетов, лидером по конкурентоспособности транспортно-экспедиционных компаний оказалось ООО «СТА Логистик», имеющее «профиль», близкий к эталону бенчмаркингowego сравнения.

В своей области деятельности, т.е. транспортно-экспедиционной сфере, ООО «СТА Логистик» стремится стать признанным ключевым игроком этого процесса развития. Фирма «СТА Логистик» является лидером в конкурентной борьбе, имея четко поставленные цели и перспективы стратегического планирования. Руководство организацией концентрируется не только на ассортиментной и ценовой политике, но и продолжает политику карьерного роста сотрудников. Приоритетным направлением деятельности «СТА Логистик», требующим постоянного внимания и принятия стратегических решений, является совершенствование качества предоставляемых услуг.

Ближайшим конкурентом фирмы «СТА Логистик» является ООО «Белтрансконсалт», которое также имеет «профиль», достаточно близкий к эталонному сравнению, отставая по таким показателям, как ассортимент предоставляемых услуг, тарифы на перевозку, качество информационного обеспечения, география поставок. Однако ООО «Белтрансконсалт» превосходит «СТА Логистик» по следующим показателям: качество используемого подвижного состава, сроки доставки, качество материального подтверждения и качество процесса обслуживания.

Фирмы ООО «Белинтерлогистик» и ООО «Эмонс Экспедиция» образуют группу со средним качеством услуг. В показателях качества используемого подвижного состава, ассортимента предоставляемых услуг, качества материального подтверждения и географии поставок существуют возможности для улучшений качества транспортно-экспедиционных услуг.

Компания ООО «Логус Восток» характеризуется невысоким качеством услуг и не может рассматриваться в качестве конкурента, его позиционирование на рынке – вопрос времени.

Таким образом, все вышеперечисленные результаты позволяют данным фирмам использовать лучшие модели практики для поиска путей повышения эффективности бизнес-процессов.

В Республике Беларусь существует ряд проблем при внедрении бенчмаркинга: менталитет белорусских бизнесменов; низкая инновационность белорусской экономики; закрытость белорусского бизнеса; личностные характеристики руководителя, перечеркивающие объективный взгляд на ситуацию; нехватка аналитической информации; отсутствие партнеров для сравнения; непонимание персоналом того, что в коллективе успехи могут быть значительно выше, чем индивидуальные; низкий уровень менеджерского звена и отсутствие специалистов по бенчмаркингу.

Но, несмотря на существующие проблемы, необходимость использования мировых, а не только отечественных достижений постепенно доходит и до белорусского бизнеса.

Бенчмаркинг может быть очень полезен белорусскому бизнесу, потому что сейчас нет времени самим что-то изобретать. Мы могли бы брать и реализовывать готовые шаблоны, причем, на уровне не только микроэкономики, но и макроэкономики. Помочь бенчмаркинг может как успешным отраслям, так и тем, кто испытывает серьезные трудности (машиностроение, легкая, пищевая промышленность, сервис).

Многие скептики рассматривают бенчмаркинг в качестве узаконенного шпионажа, однако его внедрение в практическую хозяйственную деятельность будет способствовать улучшению организационного качества, обогащению новыми идеями, расширению возможностей организации, а также созданию культуры, открытой и восприимчивой к новым идеям.

Важным стратегическим направлением для развития бенчмаркинга в Беларуси представляется формирование базы данных лучшей деловой практики на базе национальной и региональных премий в области качества. Необходимо обеспечить доступ к этой базе данных для всех заинтересованных компаний (через интернет, через национальный бенчмаркинг-центр и его аналоги в регионах).

УДК 386.12

Богданова-Ползунова Л.Н.

Научный руководитель: ст. преподаватель Якубовская Т.Л.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Предотвратить кризис, обеспечить продолжительное процветание предприятия – чрезвычайно важная задача. Решению именно этой задачи подчинена система мер, именуемая антикризисным управлением. Часто под таким управлением понимают либо управление в условиях кризиса, либо управление, направленное на вывод предприятия из кризисного состояния, в котором оно находится.

Порядка 19% белорусских промышленных предприятий убыточно, а около 60% неплатежеспособно. Общее количество дел об экономической несостоятельности (банкротстве), находящихся в производстве хозяйственных судов по состоянию на 01.04.2010 г., составило 1467 дел, из которых количество дел об экономической несостоятельности (банкротстве) организаций частной формы собственности составляет 1392 дела, то есть 94,8% от общего количества дел данной категории. При этом 75 дел об экономической несостоятельности (банкротстве) касаются организаций, имеющих значение для экономики и социальной сферы страны, к которым относятся государственные организации, организации, имеющие долю государственной собственности в уставном фонде, градообразующие и приравненные к ним организации, бюджетообразующие, системообразующие организации.

Опасность кризиса на предприятии существует всегда, даже тогда, когда его явных признаков не наблюдается. Это связано с цикличностью развития социально-экономических систем, изменениями внешней среды и внутренней структуры предприятия, деятельностью людей. Поэтому управление любой социально-экономической системой всегда является антикризисным, а его проблематика включает в себя: предвидение опасности и анализ симптомов кризиса; принятие мер по смягчению протекания и снижению отрицательных последствий кризиса; использование кризиса для перехода на новый уровень развития; осуществление соответствующей селекции персонала.

К методам антикризисного управления относят весь арсенал методологических инструментов, включающий комплекс мероприятий от предварительной диагностики кризиса до методов по его устранению и преодолению (Рисунок 1).

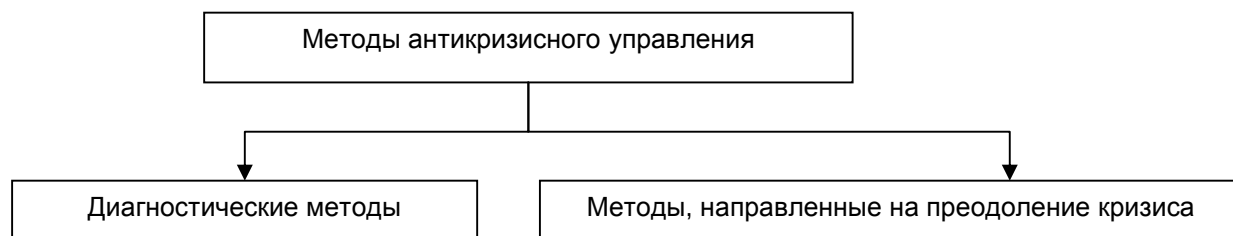


Рисунок 1 – Методы антикризисного управления

Диагностика кризисов включает в себя комплекс методов, необходимых для оценки текущего состояния организации, выявления причин ухудшения количественных и качественных показателей ее деятельности. Методика системного анализа фирмы является эффективной на этапах раннего диагностирования кризисов, когда ставится цель предупредить их возникновение, не допустить дальнейшего ухудшения показателей деятельности.

Основные методы преодоления финансового кризиса в организации включают: сокращение затрат; увеличение поступления денежных средств в организацию; определение стратегии развития организации; проведение реорганизации или реструктуризации предприятия.

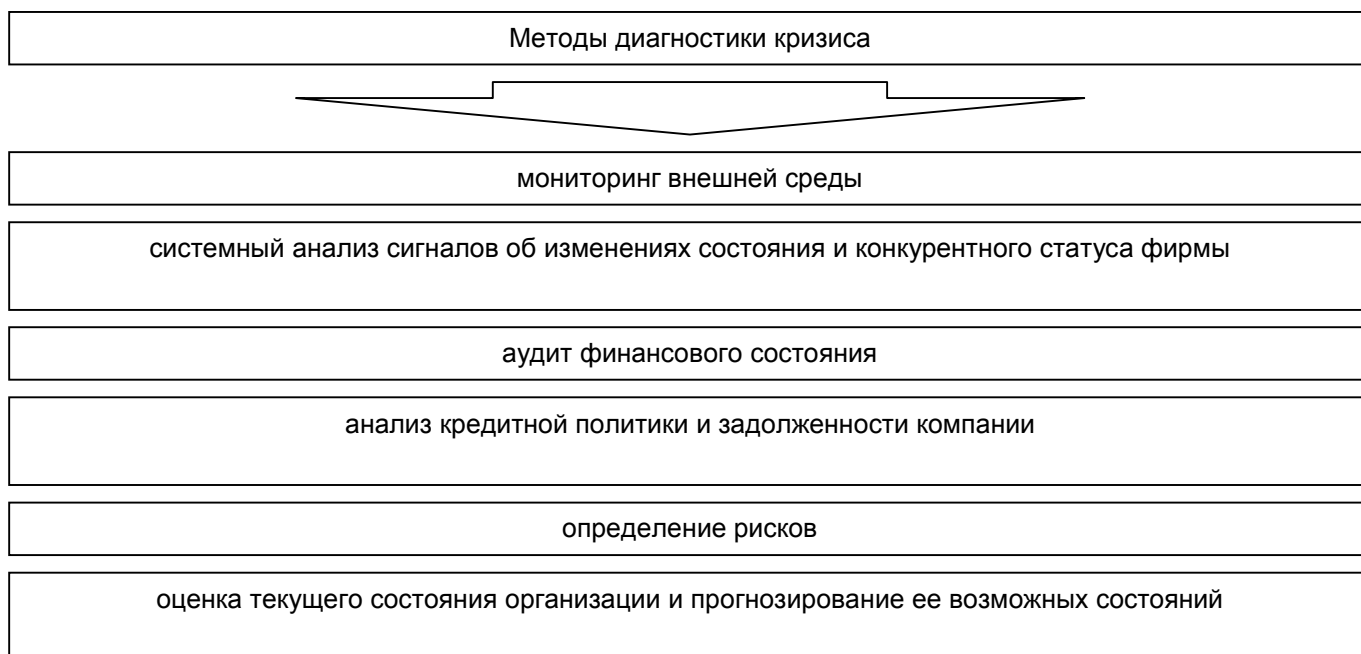


Рисунок 2 – Диагностические методы антикризисного управления

Рассмотрим современные методы антикризисного управления на предприятии ООО «ТрансЛайнКомпани». Финансовое состояние предприятия можно классифицировать как кризисное, что требует принятия безотлагательных мер, заключающихся в разработке совокупности методов антикризисного управления

1. Использование системы бюджетирования для оптимизации денежных потоков на предприятии

Синхронизация денежных потоков предприятия (бюджетирование доходов и расходов) направлена на обеспечение более четкой зависимости между входящими и исходящими денежными потоками. При этом основным критерием оценки качества синхронизации является повышение коэффициента корреляции потоков, который должен стремиться к 1.

Формирование бюджета компании. Учитывая, что ООО «ТрансЛайнКомпани» не является крупным предприятием, в 2010 году можно ограничиться составлением мастер – бюджета, бюджетов ключевых производственных подразделений, а также сформировать бюджеты дебиторской и кредиторской задолженностей, движения сырья и материалов. Это позволит оптимизировать движение денежных потоков и удержать затраты на заданном уровне. Так, сформирован бюджет на 2010 год, с учетом имеющихся резервов предприятия, получен, вместо имеющегося дефицитного бюджета (-9618000 рублей), избыток в размере 444000 рублей.

2. Горизонтальная и вертикальная интеграция. Горизонтальная интеграция предполагает поиск возможностей осуществления закупок совместно с другим покупателем. Увеличение объемов закупки позволит получить так называемые объемные скидки.

Вертикальная интеграция – объединение компаний разных отраслей, связанных технологическим процессом производства готового продукта, т.е. расширение компанией-покупателем своей деятельности либо на предыдущие производственные стадии, вплоть до источников сырья, либо на последующие – до конечного потребителя.

Вертикальная интеграция подразумевает более тесную работу с поставщиками ключевых наименований сырья и материалов (своевременное исполнение договорных обязательств, финансовая прозрачность и т. д.).

3. Передача на аутсорсинг дорогостоящих процессов

Аутсорсинг (англ. *outsourcing*) - передача традиционных неключевых функций организации (таких, например, как бухгалтерский учет или рекламная деятельность для машиностроительной компании) внешним исполнителям - аутсорсерам, субподрядчикам, высококвалифицированным специалистам сторонней фирмы.

В результате анализа возможностей передачи на аутсорсинг дорогостоящих процессов путем оценки транспортных услуг и маршрутов на ООО «ТрансЛайнКомпани» получен положительный чистый дисконтированный доход (NPV) в размере 5400201,4 и 2025075,7 соответственно для оптимистического и пессимистического прогнозов.

Использование компанией аутсорсинговых услуг ведет к ее укреплению и процветанию и дает возможность занять довольно-таки прочные позиции на рынке.

Фирма обычно принимает решение об использовании аутсорсинговых услуг в расчете на то, что исполнение некоторых конкретных функций фирмой-подрядчиком является более качественным, эффективным и менее затратным, чем их исполнение в данной компании.

4. Внедрение новых форм расчетов с контрагентами и стимулирование объемов реализации услуг

Активизация продаж в ситуации кризиса должна выражаться в развитии отношений с существующими клиентами и привлечении новых, предложении рынку новых услуг, а также в пересмотре существующей системы скидок и льгот для покупателей.

Примером новых форм расчетов с контрагентами могут быть вексельная и бартерная формы расчетов.

5. Ужесточение контроля всех видов издержек

Замечено, что когда компания, к примеру, начинает регистрировать исходящие междугородные звонки сотрудников, общее количество звонков снижается за счет уменьшения разговоров по личным вопросам. Следует разработать бонусные схемы для персонала предприятия и мотивировать его на снижение издержек. За основу может быть принята схема, при которой часть сэкономленных затрат выплачивается сотруднику. Также следует деликатно рассмотреть варианты регулирования расходов на оплату труда, в том числе пересмотреть организационную структуру на предмет исключения лишних уровней управления.

6. Оптимизация денежных потоков

Оптимизация потоков денежных средств - одна из важных задач антикризисного финансового управления. Первое, что следует сделать в этом направлении, - внедрить процедуру ежедневной сверки баланса наличных денежных средств. Затем нужно создать реестр текущих платежей и расставить приоритеты. Приоритетность того или иного платежа должна рассматриваться в ходе ежедневного анализа. После этого можно переходить к построению максимально детального бюджета движения денежных средств на будущий отчетный период (месяц). Это позволит оптимизировать денежные потоки компании и предвидеть кассовые разрывы.

7. Реструктуризация кредиторской задолженности

Реструктуризация кредиторской задолженности подразумевает получение различных уступок со стороны кредиторов, к примеру, сокращение суммы задолженности или уменьшение процентной ставки по кредиту в обмен на различные активы, принадлежащие компании. Можно выделить несколько основных способов реструктуризации кредиторской задолженности: 1. Уступка прав собственности на основные средства; 2. Уступка акций компании; 3. Проведение взаимозачетов; 4. Переоформление кредиторской задолженности; 5. Погашение кредиторской задолженности за счет предоставления векселей.

Таким образом, в докладе исследована специфика антикризисного управления и разработаны практические методы антикризисного управления, направленные на выведение деятельности ООО «ТрансЛайнКомпани» из кризисного состояния в состояние финансовой устойчивости и стабильности. Применение данных мероприятий позволит предприятию уже в ближайшей перспективе получить значительный экономический эффект, расширить клиентскую базу и прочно зарекомендовать себя на рынке транспортных услуг.

Список цитированных источников

1. Инновационная стратегия устойчивого развития производства конкурентноспособной продукции и перехода организаций на новый эффективный менеджмент. Материалы X Международной научно-практической конференции.
2. Ткачук, М.И. Основы финансового менеджмента: учебное пособие / М.И. Ткачук, Е.Ф. Киреева. - Мн.: Экоперспектива, 2007. - 486 с.

УДК 336.713

Педа С.А.

Научный руководитель: к.э.н., профессор Обухова И.И.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

УПРАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Выполняемое нами в рамках СНО «ЭКОМ» поэтапное исследование направлено на разработку методики создания комплексной системы риск-менеджмента в банке. Для определения конкретных задач текущего этапа мы использовали программно-целевой подход, основанный на построении «дерева целей».

В качестве методологической базы использовались решения Базельского Комитета «Базель – 1, 2 и 3», согласно которым основные банковские риски разбиты на две больших группы: кредитные и рыночные. С помощью разработанного «дерева рисков» была выполнена их группировка на кредитные и рыночные риски, детализация которых позволила определить первоочередные задачи исследования (рис. 1).

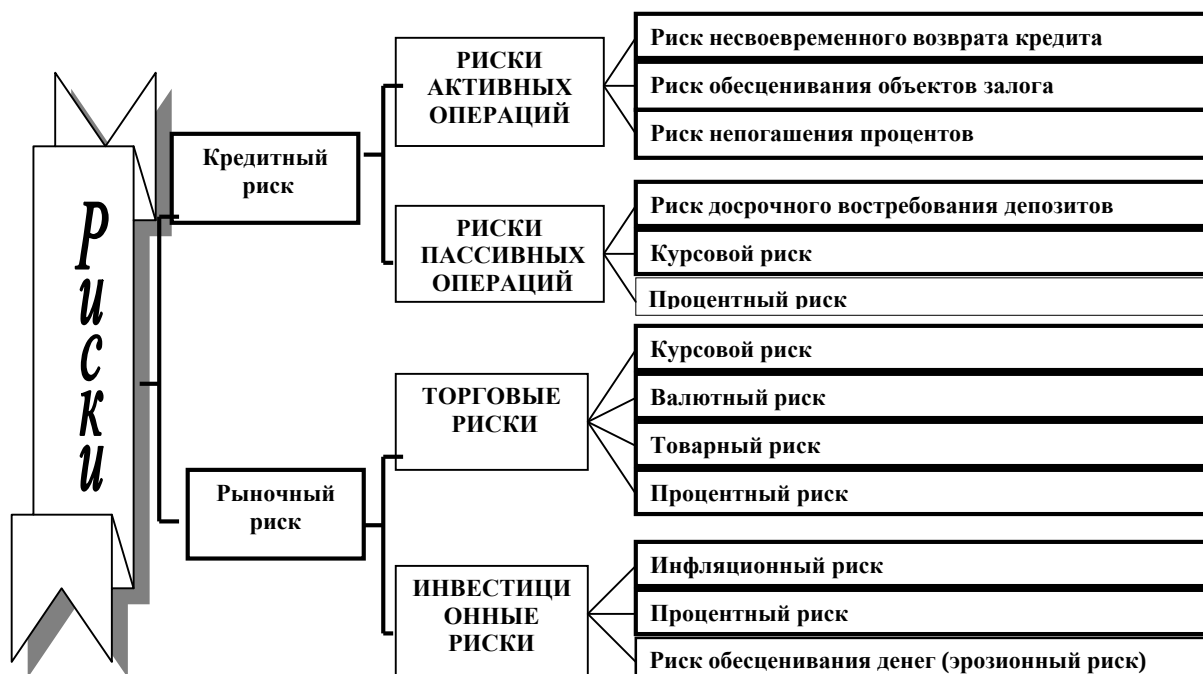


Рисунок 1 – «Дерево рисков»

Источник: самостоятельная разработка на основе [1]

Первая «ветвь» дерева нами детально не рассматривалась, так как управление кредитными рисками (рисками активных операций) в белорусских банках производится достаточно успешно и существует целый ряд методик, позволяющих существенно снизить риски как активных, так и пассивных операций коммерческих банков.

В этой связи дальнейший анализ проводился нами на основе детализации рыночных рисков, которые включают в себя торговые риски (курсовой, валютный, товарный, процентный и т.д.) и инвестиционные риски (инфляционный, процентный, эрозионный, то есть связанный с эрозией капитала в результате инфляции).

Чтобы выявить факторы, которые непосредственно влияют на возникновение банковских рисков, мы распределили их по отдельным портфелям.

На рис 2 и 3 показаны факторы и виды рисков кредитного (инвестиционного) портфеля банка.

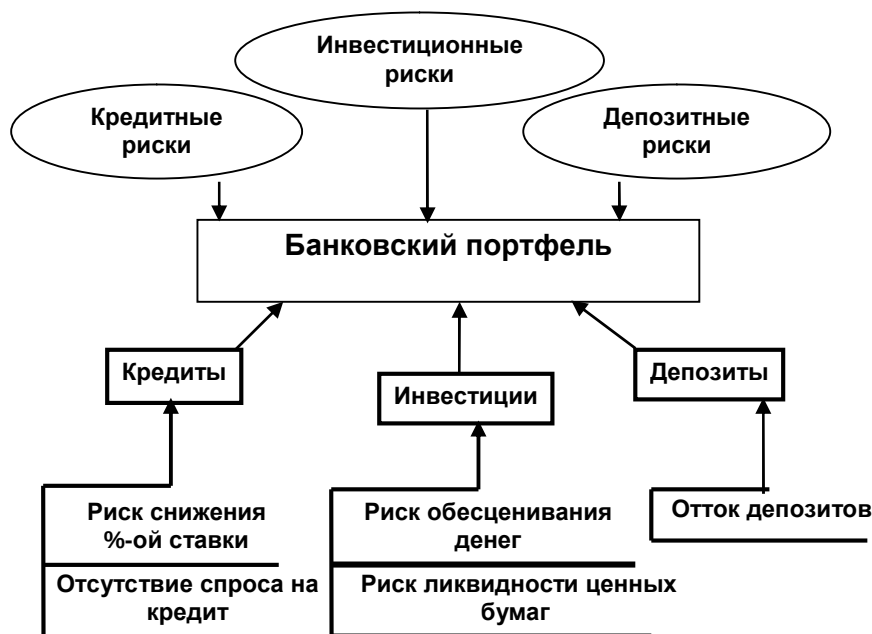


Рисунок 2 – Распределение рисков по банковскому портфелю

Источник: самостоятельная разработка на основе [1]

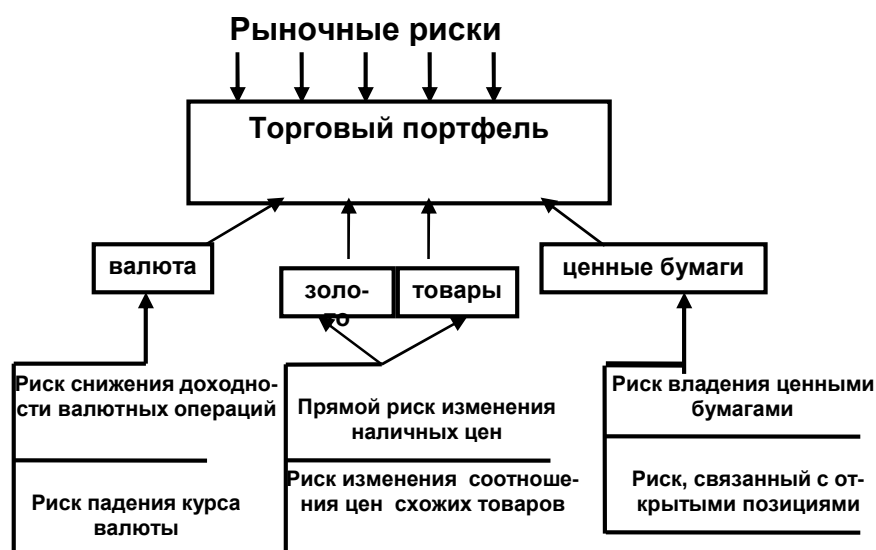


Рисунок 3 – Распределение рисков по торговому портфелю

Источник: самостоятельная разработка на основе [1]

Из информации рис. 2 и 3 мы видим, что рыночным рискам подвержен торговый портфель, который состоит из валюты, золота, товарных ресурсов и ценных бумаг. Основными из них являются: **риск снижения доходности валютных операций и падения курса валюты; ценовой риск по различным товарным ресурсам, позиционный и другие виды рисков**, показанные на рисунке 3.

Для их учета в системах оценки рыночных рисков используются различные методы. Наиболее успешно в финансовом мире используются методика расчета VaR, бета-анализ, теории CAPM, APT, Shortfall и ряд других классических методов. Чтобы выбрать адекватный способ оценки рыночного риска, выделим его основные параметры: процентные ставки, курсы валют, цены акций и товаров.

Степень корреляции между этими параметрами и их изменчивость определяют количественное значение риска. Поэтому я считаю, что наиболее подходящим способом оценки степени риска является методика VaR. Value at Risk (VaR) – оценка максимально возможной величины потерь по открытой позиции, которая не будет превышена в течение определенного периода времени с заданной степенью вероятности.

Методика VaR включает в себя 3 метода расчета:

- метод исторического моделирования: использование исторических данных по изменениям факторов рыночного риска;
- метод статистических испытаний: предположения о нормальном распределении изменений факторов рыночного риска и линейной зависимости доходности портфеля от изменения этих факторов;
- аналитический метод: с помощью генератора случайных чисел имитируются изменения факторов риска.

На наш взгляд, наиболее простым из них является метод исторического моделирования, так как для его применения используется доступная информация, а полученные результаты достаточно объективны.

С использованием соответствующей информационной базы [2] была разработана методика анализа валютного риска, апробированная на материалах официальной банковской статистики Республики Беларусь, включающая в себя следующие этапы:

1 этап Подготовка и первичная обработка исходных данных

В качестве исходной информации мы использовали ряды динамики ежедневных официальных курсов валют в белорусских рублях.

2 этап Расчет логарифмов ежедневных темпов роста курсов валют:

$$l = \ln T_p, T_p = \frac{K_i}{K_{i-1}}, \quad (1)$$

где K_i и K_{i-1} – курсы валют на i -е число и предыдущее число

3 этап Расчет отклонения (σ):

$$CKO = \sqrt{s^2}, s^2 = \frac{\sum (l_i - \bar{l})^2}{n-1}, \quad (2)$$

где n – количество дней месяца.

Выполненный расчет показал, что в 2008 году отклонение составило 0.00095, а в 2009 году – 0.0353.

4 этап Выбор вероятности, с которой потери не должны превышать VaR (табл. 1):

Таблица 1 – Значения коэффициентов доверительности

Доверительный уровень	Значение коэффициента
90,00%	1,28
95,00%	1,65
97,50%	1,96
99,00%	2,33

5 этап Расчет VaR:

$$VaR = K_1 \times CKO \times P, \quad (3)$$

где K_1 – курс доллара к бел. рублю на первое число месяца, P – коэффициент, соответствующий доверительному уровню (1,65).

Расчеты показали, что на 1 января 2009 года $VaR = 1.65 \times 0.00095 \times 2200 = 3$ бел. руб., а на 1 января 2010 года $VaR = 1.65 \times 0.00353 \times 2863 = 17$ бел. руб.

Нами были выполнены также детальные расчеты VaR на первое число каждого месяца 2010 года. Они показали, что в целом за год наблюдалось снижение потерь, но, тем не менее, они были (рис 4). В среднем за день потери составили приблизительно 8 рублей за каждую операцию в долларах США. Получается, что за год потери составят примерно 3000 рублей за каждую операцию.

**Рисунок 4 – Потери банковской системы Республики Беларусь в 2010 году**

Источник: собственная разработка

Таким образом, выполненный нами анализ доказал, что с целью страхования рыночных рисков по рассмотренному фактору коммерческим банкам необходимо создавать специальные дополнительные резервы для покрытия данных потерь, что и рекомендуется решениями «Базель-2 и 3». Предложенная же нами методика позволяет варьировать размер необходимых резервов в зависимости от выявленной величины потерь и их динамики. На следующем этапе исследования предполагается разработать конкретные рекомендации по определению требуемой величины резервов на покрытие рыночного риска из-за колебаний валютных курсов.

Список цитированных источников

1. Масленченков, Ю.С. Финансовый менеджмент банка: уч. пос. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 399 с.
2. Информационно-аналитический и научно-практический журнал Национального банка Республики Беларусь «Банковский вестник». – №12. – 2010.

УДК 336

Климашевский А.Т.

Научный руководитель: ст. преподаватель Карсеко А. Е.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

ПРИВАТИЗАЦИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Приватизация означает смену государственной формы собственности на частную (приватную). Наряду с традиционным пониманием приватизации как процесса передачи объектов определенных видов деятельности из рук государства в частную собственность бытует также и более широкая трактовка.

Приватизация связана, прежде всего, с прагматическими соображениями на макро- и микроэкономическом уровнях. В первом случае она призвана укрепить рыночное начало в экономике, осуществить децентрализацию и сокращение масштабов государственной предпринимательской деятельности для повышения эффективности всей хозяйственной системы и уменьшения бюджетного дефицита. На микроэкономическом уровне задача состоит в улучшении технико-экономических показателей работы предприятий.

Освобождение в ходе приватизации предприятий от государственной централизации и призвано предоставить администрации, трудовым коллективам возможность принимать решения, соответствующие их коммерческим интересам. В результате приватизации формируется группа частных собственников на средства производства, развиваются конкурентные отношения между производителями, что повышает материальную заинтересованность в эффективном использовании факторов производства, в увеличении выпуска и реализации продукции.

В 1993г. Беларусь, как и многие другие страны, сделала ставку на массовую чековую приватизацию. Приватизации подлежало 2/3 государственной собственности; 50% предполагалось передать в частные руки путем оплаты приватизационными чеками.

Сама чековая приватизация в Беларуси началась в 1994 году. Белорусский парламент в лице Верховного Совета пролоббировал тогда решение, согласно которому процесс приватизации госпредприятий должен был проходить путем выдачи населению чеков «Имущество» и обмена этих чеков на акции субъектов хозяйствования.

Цель чековой приватизации заключалась в том, чтобы осуществить переход страны к рыночной экономике в условиях социального равенства. Формально равенства достичь удалось — чеки «Имущество» получило большинство граждан трудоспособного возраста (4,9 млн. человек).

И поначалу процесс конвертации чеков «Имущество» в акции был активным. Особенно это касалось тех случаев, когда речь шла об обмене чеков на акции крупных предприятий. Способствовало обмену чеков на акции предприятий еще и то обстоятельство, что после начала чековой приватизации в стране появилось множество специализированных инвестиционных фондов (СИФов).

Но в марте 1995 года Александр Лукашенко подписал распоряжение, которым приостановил действие лицензий СИФов, а в 1998 году издал декрет, установивший временный запрет на отчуждение акций, полученных физическими лицами в ходе чековой приватизации. Кроме этого, за чеки «Имущество» со второй половины 1990-х годов можно купить акции только наименее прибыльных предприятий, которые практически не платят дивидендов. Все перечисленные выше факторы практически остановили процесс чековой приватизации. Однако, согласно закону «Об именных приватизационных чеках», гражданам, которые не использовали приватизационные чеки, должна быть выплачена компенсация, которая на сегодняшний день составляет около 800 млрд. рублей, а это является угрозой большого бюджетного кризиса и сокращения социальных расходов. Поэтому в конце мая 2010 года уже в седьмой раз было обнародовано постановление белорусского правительства, согласно которому срок обращения чеков «Имущество» продлевается ещё на три года — до 30 июня 2013 года.

Но такое количество потраченных лет уже принесло ряд отрицательных последствий, таких как потеря большого количества инвестиционных возможностей, сильные изменения внешней среды, потеря привлекательности белорусских активов за последние 10 лет, дефицит новых технологий в производстве.

В 2007 году Госкомимущество, Минэкономики, а также некоторые другие ведомства настаивали на радикальном решении вопроса — прекратить чековую приватизацию без выплаты компенсаций. Предлагалось неиспользованные приватизационные чеки просто аннулировать. Законопроект с соответствующим предложением был направлен в парламент. Однако белорусские власти три года назад все-таки решили не идти на радикальный сценарий, опасаясь социального протеста, и срок обращения приватизационных чеков был продлен до 30 июня 2010-го.

Также с 2007 года в Беларуси проводится работа по вовлечению в хозяйственный оборот неиспользуемого государственного имущества. В соответствии с календарным графиком на 2007-2010 годы в нем около 14 тыс. неиспользуемых объектов. Из этого количества уже вовлечено свыше 11,2 тыс. объектов недвижимости, что составляет 80% от запланированного количества.

В 2010 году запланировано вовлечь в хозяйственный оборот 1038 объектов республиканской собственности. За девять месяцев текущего года вовлечено 227 объектов. Продать запланировано 526 объектов, продано — 103.

Согласно постановлению Совета министров №1549 от 22 октября 2010 года, в Беларуси планируется реализовать путем продажи на аукционах еще 200 объектов республиканской собственности.

На 2011-2013 годы запланировано акционировать свыше 500 предприятий и около 300 — приватизировать.

В настоящее время белорусские власти ведут переговоры со Всемирным банком относительно механизма приватизации отечественных предприятий. Всемирный банк может помочь белорусским властям в деле приватизации, в том числе и деньгами. Международная финансовая организация готова создать трастовый фонд, за счет средств которого белорусское правительство сможет оплачивать услуги консультантов, компетентных в сфере приватизации. Причем предполагается, что основой такого фонда станут грантовые средства, измеряемые в миллионах долларов.

Кроме того, в этом году для ускорения приватизации в стране при поддержке Международного валютного фонда и Всемирного банка путем преобразования РУП "Национальное инвестиционное агентство" создано Национальное агентство инвестиций и приватизации (НАИП). Главная задача агентства — привлекать инвестиции, в том числе при приватизации государственного имущества. А вот будет ли ускорена с его созданием приватизация в стране — большой вопрос. Ведь пока лишь очевидно, что создана еще одна

структура, имеющая отношение к приватизации, но не обладающая приватизационными полномочиями. В самой политике приватизации в стране тоже ничего не изменилось: законопроект о приватизации пока не принят.

Но, несмотря на это, сегодня есть определенная надежда на то, что в ближайшие годы процесс приватизации в Беларуси начнет набирать обороты. Это связано с тем, что у государства существует как потребность в достижении фискальных целей, так и необходимость в прямых иностранных инвестициях. Тем более, на совещании в августе этого года Александр Лукашенко выразил явное недовольство тем обстоятельством, что чистый приток прямых инвестиций в 2010 году оказался ниже, чем даже в «кризисном» 2009.

УДК 336.1

Липовка Ю.Ф.

Научный руководитель старший преподаватель Жилкина А. А.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ И ПУТИ ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Налоговая система является одним из важнейших инструментов регулирования и стимулирования экономической деятельности любого государства. Правильно установленные налоги в сочетании с другими финансово-кредитными рычагами являются важнейшим фактором повышения эффективности национальной экономики. Трудно переоценить значение уровня развития данного элемента в контексте привлечения иностранных инвестиций. Исходя из этого, можно сделать вывод о том, что совершенствование системы налогообложения является одной из приоритетных задач для нашего государства.

В начале 2010 года Всемирный банк, Международная финансовая корпорация и Pricewaterhouse Coopers опубликовали шестое ежегодное исследование «Уплата налогов 2010. Международный обзор». В исследовании рассматривается процесс уплаты налогов в 183 странах с точки зрения административной нагрузки для соблюдения требований налогового законодательства, а также проводится расчет суммарных налоговых обязательств в процентном отношении к сумме прибыли компаний до вычета налогов.

К сожалению, Беларусь в опубликованном рейтинге в очередной раз заняла последнее 183-е место, что ярко указывает о необходимости принятия неотложных мер по устранению проблем, характерных для налоговой системы на современном этапе.

В Республике Беларусь особое внимание уделяется не расширению налоговой базы, а сбалансированности бюджета. Как следствие, налоги носят преимущественно фискальный характер, при котором важнейшую роль играют косвенные налоги. Однако известно неоднозначное влияние косвенных налогов на экономическую ситуацию. С одной стороны, они являются наиболее стабильным и гарантированным источником поступлений в бюджет, с другой - являются одним из значимых ценообразующих факторов, затрудняющих экономическую деятельность и планомерное развитие субъектов хозяйствования.

Необходимо также отметить большое количество и высокую периодичность уплаты налогов. Хотя Всемирный банк и отнес Беларусь к числу стран, несколько упростивших налоговую систему, количество налоговых платежей в год в нашей стране составляет 107 (больше только в Румынии – 113 и в Украине – 147). Для сравнения: Мальдивы – 1, Катар – 1, Швеция – 2, Гонконг – 4, Норвегия – 4, Сингапур – 5, Мексика – 6. Хаотическое нагромождение налоговых и неналоговых платежей и нестабильность налогового законодательства не только создает трудности в финансовом планировании, но и в самих расчетах, порождает излишний документооборот и увеличивает затраты, связанные с взиманием налогов. По оценкам авторов исследования, проводимых Международной финансовой корпорацией в Беларуси, для выполнения всех налоговых процедур необходимо затратить в среднем 900 часов в год. Для сравнения: Мальдивы – 0 часов, ОАЭ – 12 часов, Бахрейн – 36 часов, Катар – также 36 часов, Багамы – 58 часов, Люксембург – 59 часов, Оман – 62 часа, Швейцария – 63 часа, Новая Зеландия – 70 часов, Македония – 75 часов.

Большое количество налогов усложняет механизм налогообложения в целом, ведет к многократному обложению одной и той же налоговой базы, к инфляционному повышению цен. Особенно негативно отражаются на неконкурентоспособности белорусских предприятий многочисленные налоги, исчисляемые на фонд заработной платы и включаемые в себестоимость продукции. Эти налоги выступают мощным фактором роста цен, что ведет к трудностям быта, неконкурентоспособности белорусской продукции, как на внешнем, так и на внутреннем рынке, замедлению оборачиваемости капитала, уменьшению прибыли и другим негативным последствиям для предприятий.

Требуется существенной доработки вопрос установления ставок налогов и предоставления налоговых льгот. В некоторых случаях они нарушают принцип справедливости и равнозначности налогообложения по отношению к участникам экономической деятельности.

На настоящем этапе государственными органами и государственными должностными лицами принимаются меры по совершенствованию налоговой системы. Так например, в соответствии с законом РБ

«О внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс Республики Беларусь» от 15 октября 2010 г. с 2011 г. в системе налогообложения появятся некоторые нововведения: признание налоговым периодом по налогу на прибыль календарного года при этом предусмотрена уплата ежеквартальных текущих платежей. Всего за год следует внести не менее 80% всей суммы налога, а остальные 20% можно будет доплатить по результатам декларирования; возможность поквартально уплачивать НДС независимо от величины выручки; отмена 4 платежей в составе экологического налога; отмена двух местных налогов (налога на услуги и сбора на развитие территорий).

Однако вряд ли данные меры являются достаточными. В целях совершенствования налоговой системы положительный результат могут принести следующие меры:

1. Акцентирование на прямом налогообложении. Постепенно снижающаяся оборотная налоговая нагрузка стимулирует экономическую активность объектов хозяйствования.

2. Введение регрессивных ставок налога на прибыль, когда при увеличении суммы налогооблагаемой прибыли ставка понижается. При таком методе понижающая прогрессия ставок должна стимулировать показ налогооблагаемой базы в полном объеме, так как чем больше сумма полученной прибыли, тем меньше ставка налога.

3. Упрощение налоговой отчетности предприятий и компьютерный контроль при приемке расчетов исключил бы возможность арифметических ошибок.

При расчете подоходного налога следует исключать сумму установленного минимального бюджета прожиточного минимума, а не минимальной заработной платы.

4. Замена льготы социального характера по косвенным налогам механизмом начисления налогов на общих условиях, при котором денежные средства не перечисляются в бюджет, а остаются этим субъектам на развитие собственной материальной базы.

5. Унификация налогового законодательства, формирование единой правовой базы, гарантирующей предсказуемость и стабильность налоговой системы.

УДК 657

Витрук Е.Е.

Научный руководитель: к. э. н., доцент Дём О. Д.

УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК НАПРАВЛЕНИЕ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ

Введение

Финансовая политика предприятия является составной частью его экономической политики. Финансовая политика предприятия – это наиболее общие принципы управления финансами предприятия (капиталом, денежными потоками, формированием прибыли), последовательно реализуемые в течение фиксированного периода, включая определение задач построения системы финансового управления. Одним из основных направлений разработки финансовой политики организации является анализ её финансового состояния, о чём и пойдёт речь в докладе. На основании произведённых расчётов можно будет сделать определённые выводы об эффективности финансовой политики организации.

Данный вопрос имеет особую актуальность в условиях преодоления последствий мирового экономического кризиса. Соблюдение правильного соотношения заёмных и собственных средств, повышение прибыльности работы – одни из основных целей, преследуемых предприятиями в современных экономических условиях.

Оценка финансового состояния организации

Анализ финансово-экономического состояния организации является той базой, на которой строится разработка финансовой политики организации. Анализ опирается на показатели квартальной и годовой бухгалтерской отчетности. На основе данных итогового анализа осуществляется выработка почти всех направлений финансовой политики организации. От того, насколько качественно он проведен, зависит эффективность принимаемых управленческих решений. Качество самого финансового анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных отчетности, а также от компетентности лица, принимающего управленческое решение в области финансовой политики.

Одним из важнейших компонентов финансово-экономического анализа деятельности организации является расчет финансовых коэффициентов. Эти коэффициенты включают в себя несколько групп:

- показатели удовлетворительности структуры баланса;
- показатели финансовой структуры капитала;
- показатели платёжеспособности и оборачиваемости ОБС;
- показатели эффективности функционирования предприятия.

Расчёт показателей будет производиться на основании данных бухгалтерской отчетности РУП «Витебскэнерго» за 2007 и 2008 гг.

Показателями удовлетворительности структуры баланса являются:

А. Коэффициент текущей ликвидности (K_1):

$K_1 = \text{Текущие активы} : \text{Текущие обязательства}$

$K_{1\ 2007\ \text{НАЧАЛО}} = 1,158; K_{1\ 2007\ \text{КОНЕЦ}} = 1,296; K_{1\ 2008\ \text{НАЧАЛО}} = 1,296; K_{1\ 2008\ \text{КОНЕЦ}} = 1,280.$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность организации собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств организации. Для соответствия нормативу коэффициент должен превышать 1,7.

Б. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K_2):

$K_2 = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) : \text{Оборотные активы}$

$K_{2\ 2007\ \text{НАЧАЛО}} = 0,073; K_{2\ 2007\ \text{КОНЕЦ}} = 0,122; K_{2\ 2008\ \text{НАЧАЛО}} = 0,122; K_{2\ 2008\ \text{КОНЕЦ}} = 0,076.$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Для соответствия нормативу коэффициент должен превышать 0,3.

В. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (K_3):

$K_3 = (\text{Обязательства} - \text{Резервы предстоящих расходов}) : \text{Валюта баланса}$

$K_{3\ 2007\ \text{НАЧАЛО}} = 0,326; K_{3\ 2007\ \text{КОНЕЦ}} = 0,247; K_{3\ 2008\ \text{НАЧАЛО}} = 0,247; K_{3\ 2008\ \text{КОНЕЦ}} = 0,231.$

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами характеризует способность организации рассчитаться по своим финансовым обязательствам после реализации активов. Для соответствия нормативу коэффициент должен быть меньше 0,85.

Первые два коэффициента не соответствуют нормативам, что говорит о недостаточности у организации собственных оборотных средств для исполнения обязательств и ведения хозяйственной деятельности. Третий коэффициент соответствует нормативу, что объясняется значительной суммой активов предприятия. В 2007 г. ситуация улучшилась, однако за 2008 г. наблюдалось некоторое ухудшение показателей.

Показателями финансовой структуры капитала являются:

А. Коэффициент финансовой независимости:

$K_{\text{ФН}} = \text{Собственный капитал} : \text{Валюта баланса}$

$K_{\text{ФН}\ 2007\ \text{НАЧАЛО}} = 0,674; K_{\text{ФН}\ 2007\ \text{КОНЕЦ}} = 0,753; K_{\text{ФН}\ 2008\ \text{НАЧАЛО}} = 0,753; K_{\text{ФН}\ 2008\ \text{КОНЕЦ}} = 0,769.$

Таким образом, можно сделать вывод, что вес собственных средств в структуре баланса увеличился. Каких-либо жестких нормативов соотношения собственного и привлеченного капитала не существует, как, впрочем, не существует жестких нормативов в отношении финансовых коэффициентов в целом. Тем не менее, среди аналитиков распространено мнение, что доля собственного капитала должна быть достаточно велика — не менее 50-60%.

Б. Коэффициент финансовой зависимости:

$K_{\text{ФЗ}} = \text{Заёмный капитал} : \text{Валюта баланса}$

$K_{\text{ФЗ}\ 2007\ \text{НАЧАЛО}} = 0,303; K_{\text{ФЗ}\ 2007\ \text{КОНЕЦ}} = 0,217; K_{\text{ФЗ}\ 2008\ \text{НАЧАЛО}} = 0,217; K_{\text{ФЗ}\ 2008\ \text{КОНЕЦ}} = 0,195.$

В. Коэффициент финансового левериджа:

$K_{\text{ФЛ}} = (\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}) : \text{Собственный капитал}$

$K_{\text{ФЛ}\ 2007\ \text{НАЧАЛО}} = 0,484; K_{\text{ФЛ}\ 2007\ \text{КОНЕЦ}} = 0,328; K_{\text{ФЛ}\ 2008\ \text{НАЧАЛО}} = 0,328; K_{\text{ФЛ}\ 2008\ \text{КОНЕЦ}} = 0,300.$

Данный коэффициент прямо пропорционален финансовому риску предприятия. По различным оценкам, данный коэффициент на должен превышать 0,5-0,8. В нашем случае наблюдается его снижение, что свидетельствует об улучшении структуры капитала. Можно сказать, что финансовый риск снижается, что связано с уменьшением доли заёмных средств.

Показателями платёжеспособности и оборачиваемости оборотных средств являются:

А. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$K_{\text{АБСЛ}} = (\text{Денежные средства} + \text{Финансовые вложения}) : \text{Краткосрочные обязательства}$

$K_{\text{АБСЛ}\ 2007\ \text{НАЧАЛО}} = 0,02; K_{\text{АБСЛ}\ 2007\ \text{КОНЕЦ}} = 0,05; K_{\text{АБСЛ}\ 2008\ \text{НАЧАЛО}} = 0,05; K_{\text{АБСЛ}\ 2008\ \text{КОНЕЦ}} = 0,05.$

Для соответствия нормативу коэффициент должен превышать 0,2. Из расчёта следует, что организация не в состоянии погасить краткосрочные обязательства денежными средствами и краткосрочными вложениями в полной мере, однако наблюдается небольшое улучшение.

Б. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

$K_{\text{ООС}} = \text{Выручка от реализации} : \text{Средняя стоимость оборотных активов}$

$K_{\text{ООС}\ 2007\ \text{НАЧ}} = 2,35; K_{\text{ООС}\ 2008\ \text{НАЧ}} = 4,11; K_{\text{ООС}\ 2008\ \text{КОН}} = 4,54.$

Оборачиваемость оборотных средств повысилась.

Показателями эффективности функционирования являются:

А. Рентабельность активов:

$R_A = \text{Прибыль за отчётный период} : \text{Среднегодовая стоимость активов}$

$R_{A\ 2007\ \text{КОН}} = 5,4\%; R_{A\ 2008\ \text{КОН}} = 2,7\%.$

Данный показатель характеризует, сколько прибыли получено на рубль вложенного капитала.

Б. Рентабельность продаж:

$R_{\Pi} = \text{Прибыль от реализации продукции отчётного периода} :$

$: \text{Выручка от реализации продукции в отчётном периоде}$

$R_{\Pi\ 2007\ \text{КОН}} = 9,2\%; R_{\Pi\ 2008\ \text{КОН}} = 2,2\%.$

Данный показатель характеризует уровень прибыльности продукции.

В. Рентабельность затрат:

P_3 = Прибыль от реализации продукции отчётного периода :

: Полная себестоимость реализованной продукции

$P_{3\ 2007\ \text{кон}} = 10,1\%$; $P_{3\ 2008\ \text{кон}} = 2,2\%$.

Данный показатель характеризует окупаемость затрат.

Уменьшение показателей рентабельности связано со снижением прибыли, произошедшим из-за увеличения себестоимости продукции при регулируемых ценах.

Г. Коэффициент роста собственного капитала:

$K_{РСК}$ = СК на конец периода : СК на начало периода

$K_{РСК\ 2007} = 1,19$; $K_{РСК\ 2008} = 1,20$.

Таким образом, несмотря на все негативные моменты, собственный капитал организации постоянно увеличивался.

Заключение

Таким образом, на основании проведённого анализа можно сделать вывод о том, что финансовая политика организации не является оптимальной. Большой объём задолженности не позволяет предприятию выйти на нормативный уровень ликвидности. Предприятие пытается сокращать объёмы привлекаемых средств, однако для него существуют нормативы по привлечению заёмных средств, доводимые вышестоящими органами. Кроме того, цены на продукцию регулируются государством, что создаёт дополнительные трудности в условиях роста цен на энергоносители. Однако стоит отметить, что структура капитала организации имеет тенденцию к улучшению.

Таким образом, предприятию стоит продолжать действия, направленные в первую очередь на снижение себестоимости продукции. На это направлены различные инновационные разработки в области энергосбережения, внедрение новых технологий.

Кроме того, стоит обратить внимание на усилия, направляемые на уменьшение объёмов привлекаемых средств. Это позволит в будущем выйти на необходимый уровень ликвидности и самостоятельно исполнять свои обязательства.

Список цитированных источников

1. Лыгина, Н.И. Сравнительная оценка методики определения стоимости финансовых ресурсов предприятия / Н.И. Лыгина // Экономический анализ: теория и практика. – 2007. – №4. – С. 2-9.
2. Центр дистанционного обучения Elitarium [Электронный ресурс] / Оценка финансовой политики организации. – 2010. – Режим доступа: http://www.elitarium.ru/2006/07/22/ocenka_finansovoj_politiki_organizacii.html. – Дата доступа: 01.04.2010.

УДК 336

Куприянович В.В.

Научный руководитель: к.э.н., профессор Обухова И.И.

УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест, РБ

ФИНАНСИРОВАНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Наравне со многими государствами современного мира Республика Беларусь определила инновационный путь развития как приоритетное направление повышения конкурентоспособности национальной экономики. Активизация инновационной деятельности, освоение в производстве передовых национальных и зарубежных технологий названы в Законе Республики Беларусь от 14.11.2005 «Об утверждении основных направлений внутренней и внешней политики Республики Беларусь» в числе основных задач внутренней политики Беларуси. Их решение требует значительных инвестиционных ресурсов для финансирования инновационной деятельности.

Анализируя инвестиционную ситуацию в Республике Беларусь, следует отметить недофинансирование науки. В отличие от большинства развитых стран, в Беларуси наблюдается тенденция к стагнации удельных затрат на научные исследования по отношению к ВВП, а наукоемкость ВВП не превышает в последние годы 0,96 %. Относительные показатели финансирования научных исследований и разработок в % к ВВП представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Расходы республиканского бюджета на научные исследования и разработки

Годы	В фактически действовавших ценах, млрд. руб.	В % к ВВП
2000	35,7	0,39
2003	133,5	0,37
2004	185,3	0,37
2005	245,2	0,38
2006	300,6	0,38
2007	337,5	0,35
2008	421,3	0,33
2009	560,0	0,41
2010 (план)	530,66	0,35
2011(план)	865,0	0,43

Источник: [Статистический ежегодник, 2009]

Мы видим, что на протяжении рассматриваемого периода абсолютная величина расходов республиканского бюджета на финансирование науки увеличивается, причем наибольшая их сумма приходится на 2009 год - 560,0 млрд. руб. Однако их доля по отношению в ВВП всего 0,41%, к тому же наблюдается тенденция к снижению этого показателя от 0,41% в 2009 году до 0,35% в 2010 г. В 2011 году планируется некоторое повышение этих расходов – до 0,43% планируемого ВВП, что, на наш взгляд, крайне мало.

Следует, однако, отметить, что очень низкий удельный вес расходов республиканского бюджета на инновационную деятельность в какой-то степени покрывается внутренними расходами экономических субъектов на эти цели. (Табл. 2)

Таблица 2 – Внутренние расходы на научные исследования и разработки

Годы	В фактически действовавших ценах, млрд. руб.	В % к ВВП
2000	66,0	0,72
2003	223,6	0,61
2004	313,7	0,63
2005	441,5	0,68
2006	523,7	0,66
2007	934,8	0,96
2008	962,4	0,75

Источник: [Статистический ежегодник, 2009]

Мы видим, что в анализируемом периоде доля внутреннего финансирования по отношению в ВВП значительно выше, чем соответствующий показатель республиканского финансирования. Так, в 2008 году она составляет 0,75%, что в совокупности с бюджетным финансированием чуть больше 1% ВВП. Таким образом, суммарной величины расходов на научные исследования и разработки в нашей стране явно недостаточно для осуществления предусмотренных Программой инновационного развития Республики Беларусь мероприятий.

Недостаточность источников финансирования инновационной деятельности усугубляется еще одной проблемой – отрицательным сальдо баланса в торговле товарами высоких технологий, что отражено в таблице 3.

Таблица 3 – Внешняя торговля высокотехнологичными товарами в торговом балансе РБ, 2008 г.

Объем внешней торговли товарами	Товарооборот	Экспорт	Импорт	Сальдо
Всего, млн. долл. США	72 385,0	32 902,1	39 482,9	-6 580,8
В том числе высокотехнологические товары	3 419,9	900,2	2 519,7	-1 619,5
В % к общему объему торговли	4,7	2,7	6,4	24,6

Источник: [Белорусский экономический журнал, №3/2010]

Выполненный нами анализ свидетельствует о том, что в нашей стране сохраняется значительный дисбаланс в торговле высокотехнологичными товарами, а доля торговли высокотехнологичными товарами в общем объеме менее 3% по экспорту и 7% по импорту. Эта ситуация может быть, в определенной степени, объяснена низкой конкурентоспособностью белорусских инноваций на мировом рынке, что требует конкретных мер по повышению уровня научных разработок, то есть соответствующих финансовых вливаний.

Для выявления общих тенденций инновационного финансирования в РБ построим график динамики общих инновационных расходов (рис.1)

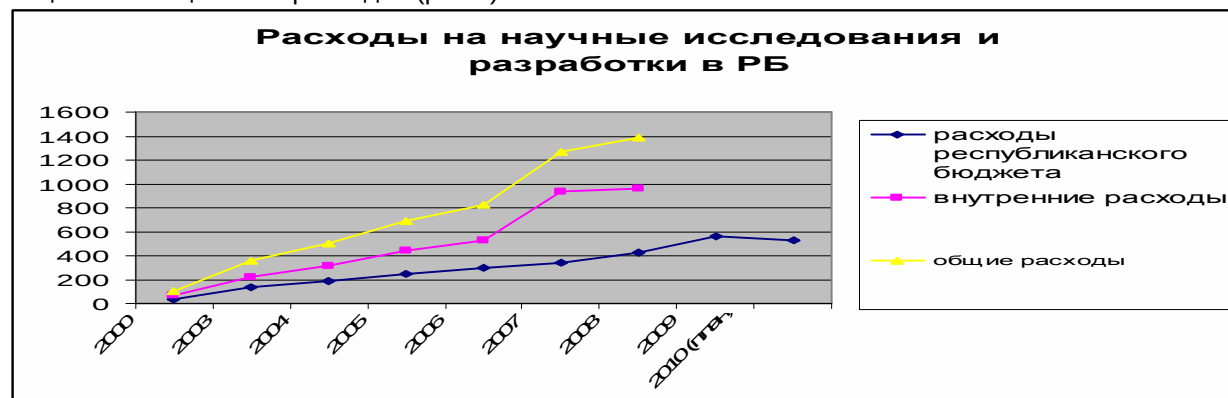


Рисунок 1 – Расходы на научные исследования и разработки в РБ

Источник: [Статистический ежегодник, 2009]

Из графика можно видеть, что в 2007 году наблюдается некоторый рост затрат на научные исследования и разработки, однако в последующие годы наблюдается снижение объемов финансирования инноваций. Ана-

логичная динамика наблюдается и в странах ЕС (рис. 2), хотя сумма инвестиций (80 – 120 млн. евро) несопоставимо выше, чем в нашей стране.



Рисунок 2 - Объемы инвестиций в ЕС

Источник: собственная разработка на основе электронного ресурса [telegraf.by]

Из данной диаграммы мы видим, что значительную часть инвестиций в странах ЕС составляют объемы венчурных инвестиций. Объем фондов прямых инвестиций значительно ниже, чем объемы венчурных инвестиций, используемых для финансирования инновационных проектов. Таким образом, рост объемов венчурных инвестиций доказывает их относительную устойчивость к мировым финансовым потрясениям. Следовательно, возможным путем оживления инвестиционной деятельности в Беларуси может служить развитие венчурного финансирования.

В 2005 году был принят Декрет Президента РБ №12 от 22 сентября 2005 года "О Парке высоких технологий". Документ является комплексным нормативным правовым актом, направленным на создание аналога "силиконовой долины" в Беларуси. Он призван не только развивать белорусскую науку, но и обеспечить экспорт информационно-коммуникационных технологий и программного обеспечения за пределы республики. В ходе разработки Декрета было проанализировано множество моделей подобных технопарков во всем мире и в основу положены самые лучшие разработки в преломлении к особенностям белорусской экономики.

Учитывая имеющийся в Беларуси интеллектуальный потенциал, Декрет предусматривает всестороннее решение вопросов о производстве в нашей стране высокоэффективных программно-технических продуктов. Используя незначительные капитальные затраты, реализация документа позволит реально сблизить науку и производство.

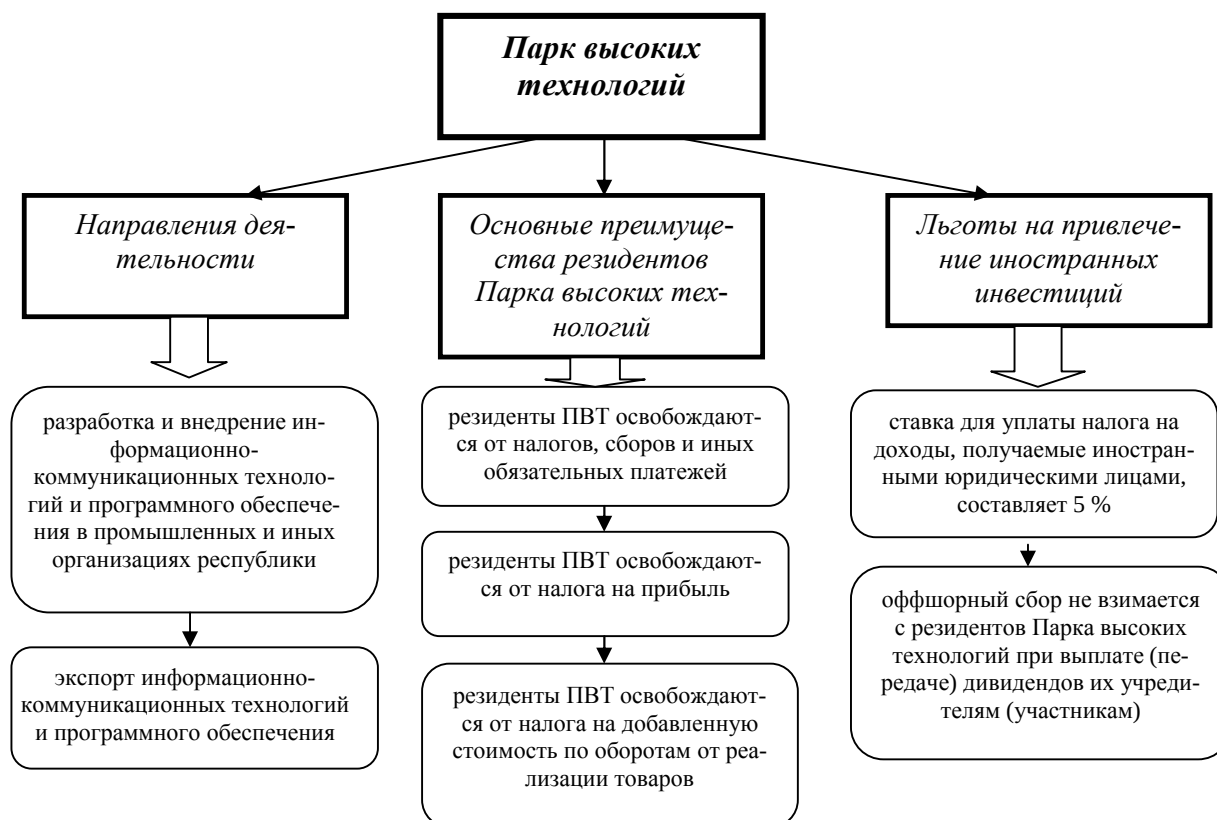


Рисунок 3 – Структура Парка высоких технологий

Источник: собственная разработка на основе электронного ресурса [www.park.by]

Такие условия деятельности позволили первому белорусскому ПВТ показать свою эффективность и получить значительные финансовые результаты в виде роста выручки за три года в 3.9 раз (таблица 5) и увеличения числа резидентов от 5000 до 7259 чел. (график 4).

Таблица 5 – Выручка от продажи программных продуктов в Парке высоких технологий

Показатель	Январь-сентябрь 2007	Январь-сентябрь 2008	Январь-сентябрь 2009	Январь-сентябрь 2010
объемы полученной выручки, млрд. руб.	90,6	163,09	247,9	347,06

Источник: собственная разработка на основе электронного ресурса [telegraf.by]



Рисунок 4 – Численность резидентов ПВТ

Источник: собственная разработка на основе электронного ресурса [telegraf.by]

Однако следует отметить, что в ПВТ наибольшую долю экспортной продукции составляет программное обеспечение, остальные же отрасли практически не развиваются. В то же время наблюдается снижение темпов прироста численности резидентов от 65% в 2009 году до 16.6% в 2010 году. Одной из причин выявленных недостатков в развитии ПВТ является, на наш взгляд, недостаточность объемов финансирования деятельности Парка. Для решения этой проблемы необходимо найти новые источники финансирования инновационных проектов.

В Республике Беларусь развитые предприятия имеют широкий круг возможностей финансирования инновационного развития, основными источниками которого являются доходы, банковский кредит, франчайзинг и эмиссия ценных бумаг. Относительно вновь создаваемых фирм следует отметить, что самофинансирование может производить только ограниченное число действующих субъектов хозяйствования. В то же время бюджетное финансирование, как уже было сказано ранее, снижается и занимает незначительную долю в общем объеме финансирования.

Инновационный кредит пока не получил должного развития в Беларуси, так как на выдаче инновационных кредитов в развитых странах специализируются инновационные банки, которых нет в нашей стране. Еще одним источником может являться венчурное финансирование – выделение денежных средств со стороны венчурного капитала небольшим исследовательским или внедренческим фирмам для разработки, доводки или внедрения нововведений, имеющих рисковый, но перспективный характер. На наш взгляд, использование элементов венчурного финансирования для разработки модели инновационного развития применительно к условиям нашей страны наиболее перспективно. Так как в посткризисной экономике Республики Беларусь наиболее эффективной сферой является банковский сектор, целесообразно для развития венчурного финансирования привлекать акционерные коммерческие банки, стимулируя их деятельность по поддержке инновационных проектов определенными государственными преференциями.

Список цитированных источников

1. Статистический ежегодник, 2009.
2. Белорусский экономический журнал, №3/2010.
3. Электронный ресурс telegraf.by
4. Электронный ресурс www.park.by

УДК 336

Гришина А.М.

Научный руководитель: д.э.н., проф., Лускатова О.В.

Владимирский государственный университет, г. Владимир, Россия

ФАКТОРИНГ ДЛЯ МАЛОГО БИЗНЕСА: СКРЫТЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ РОСТА

Сегодня нередко можно услышать, что за малым и средним бизнесом стоит будущее всей страны. Для некоторых секторов экономики (например, агропромышленного) такая форма деятельности является чуть ли не единственной опорой. Поэтому вполне естественна разносторонняя поддержка пред-

ставителей данной сферы бизнеса, как со стороны государства, так и со стороны финансово-кредитных институтов. В частности, значительному расширению бизнеса и увеличению его оборотов способствуют услуги факторинга, предоставляемые банками или специализированными фактор – компаниями.

Очевидное условие применения факторинга — наличие между поставщиком и покупателем торговых отношений, предусматривающих отсрочку платежа. Такая форма расчета применяется в большинстве отраслей и рынков, где имеет место сколько-нибудь существенная конкуренция между поставщиками. Отсрочка платежа, ее срок и условия товарного кредита определяют ценовое конкурентное преимущество поставщика в сравнении с конкурентами. Кроме того, большинство торговых сетей и федерального и регионального масштаба работают со своими поставщиками только на условиях отсрочки. Вступление в 2010 году в силу закона «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в РФ» законодательно закрепило сроки отсрочек для различных категорий товаров.

«Реальный» срок отсрочки платежа в российской экономике увеличился с 53 дней по итогам 2008 года до 67 дней по итогам 2009 года. Таким образом, товарный кредит используется в России повсеместно, и, следовательно, большое число предприятий потенциально являются потребителями факторинговых услуг.

Наиболее популярными для факторинга отраслями по итогам 2009 года остаются оптовая торговля (в первую очередь продуктами питания и товарами народного потребления) и обрабатывающие производства.

Доля клиентов, представляющих малый бизнес, в целом по рынку составила в 2009 году около 38%, но их доля в будущем увеличится. Этому способствует появление на рынке игроков, специализирующихся на работе с малым бизнесом. В частности, в последнее время намечается тенденция к появлению региональных факторинговых компаний, нацеленных на работу с малым и средним бизнесом в своих регионах [1].

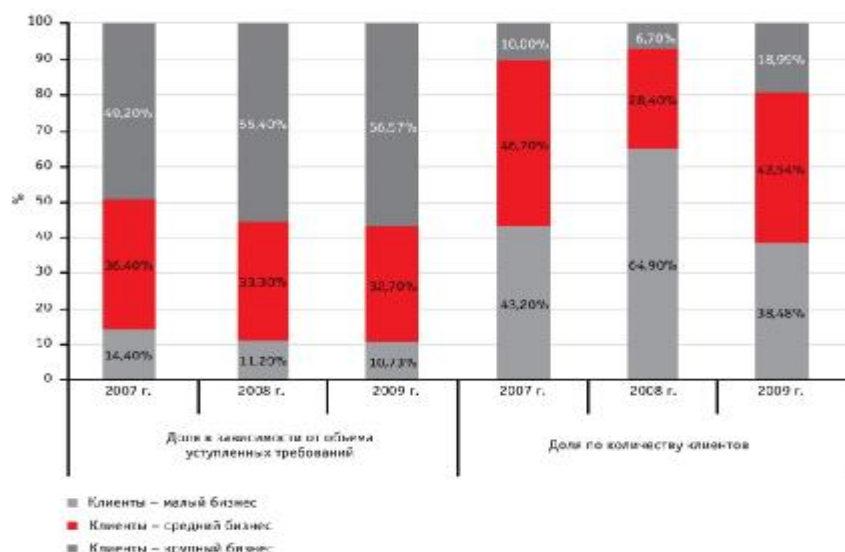


Рисунок 1 – Доли клиентов малого, среднего и крупного бизнеса на рынке факторинговых услуг

Основными возможными источниками финансирования оборотного капитала для компаний малого бизнеса в России выступают средства учредителей, банковский кредит, овердрафт или потребительский кредит, часто оформляемый на себя собственником бизнеса.

Перед всеми выше перечисленными источниками факторинг имеет несколько неоспоримых преимуществ. Факторинг — это беззалоговое финансирование, в его основе такой актив компании, как дебиторская задолженность. Тот же банковский кредит малому предприятию (без наличия залога) получить практически нереально. Для получения кредитного лимита в рамках овердрафта необходимо в течение определенного периода поддерживать остаток денежных средств и проводить операции по счету. Для получения факторинговых услуг нужно иметь надежных покупателей и ликвидную дебиторскую задолженность. Ведь подход к оценке рисков в факторинге отличен от банковского: прежде всего, анализируется не клиент (заемщик), а его дебиторская задолженность и портфель его покупателей. Наличие нескольких покупателей позволяет фактору диверсифицировать риск: в случае неплатежа одного из покупателей можно покрыть потери за счет платежей остальных.

Для небольшой компании важно то, что факторинг сочетает в себе комплекс услуг: помимо финансирования это и управление задолженностью. Экономически эффективнее передать функции по управлению и взысканию задолженности на аутсорсинг фактору, чем нанимать для этих целей сотрудника в компанию. У фактора есть необходимый опыт и технологии для решения таких задач. Кроме того, практически все факторы с помощью специального программного обеспечения формируют для клиента отчеты о состоянии его дебиторской задолженности, которые позволяют руководителям компании

при желании самостоятельно проводить анализ своей «дебиторки» и платежной дисциплины клиентов. Путем слияния финансирования, профессионального кредитного менеджмента и страхования рисков факторинг является абсолютно уникальным продуктом по сравнению с конкурирующими аналогами.

В условиях тенденции к большому числу неплатежей и просрочек в российской экономике очень важна предлагаемая фактором оценка покупателей. Информационная база для оценки как потенциальных, так и действующих клиентов у фактора гораздо выше, чем у самого клиента. Естественно, фактор не будет принимать на финансирование тех покупателей, которые вызывают подозрения, тем самым он даст клиенту «сигнал тревоги», стоит ли продолжать работать с данными покупателями.

Факторинг – очень гибкий финансовый инструмент, позволяющий оперативно реагировать как на рост бизнеса, так и на замедление его темпов. Обычно размер финансирования по факторингу ограничен лишь ростом размера продаж клиента.

Факторинг предоставляет малым предприятиям уникальный финансовый инструмент для развития своего бизнеса, который сочетает финансирование и кредитный менеджмент (управление товарным кредитом), страхование от кредитных рисков и информационное обслуживание.

Средняя стоимость услуг факторинга для малых предприятий в настоящее время составляет около 25% годовых. Это примерная эффективная ставка. Определяется она индивидуально и зависит в большей степени от компании-покупателя, чем от клиента. Так, поставщики крупных торговых сетей могут рассчитывать на более низкие ставки по причине надежности своих покупателей-сетей.

На сегодняшний день не все факторы готовы работать с малым и микробизнесом. Риск-менеджмент накладывает свои ограничения на требования к дебиторам клиента, а также к качеству его дебиторской задолженности. Среди отраслей факторы с недоверием относятся к строительству и торговле ювелирными изделиями. Они, скорее всего, не примут к финансированию задолженность, которая связана с осуществлением проектных работ с выставлением промежуточных счетов, продажей объектов интеллектуальной собственности, долговыми требованиями, вытекающими из ценных бумаг.

Наиболее ярко во Владимирской области сейчас позиционирует себя как фактор, работающий с малым бизнесом, факторинговая компания «Лайф». Она заключила соглашение с Российским банком развития (РосБР) о предоставлении кредита в объеме 300 млн. рублей сроком на 1 год в рамках реализации федеральной программы РосБР при поддержке госкорпорации Внешэкономбанк по поддержке малого и среднего предпринимательства России.

Согласно условиям кредитного соглашения между ФК «Лайф» и РосБР средства направляются на финансирование субъектов МСП в соответствии с критериями, определенными Федеральным законом №209-ФЗ, а максимальная сумма финансирования для одного клиента факторинга не должна превышать 60 млн. рублей. ФК «Лайф» получила кредитные средства РосБР и приступила к реализации федеральной программы «Факторинг — Компания» [2].

ФК «Лайф» стала первой факторинговой компанией в России, которая получила господдержку в рамках федеральной программы ВЭБ-РосБР по поддержке малого и среднего предпринимательства РФ через предприятия инфраструктуры — факторинговые компании. Таким образом, партнерская программа «Лайф-Факторинг» расширяет доступ субъектов МСП к факторинговому финансированию и способствует развитию компаний, занятых в сфере брокерских, консалтинговых и посреднических услуг.

Услуги по предоставлению факторинга владимирским сельхозпроизводителям и пищевой промышленности оказывает ОАО «Промсвязьбанк». Приоритет данного банка - это ускорение объема владимирских компаний, в том числе и по работе с торговыми сетями. Промсвязьбанк, как лидер рынка факторинга готов в достаточной мере предоставить ресурсы для роста компаний. Сегодня только во Владимирской области насчитывается 12 торговых сетей. Основным каналом сбыта продукции владимирских сельхозпроизводителей и пищевого сектора является Москва.

Есть несколько существенных рациональных аргументов, подтверждающих то, что именно факторинг оптимален для малого бизнеса:

- Стоимость факторинга сравнима с альтернативными источниками финансирования – банковским кредитованием и товарным кредитом;
- Доступность факторингового финансирования гораздо выше, чем доступность банковского кредитования, так как фактор рассматривает дебиторскую задолженность как достаточное обеспечение, в то время как банки требуют в залог, как правило, основные средства;
- Клиенту гораздо легче за счет системы ценообразования в факторинге оценить свои затраты и сравнить их с собственной торговой наценкой, нежели сравнить проценты по кредиту и прочие дополнительные расходы, возникающие при кредитовании (оценка и регистрация залога и пр.);
- Клиенту проще планировать расходы по комиссиям, которые он должен уплатить фактору, так как комиссии фактор списывает только при осуществлении финансирования и при поступлении денежных средств от дебитора, в то время как проценты банку клиент обязан платить ежемесячно;
- Время, которое нужно для того, чтобы получить финансирование у фактора, существенно меньше времени, которое необходимо затратить для того, чтобы получить новый кредит или возобновить кредитную линию;

• Дополнительные услуги, предлагаемые фактором, существенно освобождают клиента от тех функций, которые при самостоятельном их выполнении клиентом оказываются либо очень дорогостоящими, либо он их вообще не в состоянии выполнить [3].

Развитие факторинговых услуг малому бизнесу и поддержка со стороны государства - очень важное и значимое событие для всей факторинговой индустрии. Государственная поддержка факторинга придаст мощный импульс развитию рынка товарного кредитования в сегменте малого и среднего бизнеса РФ.

Список цитированных источников

1. Леднев М.В. Комиссионное вознаграждение фактора: структура и способы оценки // Факторинг и торговое финансирование. – №1.
2. Интервью с генеральным директором факторинговой компании "Лайф" Александром Карелиным от 12.08.2008, <http://www.factorings.ru/article/21/>
3. Российский рынок факторинга в 2009 году: в поисках точек роста. // Эксперт РА. – 2009.

УДК 658.012.12

Чурилова Е.А.

Научный руководитель: д.э.н., профессор Азаренкова Г.М.

Харьковский институт банковского дела УБД НБУ, г. Харьков, Украина

ПОНЯТИЕ «ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ» ПРЕДПРИЯТИЯ: СОВРЕМЕННОЕ ТРАКТОВАНИЕ И ПРОБЛЕМЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

В современных условиях субъекты хозяйствования самостоятельно планируют и осуществляют финансово-экономическую деятельность. Основной акцент при этом направлен на обеспечение стабильности и прогнозирования возможностей экономического роста, что невозможно без определения такой характеристики, как финансовая устойчивость.

Практическая значимость анализа финансовой деятельности и определение устойчивости предприятия состоит в том, что на основе этой информации можно построить работу предприятия в независимости от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры, и, таким образом, уменьшить риск банкротства. В связи с этим стратегической целью деятельности любого предприятия является обеспечение финансовой устойчивости.

Значительный вклад в оценку финансовой устойчивости предприятия внесли известные отечественные и зарубежные ученые: Бланк И.О., Бригхем Е.Ф., Ковалев В.В., Кондратьев О.В., Савицкая Г.В., Шеремет А.Д. и др. Решение этой проблемы также нашло отображение в работах Ермошенка М.М., Крамаренка Г.О., Поддерегина В.В., Пономаренко В.С., Тарасенко Н.В. и др. Однако, несмотря на довольно большое количество публикаций по данной проблеме, вопрос о сущности финансовой устойчивости предприятия остается открытым. В связи с этим, целью данной статьи является исследование теоретических подходов к трактованию сущности понятия «финансовая устойчивость» предприятий.

На данный момент нерешенной в полном объеме проблемой является использование наиболее употребляемых терминов: «стабильность», «устойчивость», «надежность» в зависимости от сферы их применения. Анализ литературных источников, посвященных финансово-экономической деятельности предприятия встречается с практикой общего использования экономических категорий «надежность», «устойчивость», «стабильность», а также определение одной категории через другие.

«Большой экономический словарь» под редакцией А.Н. Азрилияна [3] дает такое определение: «финансовая устойчивость - стабильность финансового состояния, которое выражается в сбалансированности финансов, достаточной ликвидности активов, наличии необходимых резервов». Артеменко В.Г. и Беллендир М.В. [1] в своей методике финансового анализа отмечают, что «основой стабильного состояния предприятия является его устойчивость».

В «Современном экономическом словаре» Райзберга Б.А., Лозовского Л.Ш., Стародубцевой Е.Б. [7] представлены определения категории надежности через устойчивость, а именно: «надежность отображает устойчивость субъекта к политическим потрясениям и ошибкам, просчетам партнеров». Итак, рассмотрев разные подходы к определению понятий «устойчивость», «стабильность», «надежность», можно сказать, что основная черта категории надежности - это безошибочность, устойчивость - это равновесие, а стабильность - это частота проявления определенного явления. Не зависимо от объекта исследования все эти понятия являются взаимозависимыми, что делает невозможным установить приоритетность одной категории над другими (рис.1.).

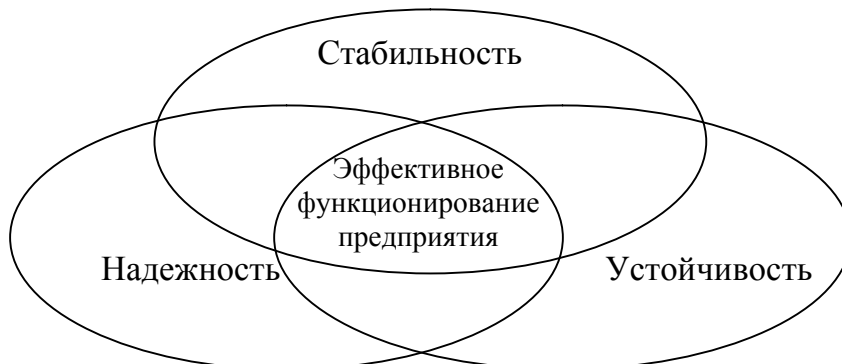


Рисунок 1 – Взаимозависимость категорий «надежность», «устойчивость», «стабильность»

Относительно определения экономической природы такого понятия, как «финансовая устойчивость», существует великое множество точек зрения, которые имеют или общие черты, или существенные отличия. В связи с этим существующие трактования этого понятия требуют систематизации и уточнения.

Так, Поддерезин А.М. [6] понимает под финансовой устойчивостью такое состояние предприятия, при котором оно за счет собственных источников способно покрыть запасы и затраты, не допустить неоправданной кредиторской задолженности, своевременно рассчитываться по своим обязательствам.

Грыцюк М. [4] утверждает, что финансовая устойчивость - это такое состояние денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств, указывая при этом на такие ее признаки, как платежеспособность и кредитоспособность; минимальный уровень предпринимательского риска.

Коробов М.Я. [5] подчеркивает, что финансовая устойчивость - это состояние имущества предприятия, которое гарантирует ему платежеспособность. По его мнению, финансовая устойчивость предусматривает, что финансовые ресурсы, вложенные в хозяйственную деятельность, должны окупиться за счет денежных поступлений от нее.

Базилинская О.Я. [2] указывает, что финансовая устойчивость предприятия зависит от эффективно-го управления финансовыми ресурсами и определяется оптимальной структурой активов, оптимальным соотношением собственного и заемного капитала, оптимальным соотношением активов и источников их финансирования.

Тарасенко Н.В. [9] дает трактование понятия «финансовая устойчивость» через его признаки: достаточная финансовая обеспеченность непрерывности основных видов деятельности; финансирование материальных оборотных активов за счет собственных источников покрытия; финансовая независимость от внешних источников финансирования; способность маневрировать собственными средствами; состояние производственного потенциала предприятия.

Наиболее точным, по нашему мнению, является определение, данное Г.В. Савицкой [8], которая отмечает, что финансовая устойчивость - это способность предприятия функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменчивой внутренней и внешней среде, которая гарантирует его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в пределах допустимого уровня риска.

Таким образом, под финансовой устойчивостью предприятия следует понимать такое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильная финансовая деятельность, постоянное превышение доходов над затратами, свободный оборот денежных средств, эффективное управление финансовыми ресурсами, непрерывный процесс производства и реализации продукции, расширение и обновление производства.

Для комплексной оценки финансовой устойчивости используются различные модели. Для ГП «Харьковский машиностроительный завод «ФЭД» мы построим эконометрическую модель, которая позволит спрогнозировать уровень коэффициента автономии предприятия. Этот коэффициент характеризует зависимость фирмы от внешних займов. Чем ниже значение коэффициента, тем больше займов у компании, тем выше риск неплатежеспособности, потенциального возникновения денежного дефицита у предприятия. Мы провели исследование показателей ГП «Харьковский машиностроительный завод «ФЭД» за 10 периодов - с I квартала 2008 года по II квартал 2010 года.

$$\text{Ғ} = 0,976 - 0,16x_1 - 0,988x_2 + 0,232x_3 - 0,089x_4,$$

где Ғ – соответственно фактическое и расчетное значения коэффициента автономии; x_1 – коэффициент финансового левериджа; x_2 – коэффициент задолженности; x_3 – коэффициент маневренности; x_4 – коэффициент быстрой ликвидности.

Коэффициент множественной детерминации R^2 показывает, что на 99% вариация x_1 (коэффициент финансового левериджа), x_2 (коэффициент задолженности), x_3 (коэффициент маневренности), x_4 (коэффициент быстрой ликвидности) объясняет вариацию Ғ (коэффициент автономии). То есть когда во всех одинаковых условиях независимая переменная x_1 (коэффициент финансового левериджа) увеличивается на 1%, то зависимая переменная (коэффициент автономии) уменьшается на 0,16%. Аналогично, если при прочих неизменных условиях независимая переменная x_2 (коэффициент задолженности) увеличивается на 1%, то переменная уменьшается на 0,988%; если при прочих неизменных условиях независимая переменная x_3 (коэффициент текущей ликвидности) увеличивается на 1%, то переменная увеличивается на 0,232%; если при прочих неизменных условиях независимая переменная x_4 (коэффициент быстрой ликвидности) увеличивается на 1%, то переменная уменьшается на 0,089%.

Построенная модель позволяет спрогнозировать платежеспособность предприятия ГП «Харьковский машиностроительный завод» ФЭД» на ближайшие годы на зависимости от основных показателей финансовой устойчивости, таких как, коэффициент финансового левериджа, задолженности, маневренности и быстрой ликвидности. Полученные результаты соответствуют всем требованиям, которые предъ-

являют к оценке их качества и помогают руководству принимать управленческие решения для поддержки и развития предприятия.

Список цитированных источников

1. Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.Г. Артеменко, М.В. Беллендир. – М.: ДИС, НГАЭиУ, 2003.
2. Базиллинская, О.Я. Финансовый анализ: теория и практика: уч. пос. для студ. высш. уч. зав. / О.Я. Базиллинская. – К.: Центр учебной литературы, 2009. – 328 с.
3. Большой бухгалтерский словарь / М.Ю. Агафонова, А.Н. Азрилиян, О.М. Азрилиян, В.И. Бенедиктова, Е.Л. Каллистова, О.В. Мещерякова, О.В. Савинская. – М., 1999. – 574 с.
4. Грыцюк, М. Разработка системы показателей для оценки финансово-экономической устойчивости предприятий: материалы I Всеукраинской заочной научно-практической конференции [20-22 января 2010 года]. – Режим доступа: <http://udau.edu.ua/library.php?pid=1033>
5. Коробов, М.Я. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий: учеб. пос. / М.Я. Коробов. – 3-е изд. – К.: Т-во «Знание», КОО, 2002. – 294 с.
6. Поддерезин, А.М. Финансовый менеджмент: конспект лекций. – КНЕУ, 2005. – Режим доступа: <http://in1.com.ua/book/13010/10446/>
7. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь/ Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 2-е изд., исправ. – М.: ИНФРА-М, 1998. – 478 с.
8. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
9. Тарасенко, Н.В. Экономический анализ деятельности промышленного предприятия / Н.В. Тарасенко. – Львов: ЛБІ НБУ, 2000. – 485 с.

УДК 330.147

Демидович Н.Н.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Шабловская Т.В.

УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», г. Гомель, РБ

ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИЙ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

В настоящее время ни для кого не секрет, что эффективность деятельности как отдельных субъектов хозяйствования, так и экономики всего государства во многом зависит от того, насколько их деятельность адаптирована к внешней среде, в какой мере гибки и подвижны их структуры, какова их способность к нововведениям. Как отмечал ведущий французский специалист в области социологии организации М. Крозье: «В современной конкурентной среде в первую очередь борьба идет не за обладание ресурсами, материальными ценностями, а за способность к нововведениям».

Необходимость внедрения инновационной составляющей в экономику государства объективно подтвердил и глобальный экономический кризис, который, как правило, рассматривают только с точки зрения отрицательных его сторон, забывая о его положительном эффекте. Следует отметить тот факт, что именно рецессии и депрессии в большей степени активизируют инновационную составляющую экономики.

Таким образом, необходимым условием развития экономики в постиндустриальном обществе являются быстро реализуемые и эффективные инновации. Однако путь новшества от научной разработки до инновационного продукта пролегает через множество организационных, технических, ресурсных и иных проблем, одной из которых и наиболее актуальной является проблема финансирования инновационных проектов.

Согласно данным Национального статистического комитета Республики Беларусь объёмы финансирования инновационной деятельности в промышленности нашего государства составили в 2002 порядка 910,5 млрд руб., а в 2009 — 2728,9 млрд руб. (рис.1).

Как видно из рисунка 1, объёмы финансирования инновационной деятельности в Республике Беларусь с каждым годом увеличивались на протяжении с 2002 по 2006 год. В период с 2007 по 2009 год наблюдались незначительные колебания объёмов финансирования как в сторону снижения, так и в сторону увеличения по сравнению с 2006 годом, обусловленные мировым финансовым кризисом.

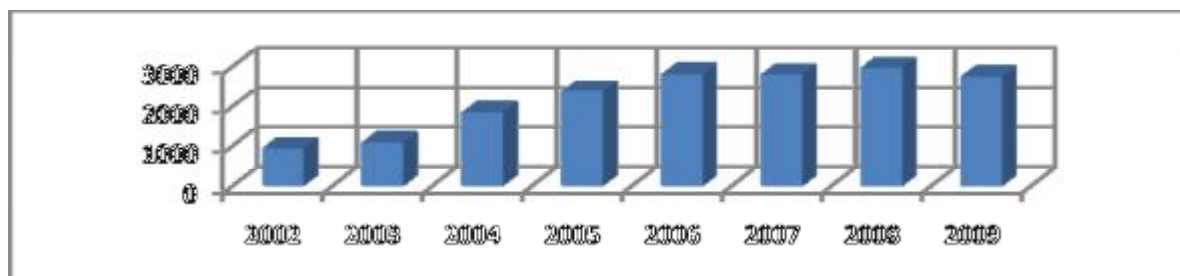


Рисунок 1 – Объёмы финансирования инновационной деятельности организаций промышленности Республики Беларусь за 2002 – 2009 гг., млрд. руб.

Необходимо также отметить и другие показатели, характеризующие степень инновационности экономики, полученные в рамках реализации Государственной программы инновационного развития Республики Беларусь на 2007–2010 годы.

В 2009 году на введенных в действие и выведенных на проектную мощность организациях и производствах выпущено продукции на Br 5 трлн, что в 2,7 раза больше, чем в 2008 году, освоено 100 принципиально новых технологий, по которым выпущено продукции на Br 1,5 трлн. В прошлом году доля новой продукции в общем объеме продукции промышленности составила 15,4% при плане 17%. Доля инновационно активных организаций (без субъектов малого предпринимательства) в общем количестве организаций, основным видом экономической деятельности которых является производство промышленной продукции, составила 12% вместо запланированных 22,5%.

Расходы республиканского бюджета на научно-техническую и инновационную деятельность в 2009 году составили 0,31% к ВВП при плане 0,65%. Общие инвестиционные затраты, связанные с реализацией Госпрограммы инновационного развития, в I квартале нынешнего года превысили Br 1 трлн, что составляет 18,4% от годового плана. В результате выполнения проектов Госпрограммы за указанный период в Беларуси создано и модернизировано 663 рабочих места, что в 3,8 раз больше, чем в первом квартале 2009 года.

Таким образом, фактические показатели, как правило, далеки от запланированных. Несмотря на ежегодное увеличение объемов финансирования инновационной деятельности, наукоемкость ВВП по-прежнему остается на низком уровне (менее 1% к ВВП), тогда как наукоемкость ВВП в странах ЕС и США составляет 2–3%. В промышленно развитых государствах до 80–95 % прироста валового внутреннего продукта приходится на долю новых знаний, воплощенных в технике и технологиях, что свидетельствует о формировании инновационной экономики.

Поскольку в процессе финансирования инновационной деятельности решающая роль принадлежит собственным средствам организаций, то инновационная политика нашего государства должна в первую очередь быть ориентирована на увеличение объема собственных средств субъектов хозяйствования, что выполнимо за счет предоставления налоговых льгот организациям. Однако принимая во внимание ограниченность собственных ресурсов субъектов хозяйствования и их постепенный характер накопления, необходимо вовлекать в процесс инновационной деятельности и иные источники финансирования, используемые в условиях рыночной экономики. Среди таких источников следует отметить перспективность венчурного финансирования, которое, как показывает мировая практика, решает проблему нехватки финансовых ресурсов в секторе стартовых инновационных проектов.

На пути построения механизма венчурного финансирования Республика Беларусь уже имеет ряд нормативных правовых актов, программных документов, таких как Государственная программа инновационного развития Республики Беларусь на 2007–2010 годы, Положение о порядке создания субъектов инновационной инфраструктуры, где определены направления развития венчурных организаций как одних из субъектов инновационной инфраструктуры. Однако в целом следует отметить, что в Республике Беларусь отсутствует законодательная база в области венчурной деятельности.

Учитывая то, что на текущий момент государственному сектору принадлежит доминирующая роль в экономике, и именно государство выступает инициатором развития этого сектора рынка, следовательно, создание венчурной системы Беларуси должно осуществляться в рамках четкой государственной стратегии. Уверенность в правильности такого подхода основывается на анализе опыта таких стран, как Великобритания, Финляндия, Израиль, Сингапур, Китай, где государство брало на себя инициативу и ответственность за развитие рынка венчурных инвестиций, а также выделяло бюджетные средства для создания государственных венчурных фондов.

УДК 336

Галушка О.Н.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Карчева А.Т..

Университет банковского дела Института магистерского и последипломного образования Национального банка Украины, г. Киев, Украина

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ФАКТОРИНГОВЫХ УСЛУГ В УКРАИНЕ

В нынешних условиях ведения хозяйства украинские коммерческие банки вынуждены работать в чрезвычайных обстоятельствах. Они оказались в центре многих противоречивых, кризисных и трудно-прогнозируемых процессов, которые происходят в экономике, политике и социальной сфере.

Переход Украины к рыночной экономике и активное включение в мировые хозяйственные связи требуют соответствующего расширения методов коммерческой деятельности субъектов ведения хозяйства. Для банков выходом из ситуации является включение в свою деятельность нетрадиционных банковских операций и услуг, к которым принадлежит факторинг. Эта операция является специфической кредитной операцией, которая имеет как общие, так и отличные черты с традиционным банковским кредитом.

Учитывая это, актуальность темы факторингового кредитования заключается как в усовершенствовании теоретико-методологических подходов к управлению факторингом, так и в разработке конкретных методик для определения оптимальных показателей выполнения данных операций.

К сожалению, степень изучения темы факторинговых операций в Украине еще недостаточно высока, некоторые вопросы освещены не полно и имеют неоднозначную трактовку. Данному вопросу посвящены некоторые научные исследования, в которых рассматриваются отдельные его аспекты.

Важной теоретической базой для выяснения характера факторинговых операций, порядка их проведения стали труды отечественных ученых, среди которых: В.Г. Галанец, А.М. Герасимович, С. Козирницкий, А.И. Маренич, Т.С. Смовженко и другие. В их исследованиях раскрыты теоретические и практические аспекты развития факторинга в Украине.

Факторинг является выгодным краткосрочным источником финансирования. Типичными адресатами факторинга являются предприятия, которые проводят продажу с отсрочкой оплаты с использованием относительно длинных сроков оплаты. Несомненными преимуществами факторинга являются: повышение платежеспособности факторантов путем сокращения цикла уплаты долгов, финансирования деятельности при невозможности получения кредита, возможность роста продажи благодаря ускорению получения оплаты за реализованные товары, освобождение от операций, связанных с мониторингом хода оплаты, защита от неплатежеспособности должников, улучшение соотношения активов задолженности.

Использование факторинга не только дает возможность предприятию избежать кризисных явлений, но и будет содействовать последующему развитию предприятия, получению больших прибылей и увеличению рыночной стоимости предприятия.

Усложняют развитие факторинговых услуг в Украине высокая стоимость тарифов отечественных банков и более высокие риски таких операций. В развитых странах стоимость факторинга составляет в среднем около 1,5—2% от суммы снабжения. В Украине стоимость превышает на 1,5 – 5% выше средней процентной ставки по кредитам.

Другой проблемой являются медленные темпы становления рынка факторинга в Украине, что обусловлено сложностью в понимании факторинга, а именно, недостаточный уровень ознакомления с услугой на украинском рынке, трудности документооборота, необычная система оплаты, сложность в самостоятельной структуризации операции, увеличение стоимости продукции.

Не способствует развитию факторинга в Украине низкая платежеспособность многих предприятий. По состоянию на 01.10.2010 года 44, 6% предприятий оставались убыточными.

Факторинг в первую очередь предназначен для решения таких вопросов, как немедленное инкассирование средств или получение их на определенную в факторинговом договоре дату, независимо от платежеспособности плательщика; покрытие рисков, связанных со своевременным получением оплаты; управление дебиторской задолженностью клиента; предоставление консалтинговых услуг владельцу дебиторской задолженности и тому подобное.

Следует отметить, что преимущества факторинга являются достаточно существенными при выборе того, как профинансировать последующее развитие своего бизнеса в современных условиях ведения хозяйства. Однако отечественные законы и другие нормативно-правовые акты не позволяют все их использовать. В Украине необходимо провести усовершенствование нормативной базы в этой сфере, например, принять специальный закон «О факторинге» аналогично закону «О лизинге».

Уместно также было бы создать льготные условия для отечественных факторинговых компаний, способных успешно конкурировать с иностранными, которые с увеличением спроса будут стремиться на отечественный рынок. И, наконец, факторинг для Украины – это новый бизнес, развитие которого должно сопровождаться разработкой соответствующих технологий и программного обеспечения. Этот продукт является очень сложным, с долгосрочной окупаемостью и потому требует больших инвестиций.

На сегодня в Украине услуги факторинга предоставляются преимущественно банками. Наибольшая часть факторинговых кредитов приходится на Укрсоцбанк. В настоящее время Укрсоцбанк – единственный украинский банк, который предоставляет услуги международного факторинга.

На международном рынке факторинга Укрсоцбанк обслуживает экспортно-импортные операции в 10 странах мира. Факторинговое обслуживание Укрсоцбанка включает:

- финансирование поставок товаров;
- защита от рисков;

- учет и управление дебиторской задолженностью;
- контроль своевременности оплаты и работу с дебиторами;
- информационно-аналитическую поддержку специалистов.

Проведенный анализ свидетельствует о постоянной тенденции относительно снижения качества портфеля факторинговых кредитов в АКБ «Укрсоцбанк», наблюдается повышение рисков по факторинговым операциям.

В течение последних трех лет в АКБ «Укрсоцбанк» наблюдалась тенденция относительно роста процентного и комиссионного дохода от предоставления факторинговых кредитов. Это в первую очередь обусловлено увеличением масштабов факторинговых операций. А также связано прежде всего с повышением средней процентной ставки по предоставленным факторинговым кредитам. Основной причиной такой ситуации было повышение спроса на факторинговые кредиты на рынке капиталов в целом.

Несмотря на тенденцию роста доходности, прибыльности и рентабельности факторинговых операций, их удельный вес в доходах банка остается очень низким. Подытоживая вышеизложенное, следует утверждать, что банк избрал правильную кредитную политику относительно факторингового кредитования.

Постоянно оценивая эффективность факторинговых операций, с учётом их риска, менеджмент банка может обоснованно принимать управленческие решения с ориентацией на постоянные смены в рыночной среде. Это позволяет банку взвешенно подходить к формированию портфеля факторинговых кредитов, принимая во внимание не только прибыльность, но и реальный уровень риска кредитных операций.

К тому же, более интенсивное развитие банками факторинговых услуг будет способствовать экономическому росту страны.

УДК 339.924

Кивачук А.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Потапова Н.В.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

АНАЛИЗ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Международный обмен товарами и услугами может быть выгоден всем участникам внешнеэкономических связей при условии правильного формирования структуры экспорта и импорта. Особое значение имеет оценка эффективности внешнеэкономической деятельности предприятия. Актуальность данной проблемы подтверждается результатами экспортно-импортных операций Республики Беларусь за последние годы. Так, по итогам 10 месяцев 2010 года, внешнеторговый баланс имел отрицательное сальдо более 8 млрд. долларов США.

Анализ внешнеэкономической деятельности предприятия в условиях рынка, как правило осуществляется по следующим направлениям:

- 1) анализ показателей производственно-сбытовой деятельности внешнеторговой фирмы;
- 2) анализ рациональности использования средств при осуществлении внешнеэкономических операций;
- 3) оценка финансовых результатов деятельности внешнеторговой фирмы.

Такая скорректированная, доработанная и комплексная методика позволяет отразить подлинную картину происходящего и разработать мероприятия по улучшению внешнеэкономической деятельности предприятия.

Для определения экономической эффективности внешнеэкономической деятельности на уровне предприятия ряд авторов, в том числе Т.В. Миролюбива, Л.Е. Стровский, С.К. Казанцев, Г.В. Мельникова, предлагают методику, суть которой сводится к следующему.

При расчете показателей экономической эффективности импорта, они подразделяются на две группы: первая - показатели эффективности импорта товаров производственного назначения, вторая - показатели эффективности товаров народного потребления.

Методика может применяться при анализе внешнеэкономической деятельности предприятия за определенный период, но не при экономическом обосновании отдельных предложений о продаже и закупке товаров, при планировании внешнеэкономической деятельности на предстоящий период, для выбора наиболее эффективных вариантов развития внешнеэкономической деятельности предприятия. Но данная методика представляется очень узкой, поскольку не позволяет оценить степень и качество выполнения обязательств по экспортным и импортным контрактам, проанализировать качество и конкурентоспособность экспортных и импортных товаров, проследить динамику экспорта и импорта товаров, выявить резервы и разработать мероприятия по улучшению внешнеэкономической деятельности предприятия.

Другая группа отечественных авторов (Ю.А. Григорьев, А.И. Муравьев, А.Ф. Мухин, С.Н. Каруна) предлагают для оценки внешнеэкономической деятельности предприятия иную методику анализа [3].

Анализ внешнеэкономической деятельности предприятий может осуществляться в таком порядке:

1. Оценка выполнения обязательств по внешнеэкономическим операциям и динамика внешнеэкономических операций;
2. Анализ издержек и ценовой политики. Здесь выделяется анализ накладных расходов по экспорту и импорту, расчет эффективности экспортных и импортных операций;

3. Анализ финансового положения внешнеэкономического объединения: анализ финансового положения по экспортным и импортным операциям; анализ использования собственных оборотных средств; состояние расчетов с прочими кредиторами и дебиторами; оценка платежеспособности и анализ рентабельности предприятия; анализ качества и конкурентоспособности продукции.

Изучение литературных источников показало, что все авторы, занимающиеся обозначенными проблемами, базировали анализ внешнеэкономической деятельности предприятия на одной из выделенных методик.

Обращение к иностранным источникам показало, что ряд зарубежных авторов (Л.Нойлер, Дж. Харингтон) методику анализа базируют на управлении качеством продукции и оценке конкурентоспособности, дополняя ее также характеристикой динамики экспорта и импорта предприятия, анализом эффективности экспортных и импортных операций, анализом финансового положения.

Но использование только зарубежной методики в условиях переходной экономики пока не представляется возможным, поэтому можно предложить такую методику, которая бы учитывала отечественный и зарубежный опыт, некоторые собственные доработки, а также тенденции современного развития белорусских предприятий-экспортеров. Анализ внешнеэкономической деятельности предприятия должен осуществляться по таким направлениям:

1) анализ показателей производственно-сбытовой деятельности внешнеторговой фирмы, который включает в себя оценку уровня и качества выполнения обязательств по экспортным и импортным контрактам с иностранными партнерами; анализ качества и конкурентоспособности экспортных товаров и эффект от повышения качества продукции; анализ динамики экспорта и импорта продукции;

2) анализ рациональности использования средств при осуществлении внешнеэкономических операций, где можно выделить: изучение оборачиваемости оборотных средств в экспортных операциях; анализ накладных расходов по экспорту и импорту товаров; анализ эффективности экспортных и импортных операций; обобщение результатов анализа;

3) оценка финансовых результатов деятельности внешнеторговой фирмы (или отдела внешнеэкономических связей), который предполагает изучение непроизводительных расходов предприятия; оценку платежеспособности и рентабельности предприятия.

Такая скорректированная, доработанная и комплексная методика позволит отразить подлинную картину происходящего и разработать мероприятия по улучшению внешнеэкономической деятельности предприятия.

Анализ показателей производственно-сбытовой деятельности начинается с анализа выполнения обязательств по экспортным и импортным операциям.

При анализе экспортных операций определяют выполнение обязательств по стоимости, физическому объему, количеству экспортируемых товаров, по срокам их поставок и качеству; устанавливают факторы, повлиявшие на эти показатели, и измеряют их воздействие; выясняют причины невыполнения обязательств по тем или иным позициям. Анализ проводится в такой последовательности: сначала определяют выполнение обязательств по товарам и товарным группам, затем по странам экспорта и отдельно по итогам экспорта в развитые и развивающиеся страны; в заключение результаты анализа обобщаются по фирме и объединению. Изложение обработанной аналитической информации производится в обратном порядке: оценка работы в целом по объединению, или фирме, затем по странам, товарным группам, товарам. Информацию для анализа можно получить из оперативного учета и отчетности объединения.

В ходе анализа прежде всего исчисляется уровень выполнения обязательств по стоимости и по физическому объему как для отдельных товаров, так и для их совокупности (итоговые показатели).

Невыполнение обязательств по экспорту товаров по стоимости может быть вызвано изменением двух основных факторов – физического объема и цен. Влияние этих факторов на итоги выполнения обязательств по экспорту по стоимости определяется методом цепных подстановок или интегральным методом.

При анализе выполнения обязательств по экспорту надлежит также ответить на вопрос о том, насколько правильно предприятием использована конъюнктура рынка.

Невыполнение обязательств по экспорту товаров по физическому объему может вызываться разнообразными причинами (опоздания в поставке товаров для экспорта со стороны поставщиков, задержки в транспортировке товаров, трудности с реализацией товаров в конкретной стране в связи с возросшей конкуренцией, качественной характеристикой товара, валютными ограничениями и др.). Причины невыполнения обязательств устанавливаются и тщательно изучаются.

Качество экспортных товаров должно соответствовать техническим условиям заказов. В противном случае иностранные покупатели могут предъявить рекламации, что наносит ущерб авторитету фирм и объединения как экспортеру товаров и снижает размер выручки за товары на сумму удовлетворенных рекламаций. Анализ данного участка работы предприятия за отчетный период целесообразно проводить в сопоставлении с аналогичными показателями прошедших периодов. В качестве критерия при оценке работы предприятия по качеству товаров можно использовать показатель процентного отношения суммы удовлетворенных рекламаций к стоимости поставленных товаров.

Уровень качества изделия можно оценивать в зависимости от поставленной цели дифференцированно по единичным (характеризуют одно свойство продукции); комплексным (характеризуют совокупность нескольких свойств продукции) или интегральным (выражаются через соответствующую сумму экономических или технических показателей) показателям, производственной или потребительской

группе. Таким образом, уровень качества – это относительная характеристика, основанная на сравнении значений показателей качества оцениваемой продукции с соответствующими показателями продукции, принятой в качестве базы сравнения.

Для более полной характеристики экспортной работы объединения экспорт товаров и услуг за отчетный год сопоставляется с экспортом за предыдущий год. Такое сопоставление целесообразно проводить за несколько лет (например, за 3-5). Цель такого исследования – установить, какие перемены произошли в товарной структуре экспорта, в появлении и развитии новых видов экспорта и его географическом направлении, как изменился объем экспорта в текущих и в постоянных (базовых) ценах, как изменились в среднем экспортные цены. При изучении динамики экспорта за ряд лет вычисляются также темпы прироста экспорта за каждый год и среднегодовой темп прироста экспорта за весь изучаемый период.

Данные об экспорте за изучаемые годы группируются по странам и по товарам в аналитических таблицах. По каждой строке таблицы (страна, товар или итог) вычисляются индексы стоимости, физического объема и цен. Эти индексы и покажут, в какой мере и где изменились стоимость и физический объем экспорта и средние экспортные цены.

Выполнение обязательств по экспорту и импорту товаров и услуг связано с расходом средств для оплаты счетов поставщиков экспортных и импортных товаров и оплаты накладных расходов по экспорту и импорту товаров. В связи с этим для выяснения вопроса о степени рациональности использования средств в отчетном периоде необходимо:

во-первых, изучить оборот средств в операциях внешнеэкономических связей. В ходе такого изучения выясняются возможности ускорения оборачиваемости средств, что позволит высвободить из внешнеторгового оборота и вернуть государству часть ранее полученных средств;

во-вторых, исследовать состав и структуру накладных расходов. В связи с этим необходимо выяснить целесообразность произведенных затрат и изыскать возможность снижения их уровня и экономии средств в будущем;

в-третьих, определить уровень эффективности внешнеэкономических операций. В ходе такого исследования устанавливаются факторы, вызвавшие изменение показателей эффективности, и выясняются возможности увеличения выгодности внешнеэкономических операций предприятий. При этом производится уязка результатов анализа накладных расходов и показателей эффективности операции.

Заключительный этап анализа – определение оборачиваемости средств и эффективности операции – позволяет в конечном итоге установить, насколько рационально использовались предприятием средства, полученные для проведения внешнеэкономических операций.

При подведении итогов рациональности использования средств во внешнеэкономических связях (во внешней торговле) необходим показатель, обобщающий все результаты анализа. Таким показателем может стать коэффициент отдачи средств.

Оценка финансовых результатов внешнеэкономической деятельности предполагает изучение непроизводительных расходов предприятия, характеристику финансового положения, платежеспособности и рентабельности предприятия.

При анализе финансового состояния предприятия оценивается удовлетворительность структуры баланса. Для этого в Республике Беларусь используются следующие показатели:

- 1) коэффициент текущей ликвидности;
- 2) коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- 3) коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами предприятия.

Таким образом, рассмотренная методика позволяет достаточно полно оценить внешнеэкономическую деятельность предприятия.

Список цитированных источников

1. Внешнеэкономическая деятельность предприятия. Основы: учебник для вузов / Г.Д. Гордеев, Л.Я. Иванова [и др.]; Под ред. проф. Л.Е. Стровского. – М.: ЮНИТИ, 2008.
2. Герчикова И.Н. Международное коммерческое дело: Учебник для ВУЗов. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2009.
3. Григорьев, Ю.А. Учет, анализ и контроль внешнеэкономической деятельности и валютных операций / Ю.А. Григорьев, А.И. Муравьев. – М.: Паимс, 2008. – 208 с.
4. Noulér, L. Die statistische Methode der Qualitätsbewertung. – Fr. am M., 2002.
5. Harington, J. Die Qualitätsentwicklung am amerikanischen Betrieben. – Dresden, 2007.

УДК 336

Колесникович А.Н.

Научный руководитель: ст. преподаватель Янович П.А.

УО “Белорусский национальный технический университет”, г. Минск, РБ

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Для экспортоориентированной экономики Республики Беларусь привлечение синдицированных кредитов особенно актуально в связи с тем, что конечным получателем синдицированного кредита чаще всего являются предприятия, деятельность которых ориентирована на экспорт продукции. В условиях отрицательного сальдо внешнеторгового баланса финансирование таких предприятий приобретает особую важность. Предприятия ожидают роста своих потребностей в пополнении оборотных средств и осуществлении инвестиций. Но даже при наличии ресурсов банки не всегда могут прокредитовать дорогостоящий проект, в частности, из-за существующих нормативных ограничений и жесткого риск-менеджмента. Традиционным выходом из этой ситуации считаются внешние заимствования ресурсов на относительно дешевом мировом финансовом рынке, а основным инструментом привлечения средне- и долгосрочных зарубежных средств в мировой практике является синдицированное кредитование.

В иностранной литературе синдицированный кредит определяют как ссуду, предоставляемую группой банков, которые не в состоянии или не желают производить полное кредитование заемщика индивидуально.

Синдицированный кредит - это кредит, привлекаемый одним заемщиком из нескольких источников. В Республике Беларусь синдицированный кредит, широко распространенный в международной практике, пока не только является необычным для коммерческих банков видом деятельности, но и известен большинству из них только теоретически. Причина этого заключается в том, что синдицированный кредит может нормально развиваться лишь в условиях стабильной экономики, состоявшегося и надежного банковского сектора, годами и десятилетиями наработанных и многократно проверенных деловых связей между банками, инвесторами, их партнерами.

В настоящее время в Республике Беларусь складываются условия, объективно способствующие дальнейшему развитию рынка синдицированных кредитов, как одного из эффективных механизмов, обеспечивающих необходимое кредитование промышленности с целью дальнейшего экономического роста.

В международной практике синдицированное кредитование является достаточно распространенным явлением. В Республике Беларусь данный рынок в полной мере оформился недавно и, несмотря на многочисленные, в том числе законодательные, препятствия, имеет весьма обнадеживающие перспективы.

В частности, в 2003 г. белорусским банком с преобладающим участием иностранного капитала было осуществлено первое для банковской системы Республики Беларусь привлечение синдицированного кредита в размере 36 млн. долл. США. За 2005 г. белорусскими банками было привлечено синдицированных кредитов на сумму 80 млн.долл. США. В 2006 г. на отечественном рынке внешних синдицированных заимствований проявили активность только системообразующие банки, организовав привлечение средств в размере 105 млн. долл. США. За 2007 г. банки Республики Беларусь привлекли синдицированных кредитов на сумму 204 млн. долл. США в эквиваленте. Средства были направлены на кредитование реального сектора экономики страны. В 2008 г. синдицированное кредитование обеспечило банковскую систему Республики Беларусь иностранными ресурсами в объеме, эквивалентном 253 млн. долл. США. Просматривается тенденция постоянного роста объемов синдицированного кредитования в нашей стране.

Фиксированная часть процентной ставки на протяжении 2006—2008 гг. держалась на уровне около 3 процентных пунктов. Следует отметить, что не только банки и крупные предприятия промышленности, но и государственные структуры Республики Беларусь могут использовать синдицированный кредит как инструмент привлечения иностранных инвестиционных ресурсов в нашу страну. В декабре 2005 г. Министерство финансов Республики Беларусь привлекло дебютный синдицированный кредит на сумму 32 млн. долл. США сроком на один год под ставку Libor плюс 4,25% годовых, а в 2006 г. было подписано кредитное соглашение о привлечении второго синдицированного кредита сроком на один год с возможностью пролонгации на такой же срок. Сумма кредита составила 65 млн. евро. Полученные средства использовались для финансирования различных статей республиканского бюджета. В заключение можно отметить, что за 2005—2009 гг. объем привлеченных белорусскими банками синдицированных кредитов составил 989,9 млн. долл. США в эквиваленте, 68 млн. евро и 1 млрд.росс.руб. Средства привлекались банками для:

- рефинансирования существующих обязательств;
- финансирования кредитного портфеля;
- торгового и предэкспортного финансирования;
- развития партнерских связей с иностранными банками.

Целью предоставления синдицированного кредита могут являться: торговое финансирование, рефинансирование, финансирование приобретений, проектное бридж-финансирование, финансирование капитальных затрат, финансирование накопления кредитного портфеля.

Основная проблема развития рынка синдицированного кредитования заключается в низком уровне доверия, отсутствии прозрачности и низкой защищенности инвесторов. Сюда же можно добавить все известные недостатки неразвитого рынка: нехватка методик оценки рисков, инфраструктуры, специалистов, общая неготовность игроков. И, разумеется, сам по себе малый размер большинства участников банковской системы и игроков финансового рынка в целом сдерживает их желание идти на риск.

Причинами неразвитости рынка синдицированных кредитов в Республике Беларусь являются:

- недостаточная степень развития отечественного законодательства в области синдицированных кредитов и связанное с этим отсутствие стандартной документации. В целом белорусские участники рынка научились приходить к консенсусу в ходе структурирования сделки на уровне первичной синдикации. Однако особенно это касается сложных сделок, потенциальные покупатели кредитного риска не всегда комфортны с документацией и решениями, заложенными в исходной сделке. Кроме того, на рынке практически отсутствуют наработанные судебные прецеденты;

- чрезмерная ориентация белорусских банков на балансовые показатели, включая рейтинги по объему активов;
- недостаточная развитость риск-менеджмента белорусских финансовых институтов, не приводящая к активному управлению кредитными портфелями;
- неоднородность возможностей различных банков. Банки имеют разный размер собственного капитала и разную структуру пассивов.

Конечно, нельзя не отметить, что неразвитость вторичного рынка и три вышеуказанных причины - это проблемы не неразрешимые. Если бы появился долгосрочный фактор, стимулирующий вторичный рынок синдицированных кредитов, философия белорусского банковского сообщества была бы вынуждена адаптироваться, что в конечном счете привело бы к разработке нормативной базы, стандартной документации и новых подходов к риск-менеджменту.

В целях диверсификации источников финансирования, расширения списка и географического охвата инвесторов, нередко компании-заемщики прибегают к реализации программы выхода на международные рынки капитала путем привлечения синдицированных кредитов. В период нестабильности финансовых рынков синдицированный кредит является, по сути, простым доступным инструментом привлечения средств, который активно используется в настоящее время. Синдицированный кредит является специфическим продуктом, обладающим своими преимуществами и недостатками.

К преимуществам синдицированного кредитования по сравнению с другими финансовыми инструментами, на мой взгляд, можно отнести:

- стоимость финансирования. При организации синдицированного кредита у компании-заемщика отсутствует необходимость в уплате целого ряда косвенных платежей (налога на операцию с ценными бумагами, комиссии биржи и депозитария, а также расходов информационного характера). Помимо этого, "синдицирование" – способ организации крупных кредитов (10 и более миллионов долларов), благодаря чему заемщик получает весьма крупные суммы, в одиночку которые, банк – кредитор, как правило, давать не рискует;

- условия финансирования. Привлечение синдицированного кредита позволяет заемщику согласовать с кредиторами все параметры обслуживания кредита (поэтапный порядок использования / погашения; возможность досрочного погашения кредита; возможность добровольной пролонгации и др.). Такой порядок способствует более гибкому и эффективному использованию полученных средств в соответствии с потребностями компании;

- состав участников сделки. В отличие от выпуска корпоративных облигаций, при привлечении синдицированного кредита заемщик может заранее по согласованию с организатором определить перечень потенциальных инвесторов;

- получение среднесрочных ресурсов – как правило, сроком от 6 месяцев до 3 лет;
- сравнительно небольшой срок структурирования сделки и объем обрабатываемой документации, по сравнению с привлечением в форме CLN, Eurobonds или секьюритизации активов – 1,5-2 месяца для участников рынка, и около 3 месяцев для новых участников;

- менее строгие формальные требования (к отчетности), меньшие издержки на юристов и аудиторов. Отличительные особенности синдицированного кредита:

- наличие финансовых обязательств, при нарушении которых кредиторы могут требовать досрочного погашения кредита. Заемщик может снизить риски путем более детального планирования деятельности компании на срок привлечения кредита, а также при обсуждении кредитного соглашения с кредиторами;

- возникновение валютных и процентных рисков, связанных с принятием обязательств по кредиту. Возможными способами управления рисками являются использование инструментов хеджирования срочного рынка и ограничение возможных потерь путем установления внутренних лимитов на валютную задолженность в структуре обязательств заемщиком.

Для банков положительные тенденции использования консорциального финансирования заключаются в:

- расширении кредитной экспансии в условиях неограниченности ресурсов;
- повышении конкурентоспособности банков и сохранении приоритетности на банковском рынке;
- диверсификации кредитных рисков и их минимизации;
- улучшении качества кредитных портфелей участников и оценке заемщика.

Учитывая степень глобализации мировой экономики, вскоре для банков СНГ в целом и Республики Беларусь в частности вновь откроется доступ к источникам иностранных финансовых ресурсов, и внешние заимствования возобновятся в форме доказавшего уже свое право на существование синдицированного кредитования.

УДК 336

Сахарная Ю.П.

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

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

ПОСТКРИЗИСНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ: УРОКИ ДЛЯ БЕЛАРУСИ

Мировой финансовый кризис выявил недостатки современных инструментов управления как на уровне государства, так и на корпоративном уровне. Депрессия 2007 – 2009 годов привела к вынужденной остановке экономического роста и пересмотрам сложившихся тенденций.

В первую очередь это, конечно же, связано с быстрым развитием фондовых рынков США и Европы. Начиная с конца XX века, здесь происходит активная инновационная деятельность, приведшая к появлению новых финансовых инструментов.

Непосредственными причинами, способствующими такой деятельности и стимулирующими создание новых финансовых инструментов, стали: постоянные колебания курсов валют, курсов ценных бумаг и процентных ставок по заемным средствам. Центральные банки, задачи которых сводятся к обеспечению стабильного развития экономики, не смогли обеспечить необходимого постоянства. Вследствие этого появилась необходимость в поиске средств защиты от рисков операций с валютой, займами, ценными бумагами.

Одним из инструментов финансового рынка, получившим распространение в последние годы, стали деривативы. Более того, на данный момент именно рынок деривативов является самым крупным сегментом финансового рынка. Предметом данного рынка является, по сути, торговля экономическими рисками (процентными, валютными, кредитными). В экономически развитых странах без него не обходится ни одна хозяйственная деятельность. Все хотят застраховать свои риски, поэтому потребность в таких операциях очень высока, если не сказать всеобъемлюща. Недаром американские финансисты считают, что тот, кто контролирует рынок деривативов, «держит в руках» всю экономику.

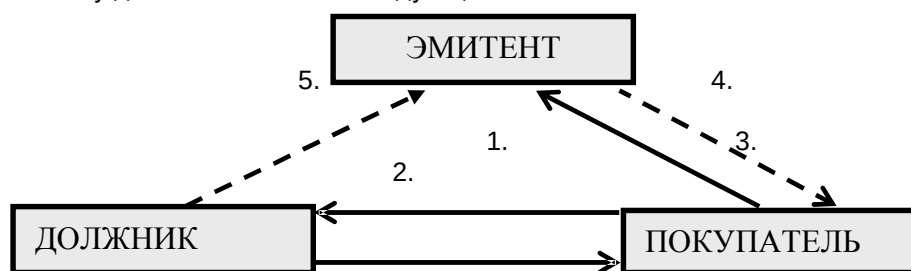
Существует большое разнообразие производных инструментов. Основными являются: форварды, фьючерсы, опционы, варранты, конвертируемые облигации, депозитарные расписки, свопы, соглашения о будущей процентной ставке, кредитные производные, структурированные продукты. Данные новшества позволяют не только застраховаться, но и выйти на фондовую биржу новым эмитентам и реализовать банкам и финансовым компаниям новые инвестиционные идеи и стратегии.

Большой интерес вызывают своповые сделки, так как их широкое использование появилось недавно, а операции по ним, по оценке аналитиков, являются одной из предпосылок кризиса.

Кредитный дефолтный своп (англ. creditdefaultswap, CDS) — кредитный дериватив или соглашение, согласно которому «Покупатель» делает разовые или регулярные взносы (уплачивает премию) «Эмитенту», который берет на себя обязательство погасить выданный «Покупателем» кредит третьей стороне в случае невозможности погашения кредита должником (дефолт третьей стороны). «Покупатель» получает ценную бумагу — своего рода страховку выданного ранее кредита или купленного долгового обязательства. В случае дефолта «Покупатель» передает «Эмитенту» долговые бумаги (кредитный договор, облигации, векселя), а в обмен получит от «Эмитента» сумму долга, а также все оставшиеся до даты погашения проценты.

Данные инструменты позволили обойти базельские ограничения (норма резервов банка должна составлять не менее 8%). Банки получили возможность объединять выданные кредиты и продавать их другим финансовым институтам, выпускающим под них облигации. При этом кредиты снимались с баланса банков, а риски, связанные с ростом пенсионных и хеджевых фондов, что создавало чувство безопасности.

Рассмотрим схему действия свопа на следующей схеме:



1. Выдача кредита для заемщика;
2. Выплата по обязательствам «Покупателю»;
3. Заключение своп-сделки;
4. Дефолт должника, выплата «Эмитента» по сделке;
5. Выплаты по обязательствам «Эмитенту» при дефолте должника

Свопы, позволившие увеличивать денежную массу и «перегреть» рынок, привели к шокам в экономике, которые сопровождалась спадом совокупного спроса. Замедление экономического роста приводило в действие финансовые институты. Правительство столкнулось с недостатком ликвидностей. Монетарные власти провели политику, направленную на увеличение количества денег в обращении. Поскольку предложение денег увеличилось, процентные ставки снизились. Но здесь возникает проблема, необходимость адекватных инструментов накачивания ликвидностей в экономику. Из кредиторов последней инстанции центральные банки фактически превратились в спонсоров финансового сектора.

Безусловно, недостатки мониторинга Центральными банками рынков являются основной причиной кризиса, но нельзя недооценивать вклад в него корпораций. Новые инструменты позволили вкладывать средства в высокорискованные сделки, создавать необеспеченные активы. На уровне корпораций стало ясно, что собственность сильно распылена, а управленцы (топ-менеджеры) гонятся за большими «бонусами», что привело к конфликту интересов собственника и топ-менеджеров.

Природа «пузырей» в экономике не изучена, нет точных инструкций по борьбе с ними. Это делает рынок незащищенным. По прошествии времени, становится понятно, что мотивации и стимулы играют

для людей важную роль и влияют на их выбор. Именно такие человеческие качества как корысть и алчность, выводят экономику из состояния стабильности.

На наш взгляд, именно кризис дает импульс развития для Беларуси. На примере Америки и ЕС было выявлено множество недостатков. Мировые рынки ушли далеко вперед, но столкнулись с большими проблемами. Перенимая опыт, на базе нашей страны возможно создать новый финансовый рынок с «четкими правилами игры»: единая бухгалтерская отчетность, прозрачность сделок, страхование при принятии решений. На корпоративном уровне: это создание риск-отделов, усовершенствование управленческой структуры корпораций, создание системы гонораров топ-менеджеров, зависящей от прибыли.

Для применения всех рекомендаций необходимо научное осмысление проблемы, что является привилегией государства.

Новые финансовые инструменты понемногу начинают появляться на рынке в РБ (в банковской сфере). Создавая новый рынок, который должен привлечь инвесторов и стимулировать экономическое развитие, необходимо создать такую среду, которая поможет избежать дестабилизации в экономике.

УДК 336.72

Панчук Е.В.

Научный руководитель: к.э.н., Безуглая В.А.

УО «Барановичский государственный университет», г. Барановичи, РБ

СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО СТРАХОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Сельскохозяйственное предприятие, с одной стороны, такой же бизнес, как и предприятие любой другой отрасли: оно владеет имуществом, нанимает персонал, арендует или покупает транспорт, производит и продает продукцию. Но с другой стороны, это бизнес уникальный. Несмотря на то, что человечество занимается сельским хозяйством уже много тысяч лет, несмотря на все достижения науки и техники, до сих пор эта деятельность остается зависимой от множества факторов, повлиять на которые человек не в силах. Это погодные колебания, эпизоотии, насекомые-вредители, ухудшающаяся экологическая обстановка и целый ряд других факторов.

Поэтому, развитие системы сельскохозяйственного страхования остается особо важным фактором обеспечения устойчивости агропромышленного производства в условиях перехода к рыночной экономике.

Поскольку процесс сельскохозяйственного производства в значительной мере зависит от погодных условий, то доходы производителей аграрного сектора могут испытывать резкие колебания, которые отрицательно сказываются на развитии бизнеса и социальном статусе сельского населения. Поэтому главная цель страхования сельскохозяйственной продукции - компенсация производителю потери урожая. Она возможна из-за неблагоприятных естественных явлений, таких как засуха, град, ураган и т.п., либо гибель сельскохозяйственных животных и птицы от несчастных случаев или инфекционных заболеваний [1].

Посредством страхования улучшается также кредитоспособность сельскохозяйственного производителя. Ведь банки в случае обращения за кредитом отдадут предпочтение тому сельскохозяйственному производителю, который в виде договора страхования имеет гарантию сохранения определенного уровня своего дохода при наступлении стихийных бедствий и потере урожая.

В настоящее время обязательному страхованию подлежат юридические лица, основной вид деятельности которых - выращивание (производство) сельскохозяйственных культур, скота и птицы, а также юридические лица, обособленные подразделения которых выращивают (производят) сельскохозяйственные культуры, скот и птицу, имеют обособленный баланс текущий (расчетный) либо иной банковский счет в части этой деятельности.

Достаточно богатая практика сельскохозяйственного страхования была в СССР. Начиная с 1991 года, с отменой обязательного страхования, урожай сельскохозяйственных культур, сельскохозяйственные животные и птица страховались в Республике Беларусь на добровольной основе. С введением добровольной формы страхования с каждым годом количество заключаемых договоров уменьшалось при сохранении высокого уровня убыточности [2].

Практика показала, что без государственной поддержки страхование в сфере сельскохозяйственного производства развиваться не может.

В целях улучшения условий для развития аграрного сектора экономики, обеспечения защиты имущественных интересов производителей сельскохозяйственной продукции и государства в Республике Беларусь с 1 января 2008 года введено обязательное страхование с государственной поддержкой урожая сельскохозяйственных культур, скота и птицы. Таким образом, созданы гарантии возмещения ущерба, причиненного вследствие гибели сельскохозяйственных культур, скота и птицы. Страховщиком по данному виду обязательного страхования определено Белорусское республиканское унитарное страховое предприятие «Белгосстрах» [3].

Перечень сельскохозяйственных культур, скота и птицы, подлежащих обязательному страхованию, процент возмещения ущерба и затрат на пересев сельскохозяйственных культур утверждается ежегодно.

На 2008 год перечень объектов такого страхования был достаточно узок: племенной крупный рогатый скот, племенные свиньи, родительское стадо кур, яровые пшеница и ячмень, а также озимые пшеница, тритикале и ячмень.

Для первого года проведения обязательного страхования процент возмещения ущерба и затрат на пересев был установлен на уровне, который позволяет обеспечить страховщику, еще не имеющему резервов для проведения такого страхования, гарантии финансовой устойчивости в размере 50%.

В 2009 году процент возмещения ущерба и затрат на пересев составил уже 70%, перечень сельскохозяйственных культур, скота и птицы, подлежащих обязательному страхованию, приведен в таблице 1 [4].

В 2010 году данный перечень не был изменен. Но страховые тарифы, в среднем, по сопоставлению с 2009 годом, были снижены на 76,6%, в том числе: страховые тарифы по озимой пшенице в зависимости от области с учетом почвенно-погодных необыкновенностей региона снизились в 3,9-6 раза, озимой тритикале - в 3,6-4,9 раза, яровой пшенице - в 2,3-4,4 раза [5].

При этом, повышен процент воздаяния убытка и издержек на пересев по неизбежному страхованию с господдержкой урожая, а также скота и птицы: 100% в 2010 году против 70% в 2009 году.

Таблица 1 – Объекты и страховые тарифы по обязательному страхованию урожая сельскохозяйственных культур, скота и птицы за период 2009-2011 гг.

Наименование сельскохозяйственной продукции/ год	Страховой тариф по областям (в процентах от страховой суммы)					
	Брестская	Витебская	Гомельская	Гродненская	Минская	Могилевская
Озимая пшеница						
2009	7,04	12,91	14,31	6,10	5,16	11,25
2010	1,82	2,19	2,52	1,49	1,12	1,86
2011	1,82	2,19	2,52	1,49	1,12	1,86
Озимая тритикале						
2009	6,7	11,32	11,62	5,17	5,38	10,35
2010	1,59	2,83	2,39	1,42	1,27	2,62
2011	1,59	2,83	2,39	1,42	1,27	2,62
Яровая пшеница						
2009	5,14	9,36	10,20	5,46	4,93	7,23
2010	1,96	3,35	2,33	1,69	1,34	1,96
2011	1,96	3,35	2,33	1,69	1,34	1,96
Племенное маточное поголовье: крупного рогатого скота (быки-производители и коровы основного стада) в сельскохозяйственных организациях, прошедших государственную аттестацию на предмет отнесения их к разряду племенных						
2009	0,054	0,054	0,054	0,054	0,054	0,054
2010	0,054	0,054	0,054	0,054	0,054	0,054
2011	0,049	0,049	0,049	0,049	0,049	0,049
свиней (свиноматки и хряки основного стада) в сельскохозяйственных организациях, прошедших государственную аттестацию на предмет отнесения их к разряду племенных						
2009	0,541	0,541	0,541	0,541	0,541	0,541
2010	0,541	0,541	0,541	0,541	0,541	0,541
2011	0,538	0,538	0,538	0,058	0,538	0,538
Родительское и прародительское стада кур в сельскохозяйственных организациях, прошедших государственную аттестацию на предмет отнесения их к разряду племенных						
2009	0,735	0,735	0,735	0,735	0,735	0,735
2010	0,735	0,735	0,735	0,735	0,735	0,735
2011	0,316	0,316	0,316	0,316	0,316	0,316

В 2011 году перечень сельскохозяйственных культур, скота и птицы, подлежащих обязательному страхованию, по сравнению с 2010 и 2009 годами не был изменен.

В то же время, в 2011 году по сравнению с 2010 годом будет снижен страховой тариф по обязательному страхованию племенного маточного поголовья КРС на 9,3% до 0,049 (в процентах от страховой суммы), свиней - на 0,6% до 0,538, родительского и прародительского стада кур - в 2,3 раза до 0,316. Страховые тарифы по урожаю сельхозкультур не изменятся.

Процент возмещения ущерба и затрат на пересев по обязательному страхованию с господдержкой урожая, а также скота и птицы на 2011 год утвержден в размере 100% (так же, как и в 2010 году) [6].

Особенностями системы обязательного сельскохозяйственного страхования в РБ являются следующие пункты:

- страховой резерв по обязательному страхованию с государственной поддержкой урожая сельскохозяйственных культур, скота и птицы формируется, в отличие от привычных технических резервов, в виде специального страхового резерва за счет фиксированного процента отчисления от страховых взносов по этому виду страхования;

• страхование рисков сельского хозяйства - важный элемент системы финансово-кредитного обеспечения сельскохозяйственных производителей во всем мире. Международная практика показывает, что обязательное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой в форме уплаты части страховых премий, более эффективно, чем государственная финансовая помощь, которая предоставляется сельскохозяйственным производителям в виде субсидий, зачетов, списании долга, отсрочек платежей и прямых денежных компенсаций. Размер вносимой страхователем доли составляет 5% страхового взноса, а оставшиеся 95% уплачиваются за счет средств республиканского фонда поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки [7].

Такой размер участия государства в уплате страховых взносов по сельскохозяйственному страхованию - самый большой среди стран, осуществляющих поддержку сельхозпроизводителей подобным образом (например, в России из федерального бюджета выделяется 50% начисленной страховой премии по договорам страхования) [8].

Словом, механизм такого страхования является эффективным средством защиты имущественных интересов производителей сельскохозяйственной продукции.

Список цитированных источников

1. Постановление Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь № 55 от 06.08.2007. <http://www.levonevski.net/> - интернет ресурс: Законодательство Республики Беларусь.
2. О приоритетном социально-культурном и экономическом развитии села и агропромышленного комплекса: Закон РБ от 29.05.1991 № 822-XII (с изменениями и дополнениями, внесенными в т.ч. Законом РБ от 14.05.2001 № 16-3). <http://www.levonevski.net/> - интернет ресурс: Законодательство Республики Беларусь.
3. Указ Президента Республики Беларусь № 764 от 31.12.2006. <http://www.levonevski.net/> - интернет ресурс: Законодательство Республики Беларусь.
4. Указ Президента Республики Беларусь № 97 от 12.02.2009. <http://www.levonevski.net/> - интернет ресурс: Законодательство Республики Беларусь.
5. Указ Президента Республики Беларусь № 554 от 16.11.2009. <http://www.levonevski.net/> - интернет ресурс: Законодательство Республики Беларусь.
6. Указ Президента Республики Беларусь № 567 от 4.11.2010. <http://www.levonevski.net/> - интернет ресурс: Законодательство Республики Беларусь.
7. Постановление Совета Министров Республики Беларусь ст. 30.08.2007 №1118. <http://www.levonevski.net/> - интернет ресурс: Законодательство Республики Беларусь.
8. О сельскохозяйственном страховании, осуществляемом с государственной поддержкой: Федеральный закон РФ от 28.09.2010.

УДК 336

Капацевич А.А.

Научный руководитель: к.э.н. Безуглая В.А.

УО «Барановичский государственный университет», г. Барановичи, РБ

УСЛОВИЯ СОЗДАНИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ТАМОЖЕННОГО СОЮЗА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ

Создание Таможенного союза (ТС) Белоруссии, Казахстана и России определяется стратегическими задачами, такими как снятие тарифных и нетарифных барьеров во взаимной торговле; упрощение внешнеторговых процедур; сокращение времени на перевозку товаров в связи с отменой всех видов контроля на внутренних границах; обеспечение защиты своих интересов в рамках споров с третьими странами; создание дополнительных предпосылок для привлечения иностранных инвестиций; увеличение ВВП за счет роста взаимной торговли стран-членов ТС.

Таможенный союз начал функционировать с 1 января 2010 года, когда вступили в действие Единый таможенный тариф (ЕТТ) и Товарная номенклатура (ТН) ТС.

С введением в действие Единого таможенного тарифа полномочия в области таможенно-тарифного, а также нетарифного регулирования в соответствии с международными договорами предоставлены наднациональному органу - Комиссии Таможенного союза (КТС). Стороны ведут работу по унификации торговых режимов государств - членов ТС в отношении третьих стран и отмене действующих ограничительных мер тарифного и нетарифного характера во взаимной торговле.

Решением Межгоссовета ЕврАзЭС на уровне глав государств зафиксирован перечень чувствительных товаров, в отношении которых решение об изменении ставки ввозной таможенной пошлины КТС принимает консенсусом. По предложению белорусской стороны в этот перечень включены около 1850 позиций производимых в Беларуси товаров, в отношении которых Беларусь фактически имеет право вето на изменение ставок ввозных таможенных пошлин.

В таблице 1 приведены некоторые положительные и отрицательные стороны таможенного союза,

касающиеся Республики Беларусь.

В настоящее время Таможенный союз требует доработки, ведь добиться создания полноценной единой таможенной территории пока не удалось.

Таблица 1 – Положительные и отрицательные стороны таможенного союза для Республики Беларусь

Положительные стороны	Отрицательные стороны
1) увеличение ВВП стран-участниц ТС как минимум на 15% в течение 5 лет [3]; 2) рост конкуренции, что в свою очередь позволит улучшить качество производимой продукции и снизить цены на неё; 3) увеличение прибыли на 28,3% от общего объёма импортных доходов и пошлин Беларуси в 2008 г. [2]	1) ТС не приведет к существенному повышению уровня тарифной защиты [2]; 2) сокращение импорта в торговле со странами вне СНГ на USD 1,1 млрд. [2]

К сожалению, на практике, несмотря на достигнутые договоренности, на внутренних границах государств - членов Таможенного союза в первые месяцы после вступления в силу (с 6 июля 2010 года) Договора о Таможенном кодексе ТС существуют определенные проблемы, которые были рассмотрены на заседании КТС 17 августа 2010 в Москве. В результате обсуждения были отменены указания Федеральной таможенной службы России, по вопросам таможенного декларирования и таможенного контроля на внутренних границах государств - членов ТС, противоречащие Договору о Таможенном кодексе Таможенного союза.

Кроме того, в целях переноса транспортного контроля на внешнюю границу Таможенного союза, КТС утвердила план дополнительных мероприятий, в соответствии с которым должен быть прекращен транспортный контроль на белорусско-российском участке границы с учетом подготовленного к подписанию соглашения, определяющего единый порядок проведения в пунктах пропуска на внешней границе комплексного контроля автотранспортных средств по принципу «одна остановка».

Однако сохраняются изъятия во взаимной торговле трех стран. Российская сторона вывела за рамки Таможенного союза вопрос отмены экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты, в то время как во взаимной торговле с Казахстаном экспортные пошлины на нефтепродукты не взимаются. Стороны подписали протокол об отдельных переменных изъятиях из режима функционирования единой таможенной территории ТС. Данным протоколом предусматривается применение национального законодательства в отношении ввоза легковых автомобилей физическими лицами до 1 июля 2011 года. Сохраняется право применять в соответствии с национальным законодательством специальные защитные, антидемпинговые, компенсационные меры при ввозе товаров из третьих стран, включая товары, ввезенные как напрямую, так и через территорию других государств - членов ТС. Кроме того, в этом документе закреплён ряд изъятий для Казахстана, на которые не распространяются ставки таможенных пошлин, установленные ЕТТ. В протоколе также зафиксирована договоренность сторон об отмене вывозных таможенных пошлин во внутренней торговле (иных пошлин налогов и сборов, имеющих эквивалентное действие) после выполнения Беларусью внутригосударственных процедур, необходимых для вступления в силу международных договоров, предусмотренных планом действий по формированию ЕЭП. Таким образом, только после того, как будут устранены все изъятия, можно будет говорить о том, что Таможенный союз заработал в полную силу.

Экономические последствия вступления Беларуси в Таможенный союз будут во многом зависеть от того, какую торговую политику будут проводить страны-участницы данного объединения. Если они будут последовательно сокращать ставки Единого таможенного тарифа, устранять нетарифные барьеры как во взаимной торговле, так и с государствами остального мира, то участие Беларуси в этом союзе можно будет считать положительным элементом развития национальной экономики. Что в свою очередь, будет способствовать повышению благосостояния населения и повышению конкурентоспособности Белорусских производителей.

Список цитированных источников

1. Кобяков, А. Интеграция соответствует национальным интересам // Таможенный союз – 2010. – № 3(24). – С. 6-11.
2. Тоцицкая, И. Таможенный союз Беларуси, Казахстана и России: экономические последствия для Беларуси // Аналитические записки, Исследовательский центр ИГМ, Немецкая экономическая группа. – С. 3-13.
3. Официальный сайт правительства южно-казахстанской области: <http://ru.ontustik.gov.kz/view.php?id=8585>

УДК 336

Куликова А.Л.

Научный руководитель: д.э.н., профессор, Лускатова О.В.

Владимирский государственный университет, г. Владимир, Россия

ЭФФЕКТИВНОСТЬ РЕГИОНАЛЬНОГО ЛИЗИНГА НА ПРИМЕРЕ ВЛАДИМИРСКОЙ ОБЛАСТИ

Основная проблема российской экономики - старение основных фондов. В этой ситуации лизинг является одним из наиболее эффективных способов финансово-имущественной поддержки предприятий. Региональные рынки лизинговых услуг растут быстрее общенациональных. Рост числа лизинговых сде-

лок говорит о том, что в экономике Владимирской области, в производстве товаров и услуг наблюдаются перемены к лучшему.

В настоящее время перед многими российскими предприятиями стоит серьезная проблема поиска и привлечения долгосрочных инвестиций для расширения производства, приобретения современного оборудования и внедрения новых технологий. В ситуации, когда возможности получения инвестиционных кредитов ограничены, лизинг является одним из наиболее доступных и эффективных способов финансирования развития производства. Глубокие структурные изменения в современной российской экономике заставляют по-новому взглянуть на состояние и перспективы развития лизинга в России.

Основными преимуществами лизинга являются:

1. *Поддержание производства на современном уровне.* Из-за своей простоты и эффективности лизинг позволяет лизингополучателям поддерживать фонд средств производства в соответствии с современными требованиями рынка, что дает значительные конкурентные преимущества.

2. *Налоговая оптимизация.* Все платежи по договору лизинга могут быть отнесены лизингополучателем на себестоимость. Включение лизинговых платежей в состав себестоимости продукции при расчете налогооблагаемой прибыли приводит к сокращению сумм, подлежащих к уплате в бюджет в виде налога на прибыль. Кроме того, благодаря меньшему сроку амортизации, лизинг существенно сокращает сумму налога на имущество, подлежащую к уплате в бюджет, исходя из срока службы техники.

3. *Ускоренная амортизация.* В лизинге при начислении амортизации используется повышающий коэффициент. Его применение позволяет лизингополучателю втрое быстрее перенести стоимость имущества на себестоимость товаров или услуг.

4. *Эффективное использование собственных средств.* У большинства производственных компаний доходность собственных средств, вложенных в основную деятельность, многократно превышает стоимость стороннего финансирования. Это означает, что использование собственных средств на приобретение техники экономически не оправдано ни по стоимости, ни по срокам. Лизинг позволяет проводить пополнение основных средств, сохраняя чистую прибыль лизингополучателя и не снижая ее финансовой эффективности.

5. *Улучшение структуры финансовой отчетности.* Имущество в лизинге, как правило, отражается на балансе лизинговой компании и не ухудшает показатели ликвидности лизингополучателя за счет изменения соотношения текущих и долгосрочных активов. В учете лизингополучателя обязательства по лизингу отражаются на забалансовых счетах.

6. *Сохранение существующих кредитных линий.* Лизинг позволяет лизингополучателю пользоваться имуществом на кредитной основе, не изменяя при этом использование открытых ему банками кредитных линий. Таким образом, лизинг увеличивает возможность привлечения заемных средств, срочность которых, как правило, значительно меньше сроков полной амортизации оборудования. В то же время качественное платёжное обслуживание лизингополучателем лизинговой сделки является такой же кредитной историей, как и при денежном кредитовании.

Во Владимирском регионе в последние годы наблюдается значительный рост лизинговых сделок, расширился перечень лизинговых услуг. Это можно объяснить высоким уровнем износа основных фондов, требующих обновления, а также увеличением количества малых и средних предприятий, которые в свою очередь являются основными клиентами лизинговых компаний. Следует также отметить, что доля банковских операций, предназначенных для финансирования реального сектора экономики, незначительна.

Так, несмотря на активизацию инвестиционной деятельности, во Владимирской области процент износа основных фондов составляет: в промышленности – 45%; в строительстве – 50%; торговле и общественном питании – 60%. Медленными темпами растет коэффициент обновления основных фондов, осуществляется переход на инновационный путь развития. В инвестиционной сфере региона при последовательном росте внешних заимствований доля кредитов со сроками более 1 года остается на уровне 40%. Не все отрасли работают эффективно.

Лизинг – это важный источник среднесрочного финансирования предприятий во многих странах, независимо от их размеров или уровня развития. В странах с развивающейся и переходной экономикой лизинг является решением проблемы приобретения основных средств, которое экономически эффективно для всех участников лизинговой сделки. Это имеет особое значение для обеспечения финансирования малых и средних, а также открывающихся предприятий, которым принадлежит ключевая роль в обеспечении внедрения новых технологий и конкуренции в экономике наряду с созданием новых рабочих мест [1].

С целью стабилизации экономики Владимирской области был разработан проект по развитию лизинговых услуг для предприятий малого бизнеса. За период с 2000-го по 2004 год услугами Московской лизинговой компании воспользовались 36 предприятий малого и среднего бизнеса, в результате чего было приобретено основных средств на сумму около 22 млн. руб. Однако на тот момент, по мнению самих предпринимателей, стоимость лизинговых услуг для них была слишком высокой и не всегда доступной. Поэтому при формировании областной целевой программы кредитно-финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства на 2005-2006 гг. администрацией области был предусмотрен механизм финансовой помощи – компенсация за счет средств областного бюджета части процентной ставки по лизинговым платежам. В результате стоимость лизинговых услуг для предпринимателей снизилась на 4%.

В 2005 г. по итогам конкурса девяти проектам (из 16 представленных), для реализации которых приобретено в лизинг оборудование на сумму около 30 млн. руб., была оказана финансовая помощь из средств областного бюджета в объеме 600 тыс. руб.

В 2007 г. областным бюджетом было предусмотрено финансирование мероприятий целевой программы содействия развитию малого предпринимательства во Владимирской области на 2007-2008 гг. в объ-

еме 16,5 млн. рублей, в том числе на реализацию механизма по возмещению части затрат субъектов предпринимательства по лизинговым платежам было выделено 4 991,4 тыс. рублей. В соответствии с решением конкурсной комиссии победителями стали 47 проектов, предусматривающих приобретение основных средств в лизинг. Средняя сумма субсидий за счет бюджетных средств составила более 106,2 тысячи рублей. Для реализации предпринимательских проектов приобретено в лизинг оборудование на сумму около 305 млн. рублей.

С 2008 г. и по настоящее время продолжается реализация мероприятий по субсидированию лизинговых платежей субъектов малого и среднего предпринимательства. В соответствии с вступлением в силу Федерального закона № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» предусмотрено введение категории «среднего предпринимательства» как участника и соисполнителя мероприятий областной целевой программы содействия развитию малого и среднего предпринимательства во Владимирской области. На реализацию мероприятия было выделено 3,2 млн. рублей.

Во Владимире существуют более 17 лизинговых компаний и представительств, которые предоставляют в лизинг оборудование, транспорт или недвижимость на срок от 18 до 84 месяцев. «Владимирская лизинговая компания» в рейтинге лизинговых компаний, занимавшихся строительным оборудованием и техникой, находится на 72 месте и входит в VI группу компаний со стоимостью заключенных договоров лизинга от 500 тыс. до 1 млн. долл. Семь из них наиболее заметны. Это «Владимирская лизинговая компания», «Инжком», «Агроснаб», «Феникс», «Владимирагролизинг», «Индустрия Финанс», владимирский филиал ЛК «Уралсиб». Сферы деятельности этих компаний могут пересекаться, но в основном у каждой из них есть своя ниша - и работа эта достаточно перспективна.

Ситуация на рынке лизинга в России несколько изменилась в связи с кризисом. Так, в 2007 году в России на федеральном уровне существовало порядка 500 лизинговых компаний. Из них 65-70% были компании, независимые от банков, остальные существовали при банках и производителях. В настоящее время, наоборот, до 2/3 рынка занимают банковские дочерние лизинговые компании. Лизинговая услуга интересна как для клиента, так и для банка. Неэффективным инструментом лизинг будет являться лишь для тех организаций, которые находятся на упрощенной на вмененной системе налогообложения.

Таблица 1 – Динамика инвестирования на базе лизинга в регионе

год	Динамика инвестиционной активности, млн. руб						
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
ЗАО «Владимирская лизинговая компания»	0	3	6	5,5	5,3	99	257,9
ООО «Индустрия Финанс»	-	-	-	17,5	27,8	150,3	164,7
ЗАО «Агроснабцентр Агролизинг»	40	0	50	13,5	4,6	5,1	3,7
ОАО «Владагролизинг»					22,4	40,6	50,8
ЗАО «Лизинговая компания «Феникс»	-	-	-	-	-	35,8	35,8
Филиал лизинговой компании «Уралсиб»	-	-	-	-	-	-	3,4
ООО «Росинтех»	-	-	5	5	-	-	-
ЗАО «Инжком»	-	-	-	27	30,9	43,5	92,3
ЗАО «ВОАП»	1,4	5,5	3	5,5	9,3	2	1
Емкость регионального рынка лизинга	41,4	8,5	64	74	100,3	376,3	609,6

Рынок лизинга в 2010 году в России поднимается на 20% по сравнению с 2009 годом, и 90% нового бизнеса — это транспорт. Рост, однако, не такой стремительный, как, например, в автокредитовании. Автокредиты применяются, как правило, к новым легковым автомобилям, чьи продажи растут последнее время на 20–30% в месяц, а рынок лизинга больше зависит от состояния дел в коммерческом секторе экономики.

В настоящее время некоторые лизинговые компании перешли на финансирование транспорта, бывшего в употреблении. Еще несколько лет назад это было нехарактерно для российского лизинга, однако спрос подталкивает предложение: клиенты лизинговых компаний заинтересованы в покупке б/у транспорта, в том числе и имущества, перешедшего к банкам от должников, поскольку его балансовая стоимость ниже, чем стоимость новых транспортных средств. Появляются и другие новые лизинговые программы.

Все большее распространение получают совместные акции лизингодателей с производителями и дилерами, благодаря чему клиент может получить лизинг по вполне приемлемой цене и довольно оперативно. Это розничные скоринговые программы, когда финансирование представляется после предоставления минимального пакета документов, за 3–4 дня.

Таким образом, региональный рынок лизинговых услуг активно развивается, набирает новые обороты и является достаточно мобильным в кризисной ситуации.

Список цитированных источников

1. Инвестирование на базе лизинга в регионе // Журнал ВлГУ. – 2006. – №6.
2. <http://www.leasinginfo.ru/news/content/1127770748.html>
3. <http://www.vedom.ru/business/view/5967/>

УДК 336

Негров М.О.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Потапова Н.В.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

Географическое положение нашей страны – естественный ресурс, я бы даже сказал – наше богатство. У кого-то – нефть, у кого-то – золото, а у белорусов – перекрестки дорог, связывающих север с югом, запад с востоком. Заниматься логистикой нам сам Бог велел.

Да и как показывает мировой опыт и современные тенденции, важнейшим фактором экономического роста страны является именно формирование логистической системы, охватывающей различные сферы деятельности в стране. И вряд ли кто-то будет оспаривать тот факт, что этот колоссальный потенциал стоит дешевле каких-либо полезных ископаемых, большинство из которых невозобновляемые. Развитие логистики: от логистики мышления менеджера до транспортной логистики всей страны – один из важнейших стратегических инструментов в конкурентной борьбе не только для отдельных организаций, но и страны в целом. В Республике Беларусь сложилась несколько иная ситуация. В силу объективных причин исторического, политического, экономического характера имеет место определенное технологическое отставание в области логистики. Сегодня уже просто необходимо создавать и развивать в нашей стране цивилизованный рынок транспортно-логистических услуг, основанный на государственном интересе.

Общий объем инвестиций, необходимых для формирования транспортно-логистической системы, зависит и от масштабов и количества создаваемых транспортно-логистических центров, и от уровня оснащенности строящихся объектов, и от инфраструктуры и т.д.

При определении потенциальных инвесторов, в том числе и иностранных, необходимо, на мой взгляд, ориентироваться на вариант государственно-частного партнерства, чтобы обеспечить долю государственных активов в создаваемой транспортно-логистической системе в размере не менее 51% уставного фонда. По расчетам Института экономики Национальной академии наук Беларуси, затраты на строительство и оснащение сети региональных и территориальных транспортно-логистических центров будут составлять 1375 млн. долл. США. Кроме того, ожидаются другие сопутствующие расходы, такие как: создание системы информационной поддержки, подготовка и переподготовка необходимых специалистов. Всего затраты на проектирование, строительство и оснащение транспортно-логистической системы составят около 1521 млн. долл. США. Следовательно, доля государственных предприятий будет составлять не менее 776 млн. долл. США инвестиций, которые могут быть представлены в форме финансовых средств, объектов недвижимости, инфраструктуры, интеллектуальной собственности в виде информационной системы и других составляющих.

По начальным расчетам, для размещения транспортно-логистических центров необходимо выделить земельные участки общей площадью более 140 га, стоимость которых в соответствии с оценочным кадастром составит 8,5 млн. долл. США. Не исключается и определение доли местных органов в создаваемых акционерных обществах, так как они являются собственниками земли. Для реализации этих планов необходимо разработать упрощенный порядок перевода земель сельскохозяйственного назначения в категорию земель несельскохозяйственного назначения. Способствовать выделению земельных участков будут уже принятые в этой сфере решения:

- расширена компетенция местных исполнительных и распорядительных органов в предоставлении земельных участков;
- сокращены сроки предоставления земельных участков;
- установлено общее правило предоставления земельных участков на всей территории Республики Беларусь – по результатам аукционов;
- введен принцип одновременной продажи недвижимого имущества, находящегося в государственной собственности, и права заключения договора аренды земельного участка, необходимого для обслуживания недвижимости;
- упрощена процедура перехода права на земельный участок при переходе права на расположенное на нем капитальное строение (здание, сооружение, включая не завершенное строительство, законсервированное) к другому лицу;
- ужесточена ответственность должностных лиц за бюрократизм, необоснованный отказ в предоставлении земельных участков.

Вклад предприятий Министерства транспорта и коммуникаций Республики Беларусь может быть определен исходя из объемов работ по строительству железнодорожных и автомобильных подъездных путей, общая стоимость которых может составить около 224 млн. долл. США (что соответствует примерно 15% уставного фонда акционерного общества). Предприятиями Министерства транспорта могут быть также выполнены работы по реконструкции действующих терминалов, а также других сопутствующих работ на общую сумму более 100 млн. долл. США (что составляет около 7% уставного фонда).

Недостающий объем финансовых средств со стороны нашего государства для наполнения 51% уставного фонда акционерного общества может быть восполнен за счет строительства складских и офисных помещений или посредством прямого выделения необходимых материально-технических и финансовых средств.

Зарубежные партнеры будут владеть 49%-м пакетом акций уставного фонда, на выкуп которого потребуется более 745 млн. долл. США. Для этих целей, на мой взгляд, целесообразно привлечь в качестве стратегических инвесторов транспортно-логистические компании из России, Казахстана (как наших партнеров по Таможенному союзу) или Европы, предпочтительнее из Германии, что позволит обеспе-

чить создание современных транспортно-логистических центров, расширить возможности дальнейшего партнерства, особенно в части экспортно-импортных перевозок и транзитных грузов.

Если рассматривать другие возможные подходы формирования транспортно-логистической системы, нужно уделить внимание варианту ее создания на основе привлечения долгосрочных банковских кредитов, когда национальная управляющая структура, в форме того же акционерного общества, формирует уставной фонд из имеющихся объектов недвижимости, инфраструктуры, других сооружений, находящихся в государственной собственности, а недостающие финансовые средства приобретает в долгосрочный кредит. На первоначальном этапе создания и развития транспортно-логистической системы головной организацией может выступить Министерство транспорта и коммуникаций Республики Беларусь, которое, используя существующую базу, средства инновационного фонда и другие источники, создает акционерное общество, разрабатывает развернутый бизнес-план по привлечению и возврату полученного кредита с выходом на окупаемость инвестиционного проекта.

С точки зрения государственного подхода, кредитная форма финансового обеспечения создания транспортно-логистической системы кажется предпочтительнее варианта государственно-частного партнерства, потому что происходит формирование новой высокоэффективной транспортно-логистической структуры со 100%-м государственным капиталом, которая уже к 2015 г. будет рентабельной и высоко котироваться на финансовом рынке.

Можно предположить, что, исходя из практики хозяйствования, к этому времени ее акции на европейском фондовом рынке могут возрасти в 3 – 5 раз. Кроме того, отечественный рынок транспортно-логистических услуг получит динамичное развитие в сфере формирования нормативно-правовых условий, коррелирующих с международными правовыми нормами, а также подготовки соответствующих специалистов высокой квалификации, которых на данный момент в республике не хватает.

Если рассматривать два вышеприведенных варианта формирования транспортно-логистической системы с позиции их эффективности по срокам окупаемости вложенных инвестиций и возврата банковских кредитов, то они более или менее равноценны.

Вероятно, что по объему вновь созданной добавленной стоимости за прогнозируемый период они не будут иметь больших различий. Однако их существенное отличие в части различной доли государственной собственности в уставном фонде акционерного общества (в первом она составляет 51%, во втором – 100%) позволяет констатировать, что предпочтительным является первый вариант, возможности которого по использованию частного капитала гораздо шире и эффективнее. Более эффективными будут действия акционерного общества и в части внедрения контрактной формы транспортно-логистического обслуживания, привлечения инвестиций, технологий, опыта из-за рубежа, подготовки и подбора кадров, внедрения самых современных информационных технологий, повышения конкурентоспособности отечественных транспортно-логистических центров.

В Республике Беларусь уже действует ряд льгот и преференций, которые могут быть использованы для развития логистической системы.

В целях выполнения Программы развития логистической системы Республики Беларусь на период до 2015 г. и Стратегии развития транзитного потенциала Республики Беларусь на 2011 – 2015 гг. в качестве механизмов взаимодействия с частным инвестором получают развитие следующие направления:

- совместное финансирование государством и частным инвестором особо значимых проектов транспортной инфраструктуры;
- выпуск обеспеченных государственными гарантиями целевых облигаций или займы;
- предоставление права аренды земельных участков, прилегающих к объектам транспортной инфраструктуры, инвестору;
- снижение рисков частного инвестора для коммерчески эффективных, окупаемых проектов путем гарантирования обслуживания долга на период строительства объекта или субсидирования процентной ставки (особо социально значимые и некупаемые проекты могут компенсироваться инвестору после возведения объекта в 100%-м объеме);
- софинансирование транспортной инфраструктуры грузоотправителями или пользователями транспортных услуг.

Для привлечения необходимых инвестиций важнейшим фактором является формирование благоприятного инвестиционного климата, создать который можно реализовав следующие меры: снизить меру регулирования деловой активности, ликвидировать неадекватный режим конкуренции, снизить контроль оплаты труда и ценообразования, отменить налог на услуги (либо упростить механизм его взимания), отменить сбор на развитие территорий, установить для всех категорий налогоплательщиков ежеквартальный срок уплаты НДС, решить вопрос с формированием инновационных фондов.

Интересный факт: в Германии такое количество контейнеров, которые способны трижды опоясать земной шар.

Эксперты считают, что логистический потенциал нашей страны использован лишь на 25 – 30%. Потенциальный объем обработки грузов в транспортно-логистических центрах Беларуси может составить 30 млн. тонн в год.

Есть к чему стремиться! Надо действовать!

УДК 336

Андреев Д.Л.

Научный руководитель: к.э.н. Безуглая В. А.

УО «Барановичский государственный университет», г. Барановичи, РБ

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ ГАРАНТИРОВАНИЯ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Привлечение средств юридических и физических лиц, проведение операций по депозитным счетам традиционно являются одними из основных видов деятельности для банковских учреждений. Однако мировой практике известны также случаи банкротств банков, приводящие к полной либо частичной потере вкладчиками своих денег. Проблема сохранности вкладов и депозитов, размещенных в банках, не является особенностью экономической ситуации стран с переходной экономикой, к которым относится и Республика Беларусь. В разные периоды времени с этим вопросом сталкивались практически все государства. Как следствие, практически во всех развитых странах были разработаны в различной форме гарантийные системы компенсации банковских депозитных вкладов, представляющие собой комплекс мер, обеспечивающих защиту вкладов на случай невыполнения коммерческими банками обязательств по возврату привлеченных денег [1].

Из-за национальных условий в каждой стране система гарантирования вкладов имеет свои особенности, связанные с различием структуры институтов, принципов построения системы, степени охвата системой кредитных учреждений, работающих с вкладами населения, а также, порядком образования страховых фондов.

Республика Беларусь в формировании своей собственной системы гарантирования вкладов (депозитов) прошла 4 своеобразных этапа (Табл.1). Каждая стадия имела свои характерные особенности о которых и будет говориться в данной статье.

Первый этап начался 20 апреля 1998 года с Декрета Президента Республики Беларусь № 4 «О гарантиях сохранности средств физических лиц в иностранной валюте, находящихся на счетах и во вкладах (депозитах) в банках Республики Беларусь». В нем установлено, что государство гарантирует полную сохранность средств физических лиц в иностранной валюте, размещенных на счетах и во вкладах (депозитах) в ОАО «Сбергательный банк «Беларусбанк» ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белпромстройбанк», ОАО «Белорусский банк развития и реконструкции «Белинвестбанк», ОАО «Белвнешэкономбанк», ОАО «Приорбанк», уполномоченных обслуживать государственные программы, и возврат этих средств с учетом начисленных по ним процентов в валюте счета или вклада (депозита) по первому требованию вкладчиков.

Таблица 1 – Этапы становления действующей системы гарантированных вкладов

№	Дата	Название нормативных документов
1	20.04.1998	Декрет Президента Республики Беларусь № 4 «О гарантиях сохранности средств физических лиц в иностранной валюте, находящихся на счетах и во вкладах (депозитах) в банках Республики Беларусь»[2]
2	29.03.2001	Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь №75 "Об утверждении Правил гарантирования возврата привлекаемых банками средств физических лиц"[3]
3	08.07.2008	Закон Республики Беларусь «О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц»[3]
4	04.11.2008	Декрет Президента Республики Беларусь № 22 «О гарантиях сохранности денежных средств физических лиц, размещенных на счетах и (или) в банковские вклады (депозиты)»[3]

При этом органом, обеспечивающим безусловное выполнение обязательств по возврату в полном объеме физическим лицам средств в иностранной валюте, размещенных на счетах и во вкладах (депозитах) в уполномоченных банках, выступает Национальный банк Республики Беларусь.

Поскольку источником данного возмещения выступают средства Национального банка, т.е. бюджетные средства, правильнее говорить, что такие государственные гарантии означают полное возмещение валютных вкладов за счет средств всех без исключения налогоплательщиков Республики Беларусь.

Вторым этапом стало Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь №75 "Об утверждении Правил гарантирования возврата привлекаемых банками средств физических лиц". Пунктом 3м установлен предельный размер средств физического лица, размещенных на счетах и во вкладах (депозитах) в одном банке, независимо от количества и видов счетов и вкладов (депозитов) данного лица, подлежащих возврату за счет средств гарантийного фонда в случае банкротства банка, в сумме, эквивалентной 1 000 USD.

Средства гарантийного фонда используются для возврата физическим лицам средств, размещенных в банках, в случае невозможности банка самостоятельно исполнить свои обязательства перед физическими лицами при банкротстве.

Следующим этапом было принятие Закона Республики Беларусь «О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц». В этом Законе указывается, что сумма 100%-го возмещения банковских вкладов в случае банкротства того или иного банка увеличена с 1000 долл. США в эквиваленте до 5000 евро в эквиваленте. Причем возмещению подлежат как вновь привлеченные средства, так и депозиты, размещенные в банках страны до вступления в силу данного Закона. Его принятие приблизило белорусскую банковскую систему к международным стандартам, а также способствует росту доверия к ней. По различным оценкам, страховой лимит в 5000 евро позволяет гарантировать около 90% всех вкладов, размещенных в белорусских банках. И еще один не менее важный мо-

мент: было принято решение о создании государственного учреждения «Агентства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц».

Заключительным этапом стало принятие Декрета Президента Республики Беларусь № 22 «О гарантиях сохранности денежных средств физических лиц, размещенных на счетах и (или) в банковские вклады (депозиты)». Согласно которому: «государство гарантирует полную сохранность денежных средств физических лиц в белорусских рублях и иностранной валюте, размещенных на счетах и (или) во вклады (депозиты) в банках Республики Беларусь, и возмещение 100 % суммы этих средств в валюте счета либо вклада (депозита) в случае принятия Национальным банком решения об отзыве у банка специального разрешения (лицензии) на осуществление банковской деятельности, предоставляющего право на осуществление банковской операции по привлечению денежных средств физических лиц в банковские вклады (депозиты), в целом либо в части осуществления такой банковской операции».

Национальный банк с 1 января 2009 г. повысил требования к минимальному размеру собственного капитала банков, привлекающих вклады граждан. Минимальный размер нормативного капитала для белорусских банков, претендующих на получение права по привлечению во вклады денежных средств физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, увеличивается до суммы, эквивалентной 25 млн. евро (ранее он был равен сумме, эквивалентной 10 млн. евро). Тем банкам, которые уже работали с депозитами физических лиц, но по состоянию на 1 января 2009 г. не обладали нормативным капиталом в 25 млн. евро, отведен год для его наращивания.

Следует отметить и тот факт, что Декрет № 22, согласно п. 7, является временным, а это значит, что в случае необходимости (например, при стабилизации ситуации на мировых финансовых рынках) он может быть отменен. При этом интересы вкладчиков пострадать не должны, поэтому параллельно с принятием Декрета № 22 в Беларуси проводились работы по созданию Агентства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц. Начальный капитал Агентства сформирован в объеме 200 млрд. бел. руб., в дальнейшем будет поддерживаться на уровне не менее 5% от всех вкладов населения. Таким образом, названное Агентство рассматривается как дополнительный эффективный инструмент защиты интересов вкладчиков и повышения привлекательности белорусской финансовой системы.

В заключение необходимо отметить, что международные организации высоко оценили новую систему гарантированного возмещения банковских вкладов в Республике Беларусь, которая представляет собой очевидный шаг вперед по сравнению с предшествующей системой, представленной разрозненными актами законодательства, и прежде всего, является прозрачной для физических лиц – вкладчиков.

Список цитированных источников

1. Алексеева. Е.В. Банковское дело: уч. пособие / Е.В. Алексеева, С.Ф. Мурадова. – изд. 1-е – Ростов н/Д: Феникс, 2009. – 56 с.
2. Сборник правовых актов Президента Республики Беларусь: <http://ncpi.gov.by/> - интернет ресурс.
3. Законодательство Республики Беларусь: <http://www.levonevski.net/> - интернет ресурс.

УДК 336.22

Лемеза М.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Бельчина Е.М.

УО «Белорусский государственный аграрный технический университет», г. Минск, РБ

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЧПУП «ГИДРОДЕТАЛЬ»

Налоговая система является важнейшей составляющей финансовой системы практически любого государства, поскольку налоги – основной источник наполнения казны и, соответственно, государственных расходов. Вместе с тем, налоговая система – это важнейшая составляющая инвестиционного климата страны.

Согласно опубликованным данным Всемирного банка «Doing Business – 2010», налоговая система Республики Беларусь занимает 183 место в рейтинге среди 183 стран мира (Россия – 103) [1]. При этом за 2009 год позиция Беларуси по показателю налогообложения не изменилась, а, например, Россия поднялась на 5 пунктов. В первой двадцатке этого рейтинга находятся только пять европейских стран с развитой рыночной экономикой и еще несколько развитых государств других континентов. При этом большинство стран, находящихся на вершине рейтинга, вполне заслуживают характеристики «налоговый рай», это практически так называемые оффшорные зоны. Но системы налогообложения этих государств соответствуют экономической модели государства в целом и поэтому не могут быть примером для развитых государств, которые имеют совершенно иную структуру экономики и макроэкономическую модель.

Вместе с тем в первой полусотне рейтинга есть и несколько стран с развитой рыночной экономикой. Среди постсоветских государств в первые 50 лучших вошли Эстония, Латвия и Литва. Казахстан, имеющий, по мнению многих зарубежных экспертов, один из лучших Налоговых кодексов на просторах СНГ, занимает 52 место в рейтинге Всемирного банка.

В этой связи оценка эффективности влияния налогообложения на финансово-экономическую деятельность организаций и экономику в целом является достаточно актуальным направлением исследования.

Если провести параллель между системой налогообложения Республики Беларусь и налоговой системой большинства стран с развитой рыночной экономикой, то можно отметить, что различий по количеству платежей практически нет. Этот же вывод, хотя и в меньшей степени, но вполне применим и для налоговых ставок (например, налог на прибыль в Беларуси составляет – 24 %, а в России и Литве – 20 %; ставка подоходного налога в Республике Беларусь – 12 %, в России – 13 %) [2].

Вместе с тем проведенные исследования показали, что в отечественном налогообложении существуют следующие проблемы, которые отрицательно влияют на эффективность налоговой системы в целом:

1. Нечеткость изложения отдельных норм и положений.
2. Нестабильность налогового законодательства.
3. Высокая периодичность уплаты налогов.

Проанализировав механизм налогообложения в Республике Беларусь нами установлено, что в республике применяются общий порядок налогообложения, а также упрощенные системы и особые режимы налогообложения. В частности, упрощенная система налогообложения применяется на анализируемом нами ЧПУП «Гидродеталь». В ходе исследований нами изучена взаимосвязь налоговой нагрузки и некоторых экономических показателей.

Таблица 1 – Состав налогов ЧПУП «Гидродеталь», уплаченных за 2008-2009 гг.

Показатели	2008 г.	2009 г.	Изменение по отношению к 2008 г.
Объем выручки (в сопоставимых ценах), млн. руб.	1254,2	1461,8	+207
Налог на добавленную стоимость, млн. руб.	50,2	47,9	-2,3
Налог при упрощенной системе налогообложения для субъектов малого предпринимательства, млн. руб.	108,5	47,9	-60,6
Фонд заработной платы, млн. руб.	84,3	158,3	+74
Отчисления в ФСЗН, млн. руб.	29,5	55,4	+25,9
Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, млн. руб.	0,76	1,4	+0,64
Среднесписочная численность работников, чел.	15	15	-

Источник: рассчитано на основе данных годовых отчетов за 2008-2009 гг. ЧПУП «Гидродеталь».

Как видно из данных, представленных в таблице 1, объем выручки увеличился в 2009 году по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 207 млн.руб. (или на 16,6%). При этом произошло снижение суммы налога при упрощенной системе налогообложения более, чем в 2 раза. Это связано с тем, что в 2009 году ЧПУП «Гидродеталь» было перерегистрировано как организация, находящаяся в сельском населенном пункте, что позволило уплачивать налог при упрощенной системе налогообложения по ставке 3 %. Сокращение расходов на уплату налогов привело к росту заработной платы работников организации, что подтверждается увеличением фонда заработной платы на 74 млн. руб. (или на 87,8 %).

Наглядно зависимость между снижением налоговой нагрузки и увеличением фонда заработной платы можно представить с помощью рисунка 1.

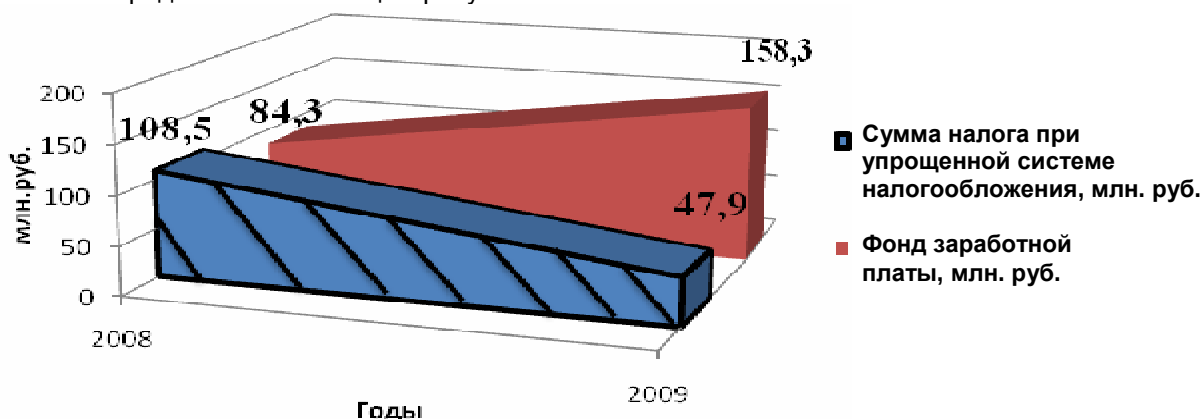


Рисунок 1 – Зависимость снижения налоговой нагрузки и увеличения фонда заработной платы на примере ЧПУП «Гидродеталь»

Таким образом, снижение налоговой нагрузки наглядно демонстрируют свою эффективность.

На повышение эффективности налоговой системы направлены и мероприятия по совершенствованию налогового механизма и снижению налоговой нагрузки на субъекты хозяйствования в Республике Беларусь. Нами оценено влияние некоторых из них:

- переход на представление налоговых деклараций раз в год. Это будет способствовать снижению трудоемкости исчисления налогов примерно на 2,5 % и существенно облегчит работу бухгалтеров ЧПУП «Гидродеталь»;

- дальнєйшеє сокращеніе ставки єдиногo налога позволит оставит в распоряженіи організації большє фінансових ресурсів;

- сокращеніе отчислений на соціальніе нужды может способствовать увеличенію фонда заработной платы, что приведет к повышенію матеріальной заинтересованности работников підприємства и будет направлено на увеличеніе производительности труда.

Что же касается в общем всех субъектов хозяйствования важнєйшими путями упрощенія налоговой системы являются следующие:

- 1) сокращеніе количества налогов (например, налоги, которые имеют практически одинаковую налоговую базу с другими налоговыми платежами, в том числе местный сбор на развитие территорий);
- 2) сниженіе налоговых ставок (например, налога на прибыль);
- 3) сократить периодичность уплаты налогов (например, ввести ежеквартальную уплату основных налогов – НДС и налога на прибыль – без всяких лимитов по выручке, что позволит сократить на 0,4 % налоговую нагрузку и оставит в распоряженіи субъектов хозяйствования 121 млрд. руб. в расчете на год) [3].

Таким образом, подводя итог, хотелось бы отметить, что налоги – это очень важный и весьма тонкий рычаг государственного регулирования, поскольку при их формировании затрагиваются интересы широких масс населения и предпринимательских структур. Поэтому внесение тех или иных изменений требует очень взвешенного подхода и должно сочетаться с комплексом иных мер, направленных на оздоровленіе економики.

Список цитированных источников

1. Веденіе бизнеса – 2010. Беларусь // Doing Business [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://russian.doingbusiness.org/ExploreEconomies/?economyed=19>. – Дата доступа: 17.07.2010.
2. Белорусская налоговая система: важен не только рейтинг / В.Герасимова // Финансы. Учет. Аудит. – 2010. – № 7. – С.13–16.
3. В будущем налогов станет меньше / В.Геращенко // Налоговый вестник. – 2010. – № 14. – С.5–7.
4. Модернизация налоговых систем: способы и тенденции / В.Почекіна, О.Богутская / Финансы. Учет. Аудит. – 2010. – № 2. – С.35–38.
5. Хорошая новость – налогов меньше. Правда, ставка НДС больше / В.Герасимова // Финансы. Учет. Аудит. – 2010. – № 1. – С.11–12.
6. Боган, С.А. О проблеме унификации налоговой системы Беларуси и России / С.А.Боган // Экон. бюллетень НИЭИ Министерства економики Республики Беларусь. – 2010. – № 1. – С.71–81.

УДК 336.71

Шафорост А.П.

Науковий керівник: д.е.н., проф., завідувач кафедри банківської справи Вовчак О.Д., Університету банківської справи Інституту магістерської та післядипломної освіти Національного банку України, м. Київ, Україна

ОСОБЛИВОСТІ ПРОВЕДЕННЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦІЇ БАНКІВ В СУЧАСНИХ УМОВАХ

В економіці ринкового типу в організаційному аспекті банківська система є сукупністю взаємопов'язаних та взаємодіючих банків, кожний з яких виконує функції, які впливають з його призначення.

Світова фінансова криза спричинила негативний вплив на діяльність вітчизняних банків, що зумовило нову «хвилю» злиття і поглинань в банківській сфері. Вплив кризи на банківський сектор України супроводжується проявом у країні загальносвітових тенденцій концентрації банківського капіталу. А це означає, що питання про реструктуризацію банків набуває значної актуальності.

Загалом під реструктуризацією комерційного банку слід розуміти зміни структури його активів і пасивів, структури внутрішньої організаційної побудови, структури управління тощо, які мають сприяти подоланню фінансової нестабільності банку, відновити його платоспроможність та підвищити рівень ліквідності, а також знизити рівень ризику банківської діяльності [1].

В економічній літературі реструктуризація комерційного банку розглядається ще як сукупність процесів та змін, які відбуваються в банку задля досягнення вищого рівня капіталізації, ліквідності, платоспроможності, конкурентоспроможності, ефективнішого управління банком і в цілому високих фінансових результатів[3].

Реорганізація комерційного банку характеризується зміною організаційно-правової форми банківської установи на основі злиття, приєднання, виділення, поділу або перетворення, наслідком яких є передача, прийняття його майна, коштів, прав і обов'язків правонаступниками.

У зв'язку з цим реорганізацію та реструктуризацію окремих комерційних банків необхідно розглядати як стратегічний напрям регулювання фінансового стану банківської системи загалом, забезпечення високого рівня її капіталізації, стабільної роботи платіжної системи, захисту інтересів кредиторів і вкладників.

Основними методологічними принципами реорганізації та реструктуризації комерційних банків повинні бути: пріоритетність інтересів суспільства і держави перед інтересами окремого банку; застосування реорганізаційних заходів, спрямованих на збереження банківської системи.

нізації як методу оздоровлення проблемних банків; підвищення стійкості та ефективності діяльності банків; забезпечення стабільної роботи платіжної системи та стабільності національної грошової одиниці.

Для конкретного стану банківської системи і кожного комерційного банку на основі загальних принципів і підходів необхідно розробляти свій механізм, форми і методи реструктуризації чи реорганізації, визначаючи міру втручання в нього Національного банку України, як головного органу банківського нагляду і контролю.

Реструктуризація банків тісно пов'язана з поглибленням суспільного розподілу праці й може здійснюватися з метою спеціалізації або універсалізації банків. Універсальні банки більш мобільні та мають можливості вести прибуткову діяльність в умовах нестабільної економіки. За рахунок спеціалізації досягається отримання прибутку в умовах зростання конкуренції та наявності резервів у банківській діяльності.

Найбільш прийнятними шляхами підвищення рівня концентрації банківського капіталу в ході реорганізації комерційних банків можуть бути:

- 1) злиття банків з високоякісними активами,
- 2) приєднання малоприбуткових банків, які мають вигідне територіальне розташування, до фінансово стабільних банків,

3) створення вказаних форм банківських об'єднань. Злиття або приєднання навіть невеликих банків з якісними активами дає змогу значно збільшити розмір спільних активів і депозитів, що підвищує ринкову вартість акцій новоствореного банку чи банківського об'єднання [1].

Процеси злиття та поглинання банків, як інструмент реструктуризації у банківському секторі, набули значного поширення в багатьох країнах упродовж останніх десятиліть. До основних чинників, що визначають їх необхідність і доцільність, відносять: підвищення рівня капіталізації банків, зниження рівня витрат і собівартості банківських послуг, вихід на нові ринки; збільшення частки банку на ринку кредитів, депозитів та інших видів банківських послуг. Причому, така вимушена активізація зазначених процесів спрямована насамперед на порятунок банків, які опинилися у фінансовій скруті.

Сьогодні в Україні спостерігається процес незначної концентрації банківського капіталу шляхом поглинання нестабільних невеликих банків великими або виділення збиткових філій із нестабільних банків та приєднання до інших банків. Однак, реальною концентрацією капіталу такий процес назвати не можна, оскільки це призводить до "вимивання" регіональних банків [4].

Досліджено, що стратегія реструктуризації банків у стані фінансової скрути передбачає створення правових і економічних умов для ефективного функціонування спеціалізованих банків і фінансово-кредитних установ як інститутів, що здійснюють свою діяльність винятково у цих сферах, а також відповідних банківських об'єднань, корпорацій та холдингових груп.

Важливим напрямком оздоровлення банківського сектора національної економіки сьогодні є нарощування активів, тобто їх капіталізація. Ця операція збільшить також привабливість вітчизняних банківських установ на міжнародному банківському ринку та дасть змогу залучити необхідні кошти за допомогою реструктуризаційних процесів.

Залежно від характеру прийняття рішень щодо реорганізації вона може бути:

- добровільною, тобто здійснюватися за рішенням його засновників (учасників, вищого органу товариства);
- примусовою, у разі прийняття відповідних постанов судом (господарським судом) або уповноваженими на це державними органами.

Відповідно до чинного законодавства України здійснення будь-якої форми реорганізації підприємства віднесено до компетенції власника (уповноваженого ним органу), засновників суб'єкта господарювання або його правонаступників, а у випадках, передбачених Господарським кодексом України - за рішенням суду. У разі прийняття рішень про реорганізацію підприємства державними чи іншими органами, які не є власниками майна або не мають від них відповідних повноважень, вони за позовами самих підприємств або одного чи кількох їх засновників визнаються недійсними [4].

На даний час окремі форми реструктуризації використовує ВАТ КБ «Надра Банк», який планує здійснити рекапіталізацію за рахунок бюджетних коштів. За опублікованими даними очікується виділення по 5 млрд. гривень з боку уряду і приватного інвестора. Водночас умовою рекапіталізації є повна реструктуризація зовнішніх зобов'язань банку. ВАТ КБ «Надра Банк» досяг домовленості про реструктуризацію субординованого боргу на суму 50 млн. доларів, який був наданий банку в 2007 році під 9,375% із погашенням в 2017 році. Договір про реструктуризацію боргу в розмірі 50 млн. доларів був підписаний 29 липня 2010 року з інвестором, який володіє 100% цього боргу. Відповідно до підписаних умов реструктуризації, передбачається списання 100% субординованого боргу. Фахівці вважають, що це буде завершальним кроком до реструктуризації зовнішньої заборгованості Надра Банку в повному обсязі [5].

Таким чином, реструктуризаційні процеси в банківництві – це неминуче явище, яке має пережити банківська система України, спираючись на правове його забезпечення. Необхідним напрямком є нарощування активів, тобто їх капіталізація, що збільшить привабливість вітчизняних банківських установ на міжнародному банківському ринку та дасть можливість досягти якісно нового рівня за допомогою реструктуризаційних процесів. Важливу роль в цьому процесі відіграє консолідація банківського капіталу шляхом реорганізації – злиття, приєднання, створення банківських об'єднань або поглинання одних банків іншими.

Список використаних джерел

1. Міщенко, В.І. Реорганізація та реструктуризація комерційних банків: навч. посіб. / В.І. Міщенко, А.В. Шаповалов, В.В. Салтинський, І.М. Вядрова. – К.: Т-во “Знання”, КОО, 2002. – 216 с.
2. Васильченко, З.М. Комерційні банки: реструктуризація та реорганізація: монографія. – К.: Кондор, 2004. – 528 с.
3. Реструктурирование кредитных организаций в зарубежных странах: учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, М.А.Федотовой, В.М.Новикова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 416 с.: ил.
4. <http://library.if.ua/book/6/725.html>
5. <http://www.epravda.com.ua/news/2010/08/2/243573/>

УДК 336

Скидан О.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Якубова И.П.

УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», г. Гомель, РБ

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ

По мере развития в Республике Беларусь рыночной экономики, в которой субъекты хозяйствования сами несут ответственность за поддержание своей платежеспособности, исследование условий её формирования приобретает особую значимость. В настоящее время экономическое содержание понятие «платежеспособность» в большинстве своем рассматривается в контексте показателей ликвидности, носящих дискретный характер, и оторвано от категории «денежные потоки». Между тем осуществление всех видов финансовых и хозяйственных операций организации сопровождается движением денежных средств – их поступлением или расходом. Этот непрерывный процесс определяется понятием «денежный поток». Денежные потоки организации во всех формах и видах, а соответственно и совокупный денежный поток, являются важнейшим самостоятельным объектом финансового менеджмента. Это определяется той ролью, которую управление денежными потоками играет в развитии организации и формировании конечных результатов ее финансовой деятельности.

Эффективное управление денежными потоками:

- обеспечивает финансовое равновесие организации в процессе ее развития. Темпы этого развития, финансовая устойчивость и платежеспособность в значительной мере определяются тем, насколько разные виды потоков денежных средств синхронизированы по объемам и во времени. Высокий уровень такой синхронизации обеспечивает существенное ускорение реализации стратегических целей развития организации;
- позволяет сократить потребность организации в заёмном капитале. Активно управляя денежными потоками, можно обеспечить более рациональное и экономное использование собственных финансовых ресурсов, снизить зависимость организации от привлекаемых кредитов;
- обеспечивает снижение риска неплатежеспособности.

Таким образом, эффективное управление денежными потоками — важный финансовый рычаг обеспечения ускорения оборота капитала организации, способствующий сокращению продолжительности производственного и финансового циклов и снижению потребности в капитале, обслуживающей хозяйственную деятельность организации. Ускоряя за счёт эффективного управления денежными потоками оборот капитала, организация обеспечивает рост суммы генерируемой во времени прибыли.

Основной целью управления денежными потоками является обеспечение финансового равновесия организации в процессе ее деятельности и развития путём балансирования объемов поступления и расходования денежных средств, а также их синхронизации во времени. Базой для этого является обеспечение полного и достоверного учёта денежных потоков организации и формирование нужной отчётности с целью обеспечения финансовых менеджеров необходимой информацией для проведения всестороннего анализа, планирования и контроля денежных потоков.

Данные бухгалтерского баланса и отчёта о прибылях и убытках не отражают напрямую действительного движения денежных средств в анализируемом периоде. Для решения данной задачи строится отчёт о движении денежных средств. В Республике Беларусь данный отчёт включен в состав бухгалтерской отчётности в 1996 году.

В соответствии с международным стандартом финансовой отчетности 7 (МСФО 7) и сложившейся практикой для подготовки отчётности о движении денежных средств используются два основных метода – косвенный и прямой, которые различаются полнотой представления данных о денежных потоках организации, исходной информацией и результатами.

Прямой метод заключается в последовательном расчёте поступлений и выплат денежных средств за отчетный период. По существу, это корректировка каждой статьи отчёта о прибылях и убытках, превращающая метод начислений в кассовый метод. Косвенный метод предполагает корректировку чистой прибыли на величину изменений, не учтённых в ней. В результате пользователю предоставляется информация только о чистом притоке (оттоке) денежных средств в разрезе указанных видов деятельности. Существует уравнение, которое помогает понять, как взаимосвязаны величины денежных средств и другие статьи отчётности [3, с. 63]:

$$\Delta Д = ЧП + \Delta ТО + \Delta ДО - \Delta ТА - \Delta ДА + \Delta К,$$

где ЧП — чистая прибыль; ТА и ТО — текущие активы и обязательства; ДА и ДО — долгосрочные активы и обязательства; $\Delta К$ — изменение собственного капитала.

Используя эту формулу, можно получить представление о взаимосвязи разделов отчёта о движении денежных средств: текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Результаты расчётов денежных потоков используются для их оптимизации, которая представляет собой процесс выбора наилучших форм организации с учётом условий и особенностей осуществления хозяйственной деятельности. Результаты оптимизации используются при планировании денежных потоков, которое осуществляется в форме многовариантных планов и расчётов этого показателя.

Финансовых менеджеров, инвесторов, кредиторов интересуют текущие и будущие потоки денежных средств. Поэтому для целей управления по целому ряду причин важнее отслеживать не столько прибыль, сколько денежные потоки.

Список цитированных источников

1. Бочаров, В.В. Современный финансовый менеджмент. — СПб: Питер, 2006. — 464 с.
2. Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 14.02.2008, № 19/ Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь 7 марта 2008 г. N 8/18345
3. Юшко, Ю.И. Корпоративные финансы: теория, методы и модели управления: учеб-метод. пособие / Ю.И. Юшко. — Минск: ФУАинформ, 2006. — 575 с.

УДК 336.71

Зубкова Т.Л.

Научный руководитель: к.э.н., доцент кафедры банковского дела, Карчева А.Т.

Университет банковского дела Института магистерского и последипломного образования Национального банка Украины, г. Киев, Украина

РОЛЬ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА В РАЗВИТИИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ

Роль иностранного капитала в формировании банковского сектора экономики Украины заслуживает особого внимания. Присутствие иностранного банковского капитала в большей степени влияет на стабильность национальной банковской системы, чем на эффективность ее деятельности. Поэтому вопросы, связанные с совершенствованием регулирования доступа на финансовый рынок Украины иностранного банковского капитала, в настоящее время приобретают особую актуальность, так как приход иностранных банков и филиалов может оказать неоднозначное влияние на кредитный рынок Украины и банковскую систему в целом.

То есть данная проблема заключается в том, что уже сегодня в первой десятке банков с максимальным приростом вкладов населения - 7 зарубежных финансовых учреждений, а удельный вес активов банков с иностранным капиталом превышает 50% активов банковской системы Украины.

О значительном влиянии иностранного капитала на развитие банковской системы Украины свидетельствуют такие данные: в январе-октябре 2010 года сумма иностранного капитала увеличилась на 27,2%, или на 11,2 млрд.грн. (на 1,41 млрд.дол.), а его удельный вес в уставном капитале банковской системы Украины увеличился с 35,8% до 39,5%.

Ожидается, что тенденция роста иностранного капитала в банковской системе может сохраниться. До конца текущего года, по результатам диагностического обследования, восемь банков с иностранным капиталом должны увеличить свой капитал на сумму 8,2 млрд.грн. (1,035 млрд.дол.). Кроме того, к концу 2010 года ожидается поступление средств нерезидентов в банк, в котором назначена временная администрация, в размере около 5 млрд.грн, а это 631 млн.дол. (в банк "Надра"). При этом Национальный банк Украины отмечает, что в период кризиса большинство зарубежных материнских банков обеспечили надежную поддержку капитализации и ликвидности своих дочерних банков в Украину.

Следует заметить, что по состоянию на 1 октября 2010 с 176 действующих банков в Украине, 53 финансовые учреждения - с иностранным капиталом (на 1 января - 51 банк с иностранным капиталом из 182 работающих), в том числе 20 банков - со 100%-м иностранным капиталом (на 1 января - 18 банков).

По данным таблицы 1, можно отследить тенденцию роста удельного веса иностранного капитала в банковской системе Украины с 2005 года.

№	Показатели	Дата					
		01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	2010 01.01. 01.10.
1.	Количество зарегистрированных банков	181	186	193	198	198	197 195
2.	Количество банков, имеющих лицензию НБУ на осуществление банковских операций	160	165	170	175	184	182 176
	из них: с иностранным капиталом	19	23	35	47	53	51 53
	в т.ч. со 100% иностранным капиталом	7	9	13	17	17	18 20
3.	Доля иностранного капитала в уставном капитале банков, %	9,6	19,5	27,6	35,0	36,7	35,8 39,5

На сегодняшний день иностранный капитал в банковской системе Украины представлен 25 странами, при этом прямая участь российского капитала составляет 11545,1 млн.грн. (1457,7 млн.долл.) или 28 % от общего объема прямых иностранных инвестиций в уставный капитал банковской системы Украины (см. рис. 1).

У посткризисный период для большинства иностранных банков в Украине, как и в целом для банковской системы Украины, актуальной остается проблема качества активов и обеспечение прибыльной деятельности.

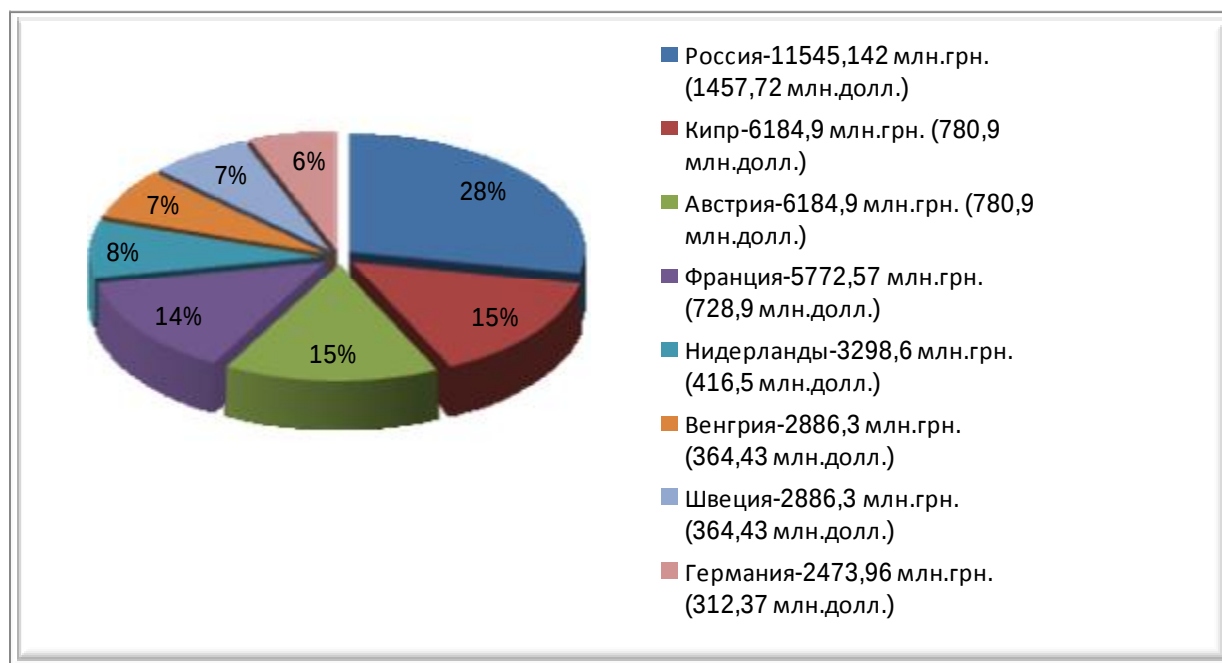


Рисунок 1 – Структура иностранного капитала в банковской систем Украины (в разрезе стран)

Заметим, что по состоянию на 01.10.2010 года были прибыльными 127 украинских банков, или 72% от общего количества. Об этом свидетельствуют данные финансовой отчетности банков. Среди них (по абсолютному показателю) была выделена пятерка лидеров. В нее вошли и три банка с иностранным капиталом. На третьем месте - Ситибанк, который за 9 месяцев заработал 240 млн. грн.(30,3 млн.долл.). На четвертом ИНГ Банк Украина - 235 млн. грн.(29,7 млн.долл.) и соответственно на пятом - ОТП Банк - 205 млн. грн.(25,88 млн.долл.) Получить такую прибыль этим банкам удалось за счет активного кредитования юридических и физических лиц, начиная со II квартала этого года. Это обусловило рост кредитного портфеля и соответственно увеличило доходную базу. Но вместе с тем значительная часть иностранных банков остается убыточными, в связи со значительными объемами формирования резервов на покрытие рисков по активным операциям.

Если рассмотреть предпочтения клиентов банков, то они выигрывают в получении качества и уровне обслуживания благодаря усилению конкуренции между украинскими банками и банками с иностранным капиталом.

Из вышесказанного следует, что присутствие иностранных банков на рынке банковских услуг в целом положительно влияет на развитие банковской системы Украины, способствует внедрению на украинском банковском рынке современных банковских технологий, международного опыта ведения банковско-

го дела, повышения качества обслуживания клиентов и т.д. Иностранные банки совершенствуют подходы к управлению рисками, распространяя культуру риск-менеджмента в целом на банковский сектор. Иностранный капитал способствует упрощению доступа резидентов к получению кредитных ресурсов в иностранной валюте. Политика этих банков оказывается более гибкой, с точки зрения уменьшения затрат, что способствует повышению доходности банковской системы Украины в целом.

Относительно проблемы ограничения размера иностранного капитала в банковской системе Украины – действующее законодательство Украины, регулирующее допуск иностранных банков в отечественный банковский сектор, номинально не ограничивает возможные размеры и институциональные формы присутствия нерезидентов в Украине. В связи с этим необходимо комплексно рассматривать преимущества и недостатки регулирования вхождения иностранного капитала в банковский сектор Украины для сохранения принципа равной конкуренции между отечественными банками и иностранными, а также усиления положительного влияния деятельности иностранных банков на экономическое развитие страны.

Список цитированных источников

1. www.bank.gov.ua

УДК 336

Матусевич С.А.

Научный руководитель: ст. преподаватель Карсеко А.Е.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ОБЗОР МНЕНИЙ О СОСТОЯНИИ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ И ЕЕ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ПО ВОЗВРАЩЕНИЮ ДОЛГА

Управление внешним государственным долгом Республики Беларусь осуществляется в соответствии с Бюджетным кодексом Республики Беларусь от 16 июля 2008 г. № 412-3, Указом Президента Республики Беларусь от 18 апреля 2006 года № 252 «Об утверждении Положения о внешних государственных займах (кредитах)» и законом о республиканском бюджете на очередной финансовый год.

В соответствии со статьей 2 Бюджетного кодекса Республики Беларусь, внешним государственным долгом является общая сумма основного долга Республики Беларусь по внешним государственным займам на определенный момент времени.

Внешний государственный долг Республики Беларусь по состоянию на 1 сентября 2010 года составил 9451,3 млн. долларов США при установленном лимите на 2010 год 11,0 млрд. долларов США (таблица 1).

Показатели кредитоспособности по внешнему государственному долгу (согласно нормативам, рекомендуемым МБРР), свидетельствуют о том, что Республика Беларусь относится к группе стран с низким уровнем задолженности (таблица 2).

Таблица 1 – Внешний государственный долг Республики Беларусь по состоянию на 1 сентября 2010 года

Внешний государственный долг Республики Беларусь (млн. долл. США)		
	01.01.2010 г.	01.09.2010 г.
Кредиты, привлеченные Республикой Беларусь (Правительством Республики Беларусь)	7 778,8	9 269,4
Кредиты, привлеченные резидентами под гарантии Правительства Республики Беларусь	112,6	181,9
Всего	7 891,4	9 451,3

Таблица 2 – Показатели кредитоспособности по внешнему государственному долгу Республики Беларусь

Показатели кредитоспособности	Норматив МБРР	01.01.2009 г.	01.01.2010 г.
Отношение внешнего гос. долга к экспорту товаров и услуг, %	220%	10,0	31,8
Отношение внешнего гос. долга к валовому внутреннему продукту, %	50%	6,4	16,5
Отношение платежей по внешнему гос. долгу к экспорту товаров и услуг, %	25%	1,0	1,3

Оценим взгляды некоторых экономистов и экспертов на экономику Беларуси.

В интервью БелаПАН, оценивая перспективы развития экономики страны в 2010 году, эксперт Леонид Злотников заявил, что без повышения конкурентоспособности экономика Беларуси в текущем году из кризиса не выйдет. «Я не вижу положительной тенденции для белорусской промышленности, белорусской экономики в 2010 году... Не ожидается, что наш основной партнер – Россия – воспрянет и начнет заметный экономический рост. Внешних условий, при которых нас что-то «подтянуло» бы, не будет... Современная организация производства, современное управление, специализация, кооперация – все это в Беларуси не состоялось. Здесь все осталось архаичное, старинное, все государственное... Ждать роста прямых иностранных инвестиций в белорусскую экономику не приходится... Нет оснований утверждать, что если даже произойдет оживление российской экономики, они затребуют у нас какую-то технику. Вряд ли российский рынок, как раньше, откроется для белорусских товаров», – прогнозировал эксперт.

По данным НБ РБ, внешний долг Беларуси превысил 23 миллиарда долларов.

В интервью «Немецкой волне» уровень внешней задолженности Беларуси и связанные с ней риски оценил белорусский экономист Михаил Залесский. По его мнению, этот уровень критический. При этом он отметил, что для Беларуси более важен не сам объем этой задолженности, а темпы ее роста, которые и вызывают беспокойство: «С точки зрения международных стандартов, внешняя задолженность Беларуси не такая уже и большая. Есть страны, которые имеют и более высокие долги. Но в случае Беларуси проблема состоит именно в том, что внешний долг растет очень быстро, и нет никаких гарантий его погашения. Этот долг необходимо возвращать, и когда нет денег, чтобы отдать долг, его приходится отдавать какими-то материальными ресурсами, предприятиями, имуществом. А у Беларуси не так много имущества, богатств, чтобы ими рассчитываться по долгам. Положение может спасти направление этих денег на реструктуризацию экономики, ориентация на инвестиции в будущее, модернизацию, а не траты, чтобы заткнуть дырки».

На сегодняшний день Беларуси очень сложно найти кредиты на приемлемых условиях. В июле состоялось дебютное размещение евробондов на 600 млн. долларов. Заявки на участие в размещении были получены от 145 инвесторов на общую сумму 1,5 млрд. долларов. Затем последовало доразещение на 400 млн. долларов и обсуждение перспективы выхода на российский и азиатский рынки ценных бумаг. Оно было признано удачным выходом на внешний рынок заимствования: несмотря даже на относительно недешевые полученные ресурсы под ставку купона 8,75%.

«Последующие размещения евробондов с учетом накопленного опыта у инвесторов, нашей кредитной истории будут осуществляться по более низким ставкам», — развеял опасения скептиков глава Нацбанка Петр Прокопович.

Не раз в СМИ было заявлено, что Китай готов предоставить Беларуси 15 млрд. долларов на 15-20 лет с отсрочкой первого платежа на 5-6 лет на льготных условиях. Однако на льготных условиях нам готовы были предоставить только 1 млрд. долларов и — самое главное — кредит будет являться связанным. А качество китайских товаров на международном рынке оценивается как низкое.

Андрей Харковец считает, что успешное заимствование — это гарантированное поступление средств. За счет них Беларусь и планирует пережить пик выплат по долгам в 2013-2014 годах. «Будет сложно, но есть инструменты, которыми все пользуются, прибегают во всех странах. Это рефинансирование таких долгов. То есть мы должны накануне выходить на рынок и, заимствуя, погашать старые долги», — пояснил он.

За ближайшие пять лет Беларуси придется выплатить по долгам более 8 млрд. долларов. Причем в 2013-2014 годах — более 4,5 млрд. долларов. Если бы речь шла об изменении временной структуры, то есть короткие долги рефинансировались бы более длинными, использование евробондов имело бы смысл. Но 1 млрд. долларов от размещения евробондов предоставлен нам на 5 лет, а, например, тот же российский кредит в 3 млрд. долларов — на 15 лет. Получается, наоборот, для погашения более длинных долгов мы используем более короткие заимствования.

В Минфине же надеются, что неоднократное размещение евробондов, с одной стороны, повысит число покупателей наших ценных бумаг, с другой — приведет к понижению ставки купона до более приемлемой. Однако проценты по евробондам напрямую завязаны на нашей кредитоспособности. Это как раз показатель того, насколько легко страна может обслуживать свой долг, каково соотношение долга к ВВП и какова стоимость долга. Действуя подобным образом, то есть ухудшая структуру внешнего долга, мы только ухудшаем свою кредитоспособность. Поэтому нельзя ожидать, что за счет своей активности на рынках ценных бумаг мы понизим стоимость заимствований.

За январь-август 2010 года, по данным пресс-службы Национального статистического комитета, сальдо внешней торговли товарами и услугами сложилось отрицательным в размере 3 млрд. 612,7 млн. долларов. За аналогичный период прошлого года этот показатель составлял 3 млрд. 595,9 млн. долларов.

Объем внешней торговли товарами и услугами составил 40,2 млрд. долларов (на 17,7% больше аналогичного прошлого года). Экспорт вырос на 19,3% и достиг 18,3 млрд. долларов, импорт — на 16,3% (21,9 млрд.).

По методологии торгового баланса, учитывающей данные Государственного таможенного комитета, в январе-августе отрицательное сальдо внешней торговли товарами сформировалось в размере 5 млрд. 13,6 млн. долларов (в январе-августе 2009 года — минус 4 млрд. 651,2 млн.). Возникает вопрос, если валовой внешний долг за 6 месяцев 2010г. вырос на 1 млрд. 110,7 млн. и жить мы стали только лучше, откуда деньги?

По данным Белстата, прибыль от реализации товаров, продукции, работ, услуг уменьшился с 13482 млрд. руб. в 2008 году до 8543 в 2009, т.е. уменьшился на 36,6%. Рентабельность реализованной продукции, работ, услуг за этот же период уменьшилась с 15,3% до 9,9%. Валовой внутренний продукт вырос на 0,2% за 2009 год (в сопоставимых ценах). Индекс потребительских цен за 2009 год вырос на 10,1%.

Таким образом, всесторонняя оценка состояния белорусской экономики показала, что валовой внешний долг будет неуклонно расти очень быстрыми темпами, экономика Беларуси за счет различных заимствований сможет еще приспособливаться в течение довольно длительного времени к складывающейся ситуации, но в долгосрочной перспективе это приведет к значительному ее отставанию, по крайней мере от того, чего возможно было бы достичь при направлении всех возможных ресурсов на реструктуризацию экономики, ориентации на инвестиции в будущее, модернизацию.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Кивачук В.С.

УО «Белорусский государственный экономический университет», г. Минск, РБ

ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО ПРОДУКТА В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЯХ

На современном этапе развития экономики инновационная деятельность выступает важным элементом повышения конкурентоспособности как предприятий, так и стран в целом. Мировой опыт второй половины XX века подтвердил, что уровень развития и динамизм инновационной сферы науки, новых технологий, наукоемких отраслей и компаний создает современную основу устойчивого экономического роста. Так, в промышленно-развитых странах научно-технический прогресс и инновационная деятельность обеспечивает порядка 90% прироста ВВП.

В середине 80-х годов прошлого века об интеллектуальной собственности как объекте бухгалтерского учета даже не упоминалось. В бывшем СССР все расходы на оформление изобретения брало на себя государство, и изобретение принадлежало государству. Однако зарождение рыночных отношений, создание совместных предприятий с иностранным капиталом привело к созданию таких видов активов, как нематериальные, а в их составе – объектов интеллектуальной собственности. Их возникновение связано с деятельностью организаций по созданию прогрессивных технологий и разработке иных новаций.

До недавнего времени решающую роль в определении уровня конкурентоспособности играли два фактора - качество продукции и эффективность производства, определяющая себестоимость продукции. Теперь к ним добавляется третий фактор – инновационная деятельность, позволяющая путем использования новейших технологий выпускать новую или усовершенствованную продукцию, обеспечивающую удовлетворение запросов потребителей как на отечественном, так и зарубежном рынке. В этой связи в экономической политике развитых стран и стран с переходной экономикой проблемы инновационного развития предприятия целесообразно рассматривать с позиции его конкурентоспособности.

Проблема конкурентоспособности белорусских предприятий обнаружила себя еще в 90-е гг. прошлого столетия в период становления рыночных отношений и либерализации внешнеэкономической сферы на всем постсоветском пространстве. Отсутствие конкурентной среды при плановой экономике привело к формированию низкого уровня инновационной восприимчивости у отечественных субъектов хозяйствования. В связи с этим был выбран инновационный путь развития экономики Республики Беларусь, направленный на активизацию инновационной сферы, который призван повысить конкурентоспособность белорусских товаропроизводителей на местном и мировом рынке.

Развитие инновационной деятельности в республике должно способствовать наращиванию объема экспортных поставок наукоемкой продукции отечественными производителями. На рынках стран вне СНГ торговля продукцией высокой и средневысокой наукоемкости имеет отрицательное сальдо, что позволяет судить о недостаточной конкурентоспособности наукоемких белорусских товаров. Так, в 2002 году доля белорусского экспорта высоконукоемкой продукции в общем объеме экспорта составила всего 3,7%, средневысоконукоемкой – 21,7%. В общем объеме импорта доля этих товаров составила соответственно 4,2% и 13,8%.

Среди причин низкого уровня конкурентоспособности белорусского экспорта можно выделить использование устаревших технологий и оборудования. В РБ более половины определяющих технологий, используемых в настоящее время, были разработаны еще до 1985 г., и только 19% – в период после 1995 г. Положение на предприятиях усугубляется также высокой степенью износа основных фондов - в 2002 г. уровень износа промышленно-производственных фондов в республике был зафиксирован на уровне 62,4%, который в настоящее время существенно не изменился. Таким образом, для повышения конкурентоспособности белорусских производителей необходимо большее внимание уделять внедрению процессных инноваций, предполагающих применение нового производственного оборудования и новых методов организации производственного процесса.

Одним из результатов инновационной деятельности является интеллектуальный продукт.

Характеризуя интеллектуальный продукт, следует отметить, что он имеет не только цену и конкретную полезность для потребителей, но и обладает одновременно всеобщей полезностью для человеческой цивилизации в целом. Он может многократно продаваться на рынке, не теряя своих потребительских свойств и при этом не отчуждаться от собственника. Если производственное использование сырья, материалов, энергии, топлива ведет к их физическому потреблению (конечному расходованию), то использование общественно полезной информации дает совершенно противоположный эффект, способствуя приумножению и накоплению достоверных знаний, повышению степени организованности окружающей среды и общественных систем. Обособление интеллектуального продукта (знания, информации) в фактор производства, параллельно с развитием их производственно-технологического применения (коммерциализации), формирует особую интеллектуальную (информационную) сферу в общественном воспроизводстве.

В современных условиях в Беларуси так же, как и в других странах, получила развитие форма интеллектуальной собственности (ИС), которая пока не имеет четкого обоснования как по содержанию, так и по структуре. Не выработан механизм её регулирования. К этой форме ИС относится продукт научно-исследовательских разработок (НИР).

В настоящее время не до конца разработаны вопросы регулирования данного вида ИС. Рассмотрим три проблемных вопроса, которые требуют осмысления и решения.

1. Стоимостная оценка таких нематериальных активов.

Данное направление экономики в части регулирования оценки интеллектуальной собственности возникло в связи с особым интересом к проблемам интеллектуальной собственности и совпало с подготовкой Соглашения по торговым аспектам прав интеллектуальной собственности, когда представление об особой экономической важности нематериальных активов стало внедряться в общественное сознание. Такой подход позволил привлечь внимание правительств к исключительной важности интеллектуальной деятельности. Появились первые попытки экономической оценки стоимости нематериальных активов.

Один из основных методов оценки стоимости объектов интеллектуальной собственности - **рыночный** — оказался субъективным, но соответствующим интересам отдельных групп людей. Появились «оценщики», которые по заказу тех или иных лиц могли оценить нематериальные активы любым образом в зависимости от пожеланий заказчика. Некоторые нематериальные активы, которые было желательно приватизировать, оценивались очень низко, а активы, которые могли быть внесены, например, в уставный фонд предприятий, оценивались очень высоко. В результате владельцы нематериальных активов становились совладельцами материальных активов.

Затратный метод оценки стал бичом для многих предприятий. Появлялся двойной и даже тройной счет. Объекты интеллектуальной собственности, которые не имели никакой рыночной стоимости, оказывались в активах предприятия, требовали начисления огромной амортизации и вели к банкротству предприятий.

Другими словами, оценка стоимости объектов интеллектуальной собственности оказала и продолжает оказывать плохую услугу не только предприятиям, государству, но и авторам (собственникам интеллектуального продукта) [1, с.49].

2. Защита авторских прав.

Для Республики Беларусь все большую актуальность приобретают проблемы разработки законодательства, позволяющего эффективно использовать результаты интеллектуальной деятельности в хозяйственном обороте.

Специфика объектов исключительных прав требует применения особого терминологического аппарата. Так, такая категория, как "распоряжение", присущая праву собственности, не применима для института интеллектуальной собственности. Содержание субъективных исключительных прав составляет единственное полномочие по использованию исключительных прав. Под использованием исключительных прав следует понимать не только применение результатов интеллектуальной деятельности правообладателями, но и дачу разрешения на осуществление действий по их применению третьими лицами. Необходимо учитывать, что использование результатов интеллектуальной деятельности правообладателями возможно после их правомерного приобретения.

Вовлечение результатов интеллектуальной деятельности в хозяйственный оборот требует правовой регламентации способов их использования.

Способы использования результатов интеллектуальной деятельности можно классифицировать в зависимости от оснований возникновения исключительных прав. По этому критерию мы выделяем внедоговорные и договорные способы вовлечения в хозяйственный оборот.

Договорные способы использования результатов интеллектуальной деятельности также можно классифицировать. Договоры могут заключать на основании свободного волеизъявления субъектов и в случаях, когда в законе предусмотрена обязанность заключить договор (ст. 37 «О патентах на изобретения, полезные модели и промышленные образцы»). Классификацию договоров можно провести и по объектам права, на которые передаются договоры об использовании авторских и смежных прав, договоры об использовании прав на результаты промышленной собственности. Критерием деления может быть и объем передаваемых по договору исключительных прав: договоры об уступке прав, договоры о передаче прав. Договорные способы использования можно также разграничить по предмету: предмет договора составляют только исключительные права (лицензионные договоры, авторские) и в предмет договора входит комплекс прав или имущества (купля-продажа и аренда предприятия, франчайзинг, доверительное управление имуществом и др.).

Как видим, для решения данного проблемного вопроса в законодательстве принят ряд мер.

3. Необходимость адекватного стимулирования интеллектуальных разработок.

Стимулирование - поощрительное воздействие на работника или организацию работников, имеющее целью побудить его (их) добровольно увеличить использование своих внутренних возможностей для повышения результата трудовой деятельности

В законодательстве об авторском праве отсутствуют нормативы отчислений (минимальные ставки) из прибыли реализуемой научно-технической продукции и приведены низкие расценки ее оплаты, гарантированные государством при отсутствии прибыли.

Постановка на учет объектов интеллектуальной собственности дает предприятию возможность компенсировать затраты на их разработку за счет постепенного начисления износа и включения в состав затрат.

В экономически развитых странах нематериальные активы (права на изобретения, промышленные образцы, полезные модели, компьютерные программы и т. д.) составляют в зависимости от специфики деятельности от 20 до 60% основных фондов предприятия, а их амортизация служит стабильным источником средств для воспроизводства на современной технической базе. Отраженные на балансе отечественных предприятий нематериальные активы составляют не более 1%, при этом важную роль играет не только тот факт, что многие активы не учтены, но и то, что большинство из них учтены по минимальной цене, рассчитанной исходя из затрат на разработку, а не по их рыночной стоимости.

Решение этих вопросов должно быть связано с совершенствованием государственной и локальной политики в области интеллектуальной собственности.

В первую очередь необходимо:

- совершенствование законодательной базы, обеспечивающей охрану и эффективное использование объектов интеллектуальной собственности;
- совершенствование системы оплаты труда собственников интеллектуальной собственности;
- совершенствование правоприменительной практики, в области охраны и эффективного использования объектов интеллектуальной собственности;
- создание межведомственной рабочей группы для разработки нормативных актов по коммерциализации интеллектуального продукта;
- совершенствование оценки нематериальных активов.

Совершенствование механизма управления продукцией интеллектуальной собственности позволит повысить эффективность использования инноваций.

Обозначенные проблемы могут быть объектом наших дальнейших исследований.

Список цитированных источников

1. Инновации – фактор экономического роста / П.Г. Никитенко, А.В. Марков, И.И. Сержинский, В.А. Колотухин; под ред. П.Г. Никитенко. – Мн.: НО ООО «Б ИП-С», 2008. – 85 с.
2. Олехнович, Г.И. Интеллектуальная собственность и проблемы ее коммерциализации / Г.И. Олехнович. – Мн.: Амалфея, 2007. – 128 с.
3. Экономика интеллектуальной собственности / С.А. Судариков, Н.Г. Грек, К.А. Бахренкова. – М.: Издательство деловой и учебной литературы, 2004. – 512с.

УДК 336.72

Гучек Л.А.

Научный руководитель: к.э.н. Безуглая В.А.

УО «Барановичский государственный университет», г. Барановичи, РБ

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Рынок страхования играет важную роль в экономическом развитии и является особенно значимым для стран с переходной экономикой по ряду причин. Страхование представляет собой наиболее оптимальный способ сокращения убытков посредством управления рисками. С его помощью неопределенно большие финансовые потери в будущем можно заместить на заранее определенные и невысокие расходы сегодня в виде страховой премии. Страхование - неотъемлемая часть финансового рынка. Высокий инвестиционный потенциал страховых организаций служит постоянным источником внутренних инвестиций. Как правило, именно страховой сектор является одной из главных предпосылок для формирования финансового рынка в странах с переходной экономикой, который в долгосрочной перспективе обеспечивает устойчивый экономический рост.

В настоящее время в Республике Беларусь действует около 25 страховых организаций, из них 8–государственные («Белгосстрах», «Промтрансинвест», «Белнефтестрах» и т.д.), действует более 40 видов добровольного личного, имущественного страхования и страхования ответственности. Крупные страховые компании предоставляют услуги по 20-25 видам страхования, среди них: страхование туристов при выезде за рубеж; страхование грузоперевозок; страхование иностранных граждан; страхование для предприятий и организаций; страхование жизни и здоровья; страхование имущества и др.

Несмотря на то, что развитые страховые рынки оказывают положительное влияние на экономическое развитие, уровень распространения страховых услуг в Беларуси достаточно низкий. Характерной особенностью белорусского страхового рынка является его маломощность и недостаточная емкость. По данным Министерства финансов Республики Беларусь, доля страховых премий в ВВП по итогам 2009 года составила 0,81%. В стране пока по-прежнему превалирует обязательное страхование. Его доля в общем объеме взносов по итогам первого полугодия 2009 года составила 52,9%. Недостаточное развитие добровольного страхования, особенно по видам страхования, относящимся к страхованию жизни, - главная проблема развития страхового рынка в республике. Именно страхование жизни является источником долгосрочных инвестиций в экономику страны, так как договор страхования не может быть заключен на срок меньше, чем три года. Анализ развития видов страхования, относящихся к стра-

хованию жизни, показывает, что страховые организации ориентированы главным образом на заключение договоров с организациями, а не на непосредственную работу с гражданами. Это связано с недостаточно высоким уровнем доходов, низким уровнем развития страховой культуры населения, отдельных страховых посредников и менеджмента большинства страховщиков, отсутствием достаточных экономических и налоговых стимулов для населения.

У рынка страховых услуг Беларуси есть две особенности: создание особых условий для работы государственных страховых организаций и жесткие ограничения на присутствие иностранного капитала. В Беларуси существующее законодательство не направлено ни на стимулирование спроса на страхование прямо или косвенно, ни на актуализацию самой идеи страхования. Более того, дискриминация негосударственных страховых компаний и ограничения в отношении деятельности иностранных страховых компаний на территории Беларуси являются основными препятствиями для развития рынка страхования. Законодательство Беларуси ограничивает зарубежное присутствие в совокупном капитале страховых организаций тридцатью процентами. Однако даже эта квота сейчас исчерпывается лишь наполовину. Страховым компаниям с долей иностранного капитала в уставном фонде более 49% запрещено заниматься обязательным страхованием, имущественным страхованием, связанным с осуществлением поставок, оказанием услуг или выполнением подрядных работ для государственных нужд, а также страхованием имущественных интересов Республики Беларусь и административно-территориальных единиц.

Ни населением, ни предприятиями страхование не рассматривается как механизм передачи собственного риска третьему лицу. Высокие темпы инфляции в Республике, а также низкий уровень ее прогнозирования, риск девальвации белорусского рубля обуславливают неуверенность населения в целесообразности долгосрочного страхования. Появление на рынке страховых услуг компаний сетевого маркетинга также оказывает негативное влияние на развитие страхования в Республике.

Отсутствие адекватных побудительных причин главным образом объясняет медленный рост спроса на страховые услуги со стороны предприятий. С учетом сложного экономического положения предприятий и потребности осуществлять первоочередные платежи, необходимость обеспечения страховой защиты уходит на второй план. Предприятия недооценивают возможность страхования в перераспределении имеющихся рисков, которое способствует быстрому покрытию неожиданных потерь без нежелательного привлечения текущих активов и обеспечению стабильной работы предприятий. Государственные предприятия на сегодняшний день не рассматривают страхование в качестве приоритета, предпочитая покрывать возникающие убытки за счет иных источников. В Беларуси в затраты по производству и реализации продукции, товаров (работ, услуг) при определении прибыли включаются исключительно страховые взносы по видам обязательного страхования. Взносы по добровольному страхованию выплачиваются из прибыли предприятия, что расценивается руководителями как дополнительные издержки и вынуждает их отказаться от такого вида услуг.

Неосознание необходимости в добровольных видах страхования со стороны населения и предприятий, дискриминация частных страховых компаний и компаний с иностранным капиталом, высокая инфляция и наличие компаний сетевого маркетинга обусловили достаточно низкий уровень рынка страховых услуг в Республике. Для стабилизации рынка и повышения его эффективности необходимо провести ряд преобразований, включающих как мероприятия по повышению доверия населения к страхованию, так и изменение политики, проводимой в отношении страховых компаний. Что касается обязательного страхования, то целесообразным было бы разрешить частным компаниям и компаниям с долей иностранного капитала осуществлять деятельность по таким видам страхования при сопутствующем проведении тарифной политики, что позволило бы монополизировать рынок обязательного страхования, но не позволило бы чрезмерно занижать тарифы, тем самым дестабилизируя рынок.

Необходимо разрешить доступ иностранных компаний на рынок страховых услуг, что позволит создать конкурентную среду, обеспечит приток иностранного капитала и обмен технологиями.

Добровольное страхование должно быть привлекательным как для населения, так и для предприятий. Необходимо провести выплату компенсаций накоплений граждан по долгосрочным договорам страхования, действовавшим на 1 января 1992 г., что восстановит доверие населения к страховым услугам и в перспективе увеличит долю добровольного страхования в общей сумме страховых взносов. Что касается предприятий, то взносы по добровольному страхованию должны выплачиваться не с прибыли предприятия, а приравниваться к издержкам производственной деятельности и вычитаться из суммы, подлежащей налогообложению, что будет стимулировать предприятия страховать возможные риски и в случае необходимости позволит быстро восстановить неожиданные потери.

Все эти мероприятия позволят оздоровить рынок страховых услуг, создадут благоприятные условия для деятельности страховых компаний различных видов собственности, позволят увеличить долю страховых премий в общей доле ВВП Республики.

Список цитированных источников

1. Гламбоцкая Анастасия. Аналитическая записка «Основные проблемы страхового рынка Беларуси в контексте либерализации экономики: анализ и рекомендации».
2. Волчок Вера. – Аналитическая записка «Рынок страхования в Беларуси: анализ и рекомендации» / Волчок Вера, Джуччи Риккардо, Ирина Точицкая.
3. О страховой деятельности: Указ Президента Республики Беларусь от 25 августа 2006 г. № 530.
4. Основные тенденции развития страхового рынка Беларуси: <http://business.export.by> – интернет ресурс.

5. Анализ структуры страхового рынка Республики Беларусь: <http://www.bel.biz> – интернет ресурс.

УДК 336

Хома А.В.

Научный руководитель: д.э.н., профессор Лапко Е.А.

Университет банковского дела, г. Киев, Украина

БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ В ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЕ КАК ОДНО ИЗ ЗАДАНИЙ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ УКРАИНЫ

В настоящее время экономика Украины сталкивается со множеством трудностей, что отражается на формировании и функционировании финансово-кредитной сферы. Реализация некоторых реформ при отсутствии эффективного механизма контроля и защиты со стороны государства создала благоприятные условия для стремительного роста различного рода преступлений в финансовой сфере, последствия которых наносят огромный ущерб экономической стабильности государства. Поэтому тема борьбы с экономическим мошенничеством с целью противостояния легализации доходов, полученных преступным путем, является актуальной.

Проблеме борьбы с мошенничеством в финансовой сфере посвятили работы многие отечественные ученые, среди которых следует выделить А.И. Барановского, С.О. Дмитрова, А.В. Ежова, М.М. Ермошенко, О.Е. Коростина, В.И. Мунтияна, С.С. Чернявского.

По мнению Коростина О.Е.[4], под «отмыванием» следует понимать сокрытие незаконного происхождения доходов, ложную информацию о природе их происхождения, местонахождении, расположении, движения, реальной принадлежности и праве собственности на такие доходы, а также другие действия, которые связаны с оформлением правомерности фактических отношений владения, пользования, распоряжения доходами.

В Законе Украины «О противодействии и предотвращении легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем» термин «доходы» трактуется, как экономическая выгода, полученная при совершении общественно опасного деяния, предшествующего легализации доходов, и может включать в себя материальную собственность или собственность, выраженную в правах, а также может включать движимое и недвижимое имущество и документы, что подтверждают право на эту собственность или долю в ней.

Считается, что мошенничество в финансово-кредитной сфере представляет собой совокупность уголовно наказуемых общественно опасных деяний, связанных с хищением денег, акций, векселей, облигаций и других ценных бумаг, иного имущества или приобретение права на чужое имущество путем обмана или злоупотребления доверием.

45% опрошенных украинских компаний ответили, что минимум один раз пострадали от серьезного финансового преступления. Первое место в рейтинге досталось РФ — 71%. В топ-3 также вошли ЮАР (62%) и Кения (57%). Далее в рейтинге разместились: Канада (56%), Мексика (51%), Украина (45%), Великобритания (43%), Новая Зеландия (42%) и Австралия (40%). В рейтинг стран, где число экономических преступлений самое низкое в стране, вошли Италия (19%), Швеция (19%) и Сингапур (18%) [5].

Финансовые мошенничества совершаются преступными группами, организаторы и руководители которых, как правило, работают в легальных структурах, занимая нередко весьма престижное положение, и имеют высшее образование, высокие профессиональные знания в сфере финансов.

Одним из первых характеристику мошенников в финансовой сфере дал австрийский криминалист Ганг Гросс. Он писал, что это сообразительные ловкие люди, слишком ленивые для того, чтобы заниматься честным трудом, слишком алчные для того, чтобы отказать себе в чем-либо и достаточно бессовестные для того, чтобы обманывать своих жертв настолько, насколько те доверительные как партнеры.[6].

Для представления интеллектуального уровня мошенников приведем психологические портреты известных финансовых аферистов:

1) Сергей Мавроди – президент АТ «МММ», который, используя зарубежный опыт, создал первую на постсоветской территории классическую «финансовую пирамиду». Принцип «высокой котировки» акций компании был прост: «последние в очереди за акциями платят первыми». По сведениям окружающих, он был находчивым и веселым человеком. Моментально находил решения в самой сложной ситуации и заставлял ее работать на себя, умел красиво говорить и переубеждать [7];

2) Валентина Соловьева – основатель фирмы «Властелина», которая работала по принципу пирамиды. В отличие от других мошеннических фирм, хотевших приумножить круг вкладчиков и тративших большие деньги на рекламу, Соловьева делала ставку на коллективных вкладчиков. Она – скромная, находчивая и очень приятная женщина, сумевшая заработать миллионы [7];

3) Станислав Скок – перешел на нелегальное положение и выдавал себя за бизнесмена на протяжении 12 лет, будучи отличным мошенником: мог подделывать документы, имел высшее экономическое образование, профессионально владел компьютером, полиграфической базой, очень коммуникабельный и респектабельный [8].

Все эти мошенники были хорошими психологами и делали ставку на доверчивость граждан, готовых разбогатеть без собственных усилий.

Мошенничество в сфере финансово-кредитных отношений в современный период является в Украине одним из самых опасных среди экономических преступлений. По степени и характеру негативных последствий такое мошенничество крайне отрицательно сказывается на развитии экономических реформ, поскольку создает отрицательный имидж Украине в международном сотрудничестве, что препятствует поступлению зарубежных инвестиций в украинскую экономику.

Можно выделить такие сферы мошенничества, имеющие место в Украине: мошенничество в кредитно-банковской сфере; мошенничество через Интернет; мошенничество в сфере страхования; мошенничество в сфере распределения бюджетных средств; мошенничество в сфере деятельности небанковских финансово-кредитных организаций.

Группой разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (FATF – Financial Action Task Force), созданной в 1989г. для борьбы с финансовыми преступлениями, были подготовлены общие принципы деятельности государств в борьбе с отмыванием денег, касающихся в основном следующих областей:

а) уголовное право каждой страны должно быть адаптировано таким образом, чтобы международное сотрудничество судебных органов могло функционировать максимально эффективно;

б) усиление сотрудничества между финансовыми институтами и регулирующими органами в выявлении сделок с криминальными капиталами;

в) банковское законодательство каждой страны должно быть уточнено и дополнено, особенно в разделах, посвященных обязательной идентификации клиентов, осуществляющих сложные и необычные операции;

г) определение правил взаимоотношений отдельных стран с налоговыми убежищами, играющими важную роль в отмывании капиталов.

Закон Украины «О противодействии и предотвращении легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем» содержит практически все рекомендаций FATF. Одним из направлений в сфере такой деятельности, способствующим повышению эффективности профилактики и расследования преступлений в сфере финансово-кредитных отношений, может являться создание единой межведомственной информационно-аналитической службы в стране. Основной задачей данного подразделения должна быть высокопрофессиональная обработка в короткие сроки криминологической информации, дающей возможность отслеживать новые формы мошенничества в финансово-кредитной сфере, оперативно реагировать на необходимость совершенствования профилактических мер и законодательства.

Также должен проводиться анализ причин и условий, способствующих совершению мошенничества в сфере финансово-кредитных отношений, а также должны изучаться криминологические особенности личности преступников. Немаловажными мерами следует считать разработку и подписание двусторонних договоров с высокоразвитыми странами, в которых была бы регламентирована процедура возвращения денег, полученных незаконным путем и переданных за границу. Страны, которые ведут активную борьбу с мошенничеством, должны выявлять и ликвидировать «теневые» банки; бороться с коррупцией и организованной преступностью в органах управления финансово-банковской системой; противостоять получению «грязных» денег из-за границы под видом больших инвестиций; улучшать аудит денег, которые поступают в уставные фонды субъектов хозяйствования. Достичь желаемых результатов и пресечь волну мошенничества в финансово-кредитной сфере можно лишь объединив усилия всех государственных органов, уполномоченных банков и финансовых учреждений.

Список цитированных источников

1. Чернявский, С.С. Финансовое мошенничество: методологические засады расследования: – К.: Хай-Тек Прес, 2010. – 624с.
2. Барановский, О.И. Отмывание денег: определение и пути противостояния. – Х.: Вид-во «Форт», 2003. – 472с.
3. О противодействии и предотвращении легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем: Закон Украины от 28.11.2002г. №249-IV.
4. Коростин, О.Е. Отмывание денег: теоретико-правовые меры противодействия и предотвращения в Украине / О.Е. Коростин. – К., 2007. – С.402.
5. www.finance.ua
6. Гросс, Г. Руководство для судебных следователей как система криминалистики. – Новое изд. / Г. Гросс. – М., 2002. – С.918.
7. Коротков, А.П. Все великие аферы, мошенничества и финансовые пирамиды от Калиостро до Мавроди. – М., 2010. – 255с.
8. Великий Скок // Акцент-плюс. – 2002. – №14-15. – с.7.

УДК 336.71

Петришак Н.Р.

Науковий керівник: к.э.н., доцент Другов О.О.

Львівський інститут банківської справи УБС НБУ, м. Львів, Україна

БАНКІВСЬКОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕДИТУВАННЯ В УКРАЇНІ

Проаналізовано сучасний стан банківського інвестиційного кредитування в Україні, проблеми його розвитку, чинники, які стримують банки активно кредитувати економіку та запропоновано напрями активізації банківської сфери в інвестиційних процесах.

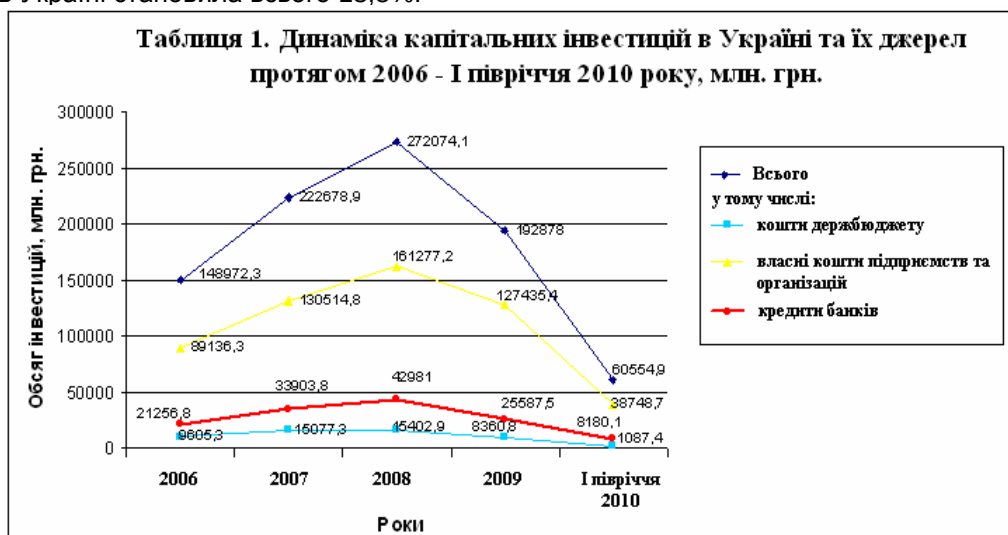
Ключові слова: кредит, банківський інвестиційний кредит, капітальні інвестиції.

- Постановка проблеми: В умовах розвитку ринкових відносин, виходу вітчизняної економіки з кризи та для забезпечення стабільності економічного зростання важливого значення набуває інвестиційна діяльність економічних суб'єктів. Одним із найважливіших внутрішніх джерел інвестиційних ресурсів в Україні, як і в багатьох країнах світу, є банківські кредити, що пояснюється великими фінансовими можливостями банківських установ, порівняно із іншими інституціями. Але, на жаль, механізм банківського інвестиційного кредитування в Україні не працює належним чином і цей процес має доволі декларативний характер.

- Мета дослідження: аналіз сучасних проблем банківського інвестиційного кредитування в Україні та розробка заходів для їх подолання.

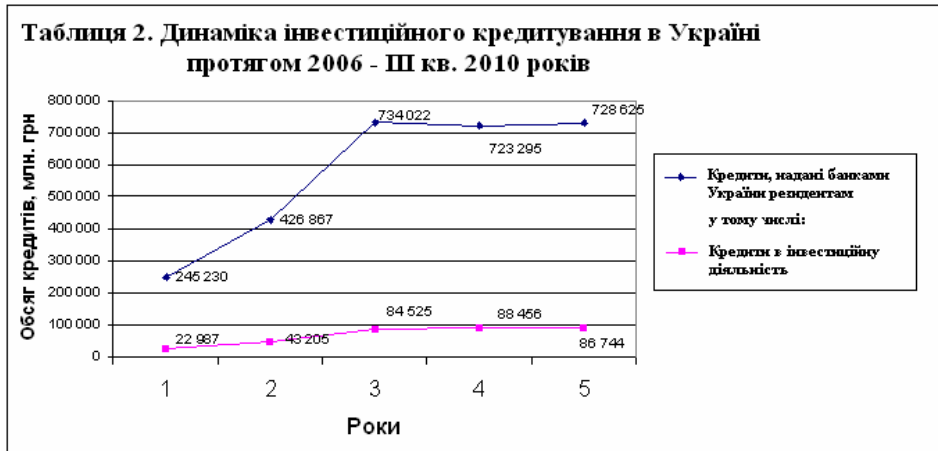
- Обґрунтування отриманих результатів: Сферу інвестиційного банківського кредитування становлять кредити, що спрямовуються на вкладення в об'єкти реального інвестування, пов'язані з відтворенням засобів виробництва, матеріально-речових цінностей, а також з інноваціями.

- Серед джерел фінансування інвестицій виділяють: власні кошти підприємств, кошти державного та місцевих бюджетів, кошти інвестиційних фондів, іноземних інвесторів, банківські кредити та ін. У Таблиці 1 [1] зображено динаміку капітальних інвестицій в економіку України за джерелами фінансування протягом 2006 - I півріччя 2010 року. Як бачимо, включно до 2008 року досить стабільними темпами – у 1,2-1,5 разів щорічно - зростали обсяги інвестицій. Обсяг банківського інвестиційного кредитування за відповідний період зростав у 1,3-1,6 разів щорічно і станом на кінець 2008 року становив 42,98 млрд. грн., що тобто майже 16% від усіх джерел фінансування інвестицій. Після спалаху фінансової кризи 2008 року стан банківського кредитування реальної економіки почав погіршуватися. На кінець 2009 року обсяг капітальних інвестицій знизився до позначки 192,88 млрд. грн., а обсяг вимог банків за інвестиційними кредитами знизився на 51% і становив 25,59 млрд. грн. Протягом I півріччя 2010 року рівень інвестування економіки досить вагомо знизився і обсяги інвестицій загалом зменшились більше, ніж у 3 рази, порівняно із 2009 роком, і становили 60,55 млрд. грн., відповідно й рівень банківських кредитів як одного із джерел фінансування реальної економіки знизився дещо більше, ніж у 3 рази, і становив всього лиш 8 млрд. грн. Станом на кінець I півріччя 2010 року частка банківських інвестиційних кредитів у сукупності джерел фінансування інвестицій в Україні становила всього 13,5%.



- Показники сучасного стану фінансування інвестицій в Україні, які є навіть нижчими за відповідні показники 2006 року, свідчать про неможливість забезпечення повноцінного розширеного відтворення в нашій країні. Дослідивши рівень фінансування інвестиційної діяльності за різними джерелами, можемо зазначити, що підприємства України фінансують розвиток головно за рахунок власних коштів, а кредити банків лише частково задовольняють потребу у фінансуванні.

- У Таблиці 2 [2] відображено структуру кредитів, наданих депозитними корпораціями України резидентам протягом 2006 – III кварталів 2010 року (інформація із статистики НБУ - дещо відрізняється від даних Державного комітету Статистики України).



За даними таблиці робимо висновок про вкрай низьку частку інвестиційних кредитів у кредитних портфелях українських банків. Станом на кінець 2006 року ця частка становила 9,37%. Протягом років вона дещо зросла і, починаючи із 2008 і завершуючи третім кварталом 2010 року, становить 11-12%. Хоча, враховуючи фактор кризи неплатежів і відповідно значного збільшення частки проблемних кредитів в українських банках, можемо зробити висновок про те, що ця цифра тримається на одному рівні протягом вже майже трьох років не за рахунок здійснення банками активних операцій із фінансування інвестиційної діяльності, а через неповернення та реструктуризацію виданих раніше кредитів. Ці дані свідчать про недостатнє фінансування розширеного відтворення української економіки банками, які більш зорієнтовані на фінансування споживання, аніж розвитку.

• Проаналізувавши праці українських та зарубіжних вчених (3-8), ми виділили основні чинники, що стримують розвиток банківського інвестиційного кредитування:

1) зменшення довгострокової ресурсної бази банків (скорочення строків розміщення депозитних вкладів через низьку довіру до банківської системи у кризовий період, їхня доларизація, суттєве погіршення доступу до міжнародних ринків капіталу в кризовий період) та орієнтація банків на короткостроковий характер використання грошових ресурсів;

2) зниження кредитоспроможного попиту потенційних позичальників, зокрема тих галузей, які найбільше потребують капіталовкладень (зменшення номінальних доходів як підприємств, так і населення, зниження підприємницької активності через невизначеність економічних перспектив у кризовий період, знецінення кредитного забезпечення через обвал цін, застій на ринку нерухомості й високі кредитні ставки банків;

3) незахищеність прав банків-кредиторів (недосконалість чинного законодавства та дії вітчизняної судової системи, складність механізмів реалізації господарського права зумовлюють високий ризик неповернення та значні збитки банків при реалізації прав на відшкодування кредитної заборгованості шляхом конвертації заставленого майна);

4) наявність у банків більш дохідних та менш ризикових сегментів розміщення ресурсів, ніж підприємства реального сектору (підприємства зі швидкою оборотністю капіталу (сфера торгівлі й послуг), а також валютний ринок та ринок державних цінних паперів, зокрема, облігації внутрішньої державної позики).

• Враховуючи ситуацію, що склалася, необхідно шукати шляхи та розробляти механізми стимулювання кредитної активності банків у реальному секторі економіки України. На основі аналізу праць вітчизняних учених (3-8), ми дійшли до висновку, що доцільно запропонувати такі заходи щодо мінімізації негативного впливу зазначених чинників та активізації ринку банківського інвестиційного кредитування:

1) підвищення довгострокової бази залучених коштів через стимулювання залучення грошових вкладів населення, за рахунок підвищення якості обслуговування;

2) прийняття Закону України «Про банківський кредит», що надасть змогу збільшити об'єми довгострокового кредитування, шляхом зменшення існуючих кредитних ризиків для банків та *внести зміни до Цивільного кодексу України, які б унеможливили дострокове розірвання депозитних договорів, за винятком чітко обумовлених форс-мажорних випадків*;

3) підвищення рівня концентрації банківського капіталу шляхом поглинання більш сильними банками слабких, а також злиття невеликих банків в концерни і холдинги, а також створення спеціалізованих інвестиційних банків, які кредитуватимуть виключно інвестиційну сферу (необхідний мораторій на доступ до сфери споживчого кредитування);

4) *доцільно надавати певні пільги, зокрема податкові, кредиторі та позичальнику кредитів на інвестиційні цілі, визначені державою як пріоритетні*, запровадити заходи щодо диференціації економічних нормативів залежно від частки інвестиційних кредитів банку в реальному секторі економіки, ввести механізм стимулювання довготермінового кредитування банків через цільове рефінансування під інвестиційні проекти, створення системи страхування інвестицій, надання державних гарантій.

Висновки: Проаналізувавши сьогодиншій стан ринку банківського інвестиційного кредитування в Україні ми виявили ряд чинників, які гальмують його розвиток, основні серед яких: зменшення довгострокової ресурсної бази банків зниження кредитоспроможного попиту потенційних позичальників незахищеність прав банків-кредиторів наявність у банків більш дохідних та менш ризикових сегментів роз-

міщення ресурсів, ніж підприємства реального сектору. З метою «увімкнення» механізму кредитування банками інвестиційної діяльності в нашій країні запропоновано наступні заходи: підвищення довгострокової бази залучених коштів, удосконалення законодавчої бази для захисту прав банків-кредиторів, концентрація банківського капіталу шляхом утворення холдингів, концернів, а також створення інвестиційних банків, корегування нормативних вимог функціонування, пільгових режимів та інших умов діяльності банків, які активно кредитують реальний сектор економіки. Очевидним також є те, що банківське інвестиційне кредитування потребує стимулювання зі сторони держави.

Список використаних джерел

1. Інвестиції та будівельна діяльність [Електронний ресурс]. – www.ukrstat.gov.ua
2. Кредити, надані депозитними корпораціями (крім Національного банку України) [Електронний ресурс]. – <http://www.bank.gov.ua/Statist/sfs.htm>
3. Сомик А. С. Сучасний стан та напрями стимулювання розвитку банківського інвестиційного кредитування в Україні / А.Сомик, С. Жуйков // Вісник Національного Банку України. – 2010. №7. – С.28-34
4. Гуцал, І.С. Проблеми й перспективи функціонування інвестиційних банків / І.С. Гуцал, А.О. Тимків // Фінанси України. – 2009. №11. – С.78-87.
5. <http://disser.com.ua/contents/35101.html>
6. Вовчак, О.Д. Банківське кредитування як чинник фінансового забезпечення інвестиційного процесу в Україні // Наук. вісник: Збірник науково-технічних праць. – Львів: УкрДЛТУ, 2003. – Вип. 13.4. – С. 165-170.
7. Карташян, О.В. Організаційно-економічні механізми інвестиційної діяльності комерційних банків: автореф. дис. на здобуття наук, ступеня канд. екон. наук: спец. 08.04.01 «Фінанси, грошовий обіг і кредит» / О.В. Карташян. – Львів, 2006. – 20 с.
8. Сколотяний, Ю. Антикризисні стратегії для України: державні фінанси, заощадження, інвестиції / Ю. Сколотяний, О. Дубинський // Дзеркало тижня. — 2010. — №6. — <http://www.dt.ua/2000/2020/68726/>
УДК 657.1

Дземішкевич І.О.

Науковий керівник: к.е.н., доцент Гончаренко О.О.

Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України, м. Київ, Україна

ГАРМОНІЗАЦІЯ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ УКРАЇНИ, РОСІЇ, БІЛОРУСІ ВІДПОВІДНО ДО МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ

Інтернаціоналізація економічних відносин та їх ринкове спрямування зумовили потребу стандартизації обліку і звітності як інформаційних засобів ділового спілкування та ефективного господарювання. Зважаючи на це, питання введення Міжнародних стандартів в національну економіку є актуальним. Дослідженнями в заданому напрямку займалися такі вітчизняні і зарубіжні вчені як: О.Амата, Р.Антоні, Дж. Блей, Ф. Бутинець, С. Голов, В. Костюченко, та багато інших.

Незважаючи на процеси стандартизації обліку і звітності, які відбуваються у світі, методика і техніка відображення окремих господарських операцій у різних країнах, форми і порядок надання інформації різним категоріям користувачів мають свої особливості. Це пов'язано з тим, що Міжнародні стандарти не визначають методику та техніку обліку і, крім цього, окремі країни по-різному підходять до запровадження в себе Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). В Україні процес переходу на міжнародні стандарти супроводжується гострими дискусіями та різними підходами до вирішення даного питання. З введенням МСФЗ на українському правовому полі України виникає безліч проблем та ситуацій технічного характеру. По-перше, суб'єкти господарювання, які повинні будуть складати звітність відповідно до вимог МСФЗ, мають вкласти значні кошти на впровадження нових стандартів і покриття відповідних витрат; по-друге, постає питання контролю якості бухгалтерської звітності, складеної за МСФЗ, з боку державних органів і професійних об'єднань бухгалтерів та аудиторів; не менш важливою є швидка адаптація інших нормативних актів України.

Варто зазначити, що проблема переходу на МСФЗ є актуальною не лише для України, а і для багатьох інших держав, особливо для країн-членів колишнього СРСР. В зв'язку з цим, потрібно якнайшвидше приводити діючі національні стандарти та нормативно правові акти з питань регулювання бухгалтерського обліку та фінансової звітності у відповідність до МСФЗ. Провівши аналіз нормативно правової бази з питань обліку в Україні, Російській Федерації, Республіці Білорусь, та порівнявши її із МСФЗ (табл. 1), можна зробити певні висновки.

Україна останньою із трьох держав прийняла закон, що встановлює правові засади регулювання, організації, ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності.

В Росії та Україні складання і ведення бухгалтерського обліку та фінансової звітності регулюється не лише законодавчими актами, а й спеціально розробленими нормативними положеннями: Положення бухгалтерського обліку (Росія) та Положення (стандарти) бухгалтерського обліку (Україна) відповідно. Що ж до Республіки Білорусь, то законом чітко не сформовані та не виокремлені такі положення.

Щодо визначення бухгалтерської (фінансової) звітності, то порівняно з національними стандартами, МСБО подає більш гнучку залежність фінансової звітності від бухгалтерського обліку. У Положеннях

бухгалтерського обліку (Росія) та Законі Республіки Білорусь №3321 немає чіткої вказівки, що мета фінансової звітності полягає у наданні інформації про діяльність підприємства користувачам для прийняття рішень.

Важливим елементом як фінансової звітності так і самої методики її складання є таке поняття як звітна дата. На відміну від національних положень, у МСФЗ (МСБО) відсутнє чітке встановлення звітної дати.

Відмінним від національних положень у МСФЗ є і поняття валюти бухгалтерського обліку та фінансової звітності, оскільки МСФЗ пропонує гнучкий підхід до форми представлення фінансової звітності.

Актуальним питанням при переході на МСФЗ є мова звітності, на відміну від Положень бухгалтерського обліку (Росія) та Нормативних актів Білорусії у П(С)БО та МСФЗ немає чітко установленної мови подання фінансової звітності.

Досить важливими при веденні бухгалтерського обліку та фінансової звітності є принципи Бухгалтерського обліку, оскільки саме вони є основою облікового процесу. Особливих відмінностей у трактуванні принципів МСФЗ та національними стандартами немає, всі принципи (вимоги) є тотожними, і відрізняються тільки тим, що деякі з них, чітко не виділяються, а впливають із контексту.

Результат свідчить, що процес приведення національних нормативів з ведення бухгалтерського обліку, та складання фінансової звітності у країнах СНД триває. Залишається багато проблемних питань і у самій методології ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності. Для поліпшення ситуації, потрібно перш за все налагодити процес інтерпретації МСФЗ (МСБО), а також реформувати систему підготовки фахівців з бухгалтерського обліку. Це дозволить вирішити проблеми двозначності у трактуванні міжнародних стандартів, та створить сприятливі умови для їх запровадження на теренах колишнього СРСР.

Таблиця 1 – Порівняльна характеристика нормативно-правового забезпечення бухгалтерського обліку України, Росії, та Білорусі

Назва	Положення (стандарти) бухгалтерського обліку (Україна)	Положення з бухгалтерського обліку (Росія)	Нормативно-правові акти (Республіка Білорусь)	Міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
Законодавча база	Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» №996 від 19.07.1999р.	Федеральний закон Російської федерації «Про бухгалтерський облік» №129-ФЗ від 21.11.1996р.	Закон Республіки Білорусь «Про бухгалтерський облік і звітність» №3321 від 18.10.1994р.	Міжнародні стандарти фінансової звітності
Нормативна база з регулювання бухгалтерського обліку та фінансової звітності	Положення (стандарти) бухгалтерського обліку	Положення з бухгалтерського обліку	Нормативно-правові акти з бухгалтерського обліку та звітності	
Визначення бухгалтерської (фінансової) звітності	Бухгалтерська звітність, що містить інформацію про фінансове становище, результати діяльності та рух грошових коштів підприємства за звітний період (ст.. 1 ЗУ №996)	Єдина система даних про майно і фінансовий стан підприємства і про результати його господарської діяльності, яка складається на основі даних бухгалтерського обліку за встановленими формами (ст.. 2 ФЗ РФ №129-ФЗ)	Система показників, що містить інформацію про результати господарської діяльності і фінансовий стан підприємства (ст. 2 ЗРБ №3321)	Фінансова звітність є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності суб'єкта господарювання (п.7 МСБО 1)
Мета бухгалтерської (фінансової) звітності	Надання користувачам для прийняття рішень повної, правдивої та неупередженої інформації про фінансове становище, результати діяльності та рух грошових коштів підприємства (ст.. 3 ЗУ №996)	Бухгалтерська звітність повинна надавати достовірну і повну інформацію про фінансовий стан підприємства та результати його діяльності (п. 6 ПБО 4/99)	Формування повної і достовірної інформації про діяльність підприємства і його фінансовий стан, отриманих доходах , і понесених витратах (ст. 4 ЗРБ №3321)	Метою фінансових звітів загального призначення є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки суб'єкта господарювання, яка є корисною для широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. (п.7 МСБО 1)
Звітна дата	Звітна дата, станом на яку підприємство повинне скласти фінансову звітність, є фіксованою і визначається у відповідності до ст..13 ЗУ №996, та відповідного П(С)БО	Звітна дата, станом на яку підприємство повинне скласти фінансову звітність, є фіксованою і визначається у відповідності до п. 12,13 ПБО 4/99	Звітна дата, станом на яку підприємство повинне скласти фінансову звітність, є фіксованою і визначається у відповідності до ст..13 ЗРБ №3321	Звітна дата для складання та подання фінансової звітності, згідно МСФЗ (МСБО) не є фіксованою
Валюта бухгалтерського обліку та фінансової звітності	Підприємства ведуть бухгалтерський облік і складають фінансову звітність у грошовій одиниці України. (ст.. 5 ЗУ №996)	Фінансова звітність повинна бути складена у валюті РФ. (п. 16 ПБО 4/99)	Облік активів, зобов'язань і господарських операцій ведеться в білоруських рублях. (ст. 8 ЗРБ №3321)	Підприємство може надавати фінансову звітність в будь-якій валюті. МСФЗ виділяє: – функціональну валюту; валюту надання фінансової звітності (МСБО 21)
Мова складання фінансової звітності	В П(С)БО та ЗУ №996 немає чітко установленої мови подання фінансової звітності	Фінансова звітність повинна бути складена на російській мові. (п. 15 ПБО 4/99)	Ведення реєстрів бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності здійснюється на білоруській та російській мовах (ст. 8 ЗРБ №3321)	В МСФЗ (МСБО) немає чітко установленої мови подання фінансової звітності

Назва	Положення (стандарти) бухгалтерського обліку (Україна)	Положення з бухгалтерського обліку (Росія)	Нормативно-правові акти (Республіка Білорусь)	Міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
Вимога (принцип) повноти	Фінансова звітність повинна містити всю інформацію про фактичні та потенційні наслідки операцій та подій, яка може вплинути на рішення, що приймаються на її основі (п. 18 П(С)БО 1)	Повнота висвітлення всіх фактів господарської діяльності (п. 7 ПБО1/98)	Облікова політика підприємства повинна відповідати вимогам повноти (ст. 13 ЗРБ №3321)	Інформація у фінансовій звітності повинна бути повною з урахуванням вагомості та затрат на її створення (здобуття). (п. 38 Принципів підготовки та складання фінансової звітності)
Вимога (принцип) своєчасності	П(С)БО та ЗУ №996 не містять чіткої вимоги своєчасності відображення бухгалтерського обліку та фінансової звітності, вона впливає із контексту	Своєчасне відображення фактів господарської діяльності в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності. (п. 7 ПБО 1/98)	Нормативно-правові акти Республіки Білорусь не містять чіткої вимоги своєчасності відображення бухгалтерського обліку та фінансової звітності, вона впливає із контексту	Своєчасність відображення інформації у звітності з урахуванням збереження балансу між доцільністю та надійністю інформації. (п. 43 Принципів підготовки і складання фінансової звітності)
Вимога (принцип) обачності	Методи оцінки, що застосовуються в бухгалтерському обліку, повинні запобігати заниженню оцінки зобов'язань та витрат і завищенню оцінки активів і доходів підприємства (п. 18 П(С)БО 1)	Вища готовність до визнання в бухгалтерському обліку витрат і зобов'язань, ніж можливість визнання доходів та активів, не припускаючи прихованих резервів (п. 7 ПБО 1/98)	Облікова політика повинна відповідати вимогам обачності	Вимога обачності викладена в п.37 Принципів підготовки і складання фінансової звітності
Вимога (принцип) превалювання сутності над формою	Операції повинні обліковуватись відповідно до їх сутності, а не лише виходячи з юридичної форми (п. 18 П(С)БО 1)	Відображення в бухгалтерському обліку фактів господарської діяльності виходячи не стільки з їх юридичної форми, скільки з економічного змісту фактів і умов господарювання	Облікова політика повинна відповідати вимогам превалювання сутності над формою	Операції повинні враховуватись і представлятись у відповідності з їх економічною реальністю, а не тільки у відповідності з юридичною формою (п.35 Принципів підготовки і складання фінансової звітності)
Вимога несуперечності	Вимога не суперечності в П(С)БО чітко не вказана, але впливає із основних положень	Рівність даних аналітичного обліку оборотам і залишкам за рахунками синтетичного обліку на останній календарний день кожного місяця (п. 7 ПБО 1/98)	Облікова політика повинна відповідати вимогам несуперечності	Вимога не суперечності в МСФЗ (МСБО) чітко не вказана, але впливає із основних положень

Список використаних джерел

1. Про бухгалтерський обліт та фінансову звітність в Україні: Закон України. № 996 від 16.07.1999р.: [Електронний ресурс]: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=996-14>
2. Міжнародні стандарти бухгалтерської звітності : [Електронний ресурс]: http://www.minfin.gov.ua/control/publish/article/main?art_id=92410&cat_id=92408
3. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон України [Електронний ресурс]: <http://www.minfin.gov.by/rmenu/business-accounting/buhuchet/standards/>
4. О бухгалтерском учете: Федеральный закон. №129-ФЗ від 21.10.1996р.: [Електронний ресурс]: <http://www1.minfin.ru/ru/accounting/accounting/legislation/legislation/>
5. Положения по бухгалтерскому учету.: [Електронний ресурс]: <http://www1.minfin.ru/ru/accounting/accounting/legislation/positions/>
6. Положення (стандарти) бухгалтерського обліку.: [Електронний ресурс]: http://www.minfin.gov.ua/control/uk/publish/category/main?cat_id=83016

УДК 656.13

Бохон А.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Черных О.В.

УО «Белорусский национальный технический университет», г.Минск, РБ

ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ГОРОДСКОГО ПАССАЖИРСКОГО ТРАНСПОРТА

Одна из наиболее болезненных проблем любого города – городской и пригородный пассажирский транспорт. При сложившейся системе работы проблемы общественного транспорта постоянны для властей: как отыскать деньги на подвижной состав, как погасить долги пассажирских предприятий, как найти баланс между стоимостью проезда и дотацией из городского бюджета. Очевидно, что и в отдалённой перспективе без дотаций городской пассажирский транспорт существовать не сможет, и дотации – это обычный способ стимулировать перевозки общественным транспортом.

Подавляющее большинство предприятий пассажирского транспорта являются планово-убыточными в связи с тем, что доходы от пассажирских перевозок не покрывают расходов на их выполнение. Большинство руководителей пассажирских АТП видит выход в увеличении тарифа, однако необходимо понимать, что повышение стоимости проезда в городском пассажирском транспорте — отнюдь не панацея от всех бед. Руководство некоторых транспортных предприятий уже смирилось с положением планово-убыточных и не умеет находить дополнительные источники повышения эффективности перевозочной деятельности.

Альтернативы общественному транспорту нет не только в плане наиболее рационального обеспечения перемещения людей в городах. Вопрос ставится значительно шире - развитие общественного транспорта позволяет и должно обеспечить то, что называется "устойчивое развитие городов", а именно: обеспечение мобильности всем слоям населения независимо от доходов, таким образом достигается решение социальных задач, уменьшение загрязнения окружающей среды за счет сокращения выбросов в атмосферу, освобождение городских улиц от пробок, создание новых рабочих мест, формирование привлекательного имиджа городов - в конечном счете улучшает качество жизни.

Дополнительное финансирование эксплуатации общественного транспорта может способствовать повышению качества транспортных услуг, организации дополнительных видов обслуживания, а также введению более низких тарифов, которые были бы несовместимы с управлением, основанным исключительно на коммерческих принципах.

Предприятия общественного транспорта должны также получить возможность заниматься такими прибыльными видами деятельности, как туристические перевозки, операции с недвижимостью и размещение рекламы.

Адекватное и своевременное финансирование жизненно важно для развития общественного транспорта, особенно в контексте финансового и экономического кризиса. Учитывая недостаточность общественных фондов, необходимо искать альтернативные источники финансирования.

Пассажирский городской транспорт является сложной социально-технической системой, имеющей огромный социально-экономический эффект. Поэтому дотации нельзя рассматривать однозначно как убыточность транспорта. Практика работы городского пассажирского транспорта у нас и за рубежом показывает, что в настоящее время пассажирские городские тарифы должны строиться на единой основе с учётом дотаций. Это подтверждается международным опытом городского пассажирского транспорта. Транспортная политика развитых стран в настоящее время направлена на возрождение транспорта общего пользования и замедление роста парка индивидуального автотранспорта. У общественного городского транспорта при равных капиталовложениях гораздо выше провозная способность, особенно в пиковое время и при передвижении в центральной части города. Кроме того, передвижение в личном автомобиле требует в 3-5 раз больше энергии и больше расходов на безопасность движения и защиту окружающей среды.

К сожалению, проблема дотаций городского транспорта всё больше обостряется из-за низкой наполняемости городского бюджета и старения подвижного состава, требующего для своего обновления значительных капитальных затрат. Попытки увеличить долю бремени пассажира не приносят успеха, так как повышение стоимости билета приводит к снижению числа пассажиров, оплачивающих свой проезд. Общественный транспорт является объектом государственного регулирования во всех странах мира, однако подходы к его организации и финансированию постоянно пересматриваются и совершенствуются. В связи с ростом численности индивидуального транспорта, ухудшилось финансовое положение предприятий общественного транспорта, первоначально существующих на условиях самоокупаемости, что привело к необходимости организации субсидирования работы транспорта из государственных бюджетов различных уровней.

Ключевая проблема устойчивого финансирования коммунального транспорта – это его стабильное финансирование, включая использование нетрадиционных источников. Для возмещения расходов, связанных с наличием льгот по оплате проезда, назрела необходимость правительственного решения, чётко определяющего источники, механизм и порядок компенсации предприятиям и организациям их затрат по обслуживанию пассажиров, имеющих льготы на проезд.

Представляется целесообразным в городах Республики Беларусь иметь небольшие унитарные предприятия общественного транспорта с правом хозяйственного ведения, которым администрации городов делегируют свои полномочия по регулированию работы и развитию городского коммунального пассажирского транспорта, включая организацию финансирования эксплуатационной и инвестиционной деятельности из средств Фонда.

В Беларуси основные суммы дотаций из местных бюджетов в настоящее время расходуются на покрытие убытков городского транспорта и, частично, на приобретение транспортных средств. Сумма дотаций городскому транспорту по покрытию убытков, связанных с льготниками, в настоящее время отдельно не выделяется. В предприятиях, осуществляющих городские перевозки, уровень покрытия расходов за счёт сбора платы за проезд изменяется в широких пределах, но в большинстве городов составляют от 40 до 70%. Обычно не более 7-10% расходов компенсируются за счёт доходов от предоставления заказных автобусов, организации спецрейсов и маршрутов, оплачиваемых промышленными предприятиями, проведения техобслуживания и ремонта автомобилей, принадлежащих организациям и частным владельцам, от рекламы и других видов деятельности. Остальные расходы предприятий городского транспорта (до 20-40%) покрываются за счёт бюджета. Доля транспортных дотаций в общей расходной части бюджета города обычно составляют около 8-9%.

Источниками финансирования городского пассажирского транспорта, участвующими в затратах по эксплуатационной деятельности автотранспортных предприятий, приобретению транспортных средств и развитию инфраструктуры, могут быть следующие: сбор с пассажиров платы за проезд, поступления от транспортного налога, от введения местного налога за въезд в центр города, отчисления от лицензирования и других источников финансирования. Освобождение предприятий городского транспорта от уплаты местных налогов снизит себестоимость перевозок на 3-4%. Естественно, что перечень и размер возможных источников финансирования общественного транспорта будет изменяться в зависимости от условий города, уровня тарифов, количества пассажиров, которым предоставлены льготы на проезд, и других факторов.

Общественный транспорт необходимо ежегодно обновлять. Стоимость одного отечественного автобуса на сегодня составляет от 150 млн. рублей, троллейбуса – 105 млн. рублей, трамвая – 155 млн. рублей.

Обновление пассажирского транспорта обеспечивается за счет местных целевых сборов (транспортный сбор на обновление и восстановление транспорта общего пользования, используемого на маршрутах в городском пассажирском, пригородном и междугородном автобусном сообщении, сбор на содержание и развитие инфраструктуры города (района) и других источников (средства организаций, кредиты). Большая часть суммы указанного транспортного сбора расходуеться на приобретение и восстановление подвижного состава автомобильного транспорта. Распределение этих сборов по направлениям определяется местными исполнительными и распорядительными органами.

При условии выделения финансовых ресурсов на обновление парка автобусами отечественного производства в полном объеме, их количество со сроком эксплуатации до 3 лет к 2011 году увеличится с 17,7% до 34% (или на 16,3 процентных пункта), со сроком эксплуатации от 3 до 10 лет – с 20,7% до 46% (или на 25,3 процентных пункта) и со сроком эксплуатации свыше 10 лет уменьшится с 61,6% до 20% (или на 41,6 пункта). Экономия эксплуатационных затрат за счет оптимизации структуры парка автобусов составит 4,5 млн. долларов США.

Специалисты полагают, что централизованные закупки транспортных средств должны производить министерства транспорта и жилищно-коммунального хозяйства, капитальный ремонт необходимо финансировать из областного бюджета, а за счет городского – компенсировать затраты государственных предприятий на перевозки пассажиров.

Повышение окупаемости автомобильных перевозок пассажиров в регулярном сообщении возможно не только за счет упорядочения льгот на проезд, но и за счет совершенствования тарифной политики. Тарифы на проезд в автомобильном транспорте должны обеспечить социально необходимый уровень подвижности населения независимо от места его проживания и дальности от «центра».

Объемы финансовых средств, планируемых на возмещение затрат организаций автомобильного транспорта от перевозок пассажиров городским и пригородным транспортом, уточняются ежегодно с учетом достижения выхода на безубыточную работу пассажирского автомобильного транспорта.

Подводя итог, следует отметить, что предприятия общественного транспорта должны стремиться иметь такие источники доходов, которые не подвержены сильным колебаниям, связанным, в частности, с политическими изменениями или с формированием национальных бюджетов (например, введение определенных налогов). Привлечение дополнительных источников финансирования предприятий городского пассажирского транспорта, усиление контроля за использованием средств, ограничение роста тарифов, организация финансирования транспортных пассажирских предприятий через целевой фонд позволит реально уменьшить расходы рядовых пассажиров, не имеющих льгот при оплате проезда. Этому, безусловно будет способствовать введение механизма возмещения затрат по обслуживанию льготников из средств соответствующих ведомств и организаций. Использование средств предприятий и организаций на частичное возмещение затрат по обслуживанию своих рабочих и служащих также укрепит финансовую базу городских транспортных пассажирских предприятий и сократит число неоплаченных проездов.

Список цитированных источников

1. Спирин, И.В. Организация и управление пассажирскими автомобильными перевозками. – М.: 2010.
2. Якушина, Н.В. Финансирование городского пассажирского транспорта в условиях современной экономики. – М.: 2007.

УДК 336.22

Левшунова А.А.

Научный руководитель: ст. преподаватель Домбровская Е.Н.

УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ

НАЛОГ НА НЕДВИЖИМОСТЬ: ВЛИЯНИЕ НА ПРИБЫЛЬ ОРГАНИЗАЦИИ, НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Одной из приоритетных задач, стоящих перед государством, является совершенствование и упрощение налоговой системы. К настоящему моменту много сделано в направлении снижения налоговой нагрузки, улучшения налогового администрирования, вместе с тем налоговое бремя в Беларуси пока еще остается достаточно высоким. А ведь именно уровень налоговой нагрузки в условиях повышения конкуренции на внутреннем и внешних рынках является одним из факторов сдерживания экономического развития белорусских предприятий. В связи с этим особое внимание уделяется проблеме перехода государства от фискальной к стимулирующей роли налогообложения в экономике.

Одним из прямых налогов, оказывающих влияние на результаты деятельности организаций, является налог на недвижимость. В Республике Беларусь налог на недвижимость был введен с 1 января 1992 г. За период действия налога (1992-2010) Закон «О налоге на недвижимость» претерпел существенные изменения, касающиеся различных элементов налогообложения. Произошло снижение ставки с 10% до 1%, из-под налогообложения с 2009 года выведена активная часть основных средств, сократилось число подаваемых деклараций (с ежеквартальной подачи деклараций – 4 раза в год до ежегодной – 1 раз в год), изменилась периодичность уплаты налога с ежемесячной на ежеквартальную, в 2010 году налог на недвижимость был включен в состав затрат по производству и реализации товаров (работ, услуг), учитываемых при налогообложении.

Рассматривая проблему уплаты налогов убыточными предприятиями, следует отметить, что при отсутствии прибыли уплачиваемый налог на недвижимость усугубляет положение организации, способствуя увеличению её убытков. В связи с этим плательщики налога заинтересованы в том, чтобы уплачивать меньшие суммы налога на недвижимость, в то время как для местных бюджетов он является значимым источником доходов. Например, в бюджете города Витебска поступления по налогу на недвижимость организаций составляют более 7,5% от всех налоговых доходов.

В качестве решения проблемы уплаты налога на недвижимость предприятиями, чья деятельность по производству и реализации товаров (работ, услуг) не приносит дохода, то есть является убыточной, представляется целесообразным предложить применение льготного налогообложения недвижимости в течение одного календарного года.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь местные Советы депутатов имеют право увеличивать (уменьшать), но не более чем в два раза ставки налога на недвижимость. В качестве льготного налогообложения недвижимости убыточных организаций предлагается установить понижающий коэффициент к ставке налога на недвижимость в размере 0,5, за счет чего налоговая ставка снизится до 0,5%.

При снижении сумм уплачиваемого налога на недвижимость уменьшается сумма затрат, за счет чего происходит снижение убытков предприятия или появляется прибыль и, как следствие, возникает необходимость уплаты налога на прибыль.

Рассмотрим, как повлияет снижение ставки налога на недвижимость на финансовый результат деятельности на примере предприятия бытового обслуживания Витебской области.

В 2009 году Витебский Совет депутатов установил коэффициент к ставке налога на уровне 1,7. Сумму налога на недвижимость и сумму налога на прибыль при этом можно представить с помощью формул (в расчётах мы пренебрегаем льготированной прибылью):

$$H_H = 0,01 \cdot OC \cdot 1,7 = 0,017 \cdot OC,$$

$$H_{Pr} = 0,24 \cdot P_{Вал},$$

где H_H – налог на недвижимость;

OC – остаточная стоимость зданий, сооружений, подлежащая обложению налогом на недвижимость;

H_{Pr} – налог на прибыль;

$P_{Вал}$ – валовая прибыль.

Распишем по элементам валовую прибыль для того, чтобы определить влияние налога на недвижимость на величину этой прибыли:

$$P_{Вал} = P_{реализ} + D_{вн} - P_{вн},$$

$$P_{реализ} = B - НДС - \Sigma Z,$$

$$H_{Pr} = 0,24 \cdot P_{Вал} = 0,24 \cdot (P_{реализ} + D_{вн} - P_{вн}) = 0,24 \cdot (B - НДС - \Sigma Z + D_{вн} - P_{вн}),$$

где $D_{вн}$ – внереализационные доходы;

$P_{вн}$ – внереализационные расходы;

B – выручка от реализации товаров, работ, услуг;

$НДС$ – налог на добавленную стоимость;

ΣZ – затраты на производство и реализацию товаров (работ, услуг).

Учитывая, что налог на недвижимость входит в состав затрат, учитываемых при налогообложении прибыли, величину налога на прибыль можно представить следующим образом:

$$H_{Pr} = 0,24 \cdot (P'_{Вал} - H_H) = 0,24 \cdot (P'_{Вал} - 0,017 \cdot OC) = 0,24 \cdot P'_{Вал} - 0,00408 \cdot OC,$$

где $P'_{Вал}$ – валовая прибыль без учета налога на недвижимость.

Как видно из формулы, при снижении налога на недвижимость возрастает сумма налога на прибыль, так как увеличивается налоговая база для его расчёта.

В случае если коэффициент к ставке налога будет равен 0,5, налог на недвижимость и налог на прибыль составят:

$$H'_H = 0,01 \cdot OC \cdot 0,5 = 0,005 \cdot OC,$$

$$H'_{Pr} = 0,24 \cdot (P'_{Вал} - H'_H) = 0,24 \cdot (P'_{Вал} - 0,005 \cdot OC) = 0,24 \cdot P'_{Вал} - 0,0012 \cdot OC.$$

где H'_H – налог на недвижимость;

H'_{Pr} – налог на прибыль.

Таким образом, за счёт изменения коэффициента к ставке налога сумма налога на недвижимость уменьшится на следующую величину:

$$H_H - H'_H = 0,017 \cdot OC - 0,005 \cdot OC = 0,012 \cdot OC.$$

Налог на прибыль при этом увеличится:

$$H'_{Pr} - H_{Pr} = (0,24 \cdot P'_{Вал} - 0,0012 \cdot OC) - (0,24 \cdot P'_{Вал} - 0,00408 \cdot OC) = 0,00288 \cdot OC.$$

Как видно, сумма, на которую увеличится налог на прибыль (0,00288·OC), значительно ниже той суммы, на которую уменьшится налог на недвижимость (0,012·OC). Таким образом, в результате применения понижающего коэффициента к ставке налога на недвижимость произойдёт условное высвобождение денежных средств в размере:

$$0,012 \cdot OC - 0,00288 \cdot OC = 0,00912 \cdot OC.$$

Рассмотрим реализацию данного предложения на республиканском унитарном производственном предприятии «Витебский рассвет» (далее – РУПП «Витебский рассвет»).

РУПП «Витебский рассвет» осуществляет свою деятельность с 2001 года. Предприятие является коммерческой организацией. В его состав входит 5 производственных участков, а именно – 4 ателье и экспериментальная лаборатория. Основными целями деятельности предприятия являются: хозяйственная деятельность, направленная на удовлетворение потребностей населения и организаций Республики Беларусь в бытовых услугах; получение прибыли для удовлетворения социальных и экономических интересов коллектива предприятия. Основными потребителями продукции и услуг предприятия являются жители Витебска и Витебской области, промышленные предприятия и организации Республики Беларусь.

РУПП «Витебский рассвет» по результатам деятельности 2009 года является убыточным. В 2009 году сумма уплачиваемого налога на недвижимость составила 16 909,771 тыс.руб. при остаточной стоимости зданий, сооружений, подлежащих налогообложению, 994 962,386 тыс.руб., а полученная за год выручка – 1 281 млн.руб. Таким образом, доля налога на недвижимость в годовой выручке составила:

$$16\,909,771 / 1\,281\,000 = 0,013 \text{ или } 1,3\%.$$

В случае применения при расчёте налога на недвижимость понижающего коэффициента сумма уплачиваемого налога на недвижимость снизилась бы в 3,4 раза ($1,7 / 0,5 = 3,4$) и составила:

$$994\,962,386 \cdot 0,01 \cdot 0,5 = 4\,973,462 \text{ тыс.руб.}$$

Экономия (условное высвобождение) средств предприятия произошла бы в размере:

$$0,00912 \cdot 994\,962,386 = 9\,071,595 \text{ тыс.руб.,}$$

что в процентном соотношении от выручки составит:

$$9\,071,595 / 1\,281\,000 \cdot 100 = 0,71\%$$

Таким образом, в результате применения льготного налогообложения недвижимости убытки РУПП «Витебский рассвет» снизились бы на 9,071595 млн.руб., что составило бы 10,08% от общей суммы убытков.

Следует отметить, что необходимым условием применения льготного порядка налогообложения для убыточных предприятий в рамках данного предложения является выход за черту убыточности. Если по истечении отчётного года убыточное предприятие, пользуясь льготой по налогу на недвижимость и направляя высвобождаемые денежные средства на развитие собственного производства, на улучшение качества производимых товаров и оказываемых услуг, на улучшение и расширение их ассортимента, на совершенствование технологий производства, на увеличение спроса на свою продукцию (товары, работы, услуги) и так далее, не выполнило предусмотренное условие, то со следующего отчётного года такое предприятие утрачивает право пользоваться подобной льготой. В этом случае убыточные предприятия будут обязаны перейти на исчисление налога на недвижимость в общем порядке. Данная мера будет способствовать более целесообразному использованию льгот, предоставляемых государством субъектам хозяйствования, и повысит эффективность мероприятий по государственной поддержке убыточных предприятий, стимулируя их заинтересованность выйти из-за черты убыточности и обеспечивать собственную финансовую устойчивость.

Реализация данного предложения позволит обеспечить выполнение не только фискальной функции налога на недвижимость, но и стимулирующей, что особенно актуально в условиях реализации национальной стратегии устойчивого социально-экономического развития Республики Беларусь и оздоровления существующей экономической структуры на основе снижения доли убыточных предприятий.

УДК 336.22

Повод И.Н.

Научный руководитель: к.э.н. Наумчик С.О.

УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», г. Гомель, РБ

ПРОБЛЕМА РЕАЛИЗАЦИИ ПРИНЦИПОВ СПРАВЕДЛИВОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИ ПОСТРОЕНИИ НАЛОГОВЫХ СИСТЕМ

Проблема обоснования состава принципов налогообложения, которые следует заложить в основу налоговой системы государства, занимает одно из центральных мест теории налогов. Несмотря на множественность мнений по данному вопросу, следует подчеркнуть признание большинством налоговых классиков принципов налогообложения, сформулированных А. Смитом. К их числу относятся такие принципы, как справедливость (равенство и всеобщность), определенность, удобство, эффективность (экономичность). Однако практическая реализация предполагает расстановку приоритетности между указанными принципами, что отражается в налоговой политике государства в конкретный временной период.

Поскольку рамки тезисов доклада не позволяют всесторонне охарактеризовать методологические подходы по расстановке приоритетности принципов налогообложения, то автором очерчена задача систематизировать и критически оценить сформированные научные направления поиска альтернатив исключительно дилеммой между справедливостью и эффективностью.

Так, по мнению автора, все имеющиеся научные разработки условно можно объединить в рамках трех концепций:

1. Сторонники первой концепции при построении налоговой системы предпочтение отдают принципу справедливости. По их мнению, налогообложение должно любыми средствами минимизировать степень неравенства налогоплательщиков независимо от последствий для эффективности. Методологическую основу данной концепции составляют кривые Лоренца, коэффициенты фондов и Джини, а также индекс Гувера.

Кривые Лоренца дают наглядную графическую интерпретацию уровня экономического неравенства в конкретном государстве. На их основе доказывалась необходимость использования прогрессивной шкалы налогообложения, как действенного средства государственного регулирования разрыва в уровне доходов различных слоев населения.

Количественную оценку степени неравномерности уровня доходов рекомендуется проводить с помощью коэффициента фондов (децильного коэффициента), который отражает сопоставление доходов 10% наиболее богатых слоев общества с доходами 10% наиболее бедного населения, а также коэффициента Джини, свидетельствующего о степени расслоения общества данной страны или региона по отношению к какому-либо изучаемому признаку. Вывод о справедливой налоговой системе дается тогда, когда значения указанных коэффициентов, исчисленных по доходам населения до и после налогообложения, существенно уменьшаются за один и тот же оцениваемый период.

Индекс Гувера (Робин Гуда) — дополнительный показатель неравенства по доходам, имеющий связь с кривой Лоренца. Он равен той доле дохода общества, которую необходимо перераспределить для достижения равенства.

2. В рамках второй концепции используется обоснование эффективных функций общественного благосостояния по Парето. Кроме этого, данный подход интересен определением содержания «множественности налоговых структур» и нацелен на увеличение ВВП (национального дохода) любыми средствами, оставляя в стороне проблему уменьшения неравенства доходов населения.

Для уточнения направлений повышения эффективности по Парето в рамках концепции предусматривается использование одной из двух функций общественного благосостояния:

а) утилитаристской, согласно которой общественное благосостояние равняется сумме предельных полезностей всех налогоплательщиков. То есть, если предельная полезность дохода бедного налогоплательщика превышает таковую для богатого, то уменьшение налога для бедного и увеличение его для богатого оправдано, поскольку это увеличит суммарную полезность – общественное благосостояние (т. к. потери полезности для богатого меньше прироста полезности бедного налогоплательщика);

б) ролсианской, где общественное благосостояние равняется предельной полезности наименее обеспеченного налогоплательщика. При этом сторонники подхода формулируют тезис, что следует увеличивать ставки налогов для всех категорий налогоплательщиков (кроме наиболее нуждающихся) до того уровня, при котором огосударствление национального дохода будет максимальным.

3. Сторонники третьей концепции полагают, что в дилемме «справедливость или эффективность» необходимо искать компромисс, что и будет оптимальным результатом в развитии общества. По их мнению, в долгосрочной перспективе наилучший путь помощи бедным – это не распределение средств через бюджет в современных условиях, а обеспечение прироста централизованных финансовых ресурсов для последующих перераспределений.

Методологической основой данного направления являются научные разработки А. Оукена (эффект «ведра Оукена»), а также концепция оптимальной структуры налогообложения.

По мнению А. Оукена, для общества, стремящегося к справедливости, проблема заключается в том, чтобы свести к минимуму негативное влияние перераспределения на экономическую эффективность. При этом цель правительства при проведении налоговой политики сводится к определению пороговых значений потери эффективности, на которые можно пойти, чтобы обеспечить справедливость налогообложения. Следует отметить, что сама модель не позволяет определить указанную границу, что снижает ее практическую значимость.

Концепция оптимальной структуры налогообложения предусматривает выработку таких правил налогообложения, при которых, во-первых, будет максимизироваться общественное благосостояние, а во-вторых, появятся предпосылки для увеличения доходов самих налогоплательщиков. Основной посыл концепции заключен в оценке чистого груза потерь общества и поиске его минимума. Этот поиск сосредоточен в основном на анализе потерь среди возможных альтернатив: прогрессивного или пропорционального обложения дохода, превалирования прямого или косвенного налогообложения.

Компромиссом между эффективностью и справедливостью в рамках данной концепции выступает сохранение двойного налогообложения: сначала получаемых доходов, а затем потребления. При паритетном их сочетании возникает возможность прогрессии в налогообложении доходов в значительной мере компенсировать регрессивностью обложения потребления.

Таким образом, одной из задач проводимой государством налоговой политики является разрешение дилеммы между эффективностью и справедливостью. Методологическую основу такого разрешения должна составлять конкретная концепция, выбранная правительством на данном этапе исторического развития общества, из числа описанных выше.

Список цитированных источников

1. Адаменкова, С.И. Налоги и их применение в финансово-экономических расчетах, ценообразовании: (теория, практика): учеб. пособие / С.И. Адаменкова, О.С. Евменчик. – 3-е изд., доп. и перераб. – Мн.: Элайда, 2005. – 568 с.
2. Заяц, Н.Е. Теория налогов: учеб. / Н.Е. Заяц, – Мн.: БГЭУ, 2002. – 220 с.
3. Налоговый кодекс Республики Беларусь. Общая часть: принят Палатой представителей 15 нояб. 2002 г.: одобрен Советом Респ. 2 дек. 2002 г.: текст кодекса по сост. на 26 дек. 2007 г., № 302-З // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс].

УДК 339.924

Керус Н.А

Научный руководитель: к.п.н., доцент Володько О.М.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ШПИОНАЖ КАК МЕТОД ВЕДЕНИЯ КОНКУРЕНТНОЙ БОРЬБЫ

Современные условия мирового экономического кризиса обостряют проблему конкуренции, конкуренция приобретает более масштабный характер. Сегодня конкуренция означает не просто борьбу между товаропроизводителями за наиболее выгодные условия производства и сбыта продукции с целью получения большей прибыли. Сегодня для фирм это практически борьба за выживание в жестких рыночных условиях. Фирмы вынуждены идти на крайние меры и, как следствие, всё большую популярность получают методы недобросовестной конкуренции, одним из которых является экономический шпионаж.

Сегодня термин «экономический, промышленный, коммерческий, научно-технический шпионаж (разведка)» означает активные действия, направленные на сбор, хищение, накопление и обработку ценной информации, закрытой для доступа посторонних лиц. Цель этой разведки – нанесение вреда конкуренту или опережение его в экономическом развитии. Ее сфера – все отрасли рыночной экономики.

Как правило, известных случаев промышленного шпионажа немного: в некоторых отраслях они не подлежат разглашению, в других об этом просто никто не узнал. Но недооценивать его роль нельзя, так как крылатая фраза «кто владеет информацией, тот владеет миром» – остается актуальной всегда.

На сегодняшний день экономический шпионаж и деловая разведка являются одними из важнейших условий развития мировой экономики. Каждая компания заинтересована в том, чтобы иметь конфиденциальные сведения о конкурентах, при этом самим не допускать утечек. Непрерывный сбор информации ведется как на государственном, так и на корпоративном уровне. Для экономического шпионажа большую роль играют перепады в экономическом и социальном развитии различных стран мира. Ведь сегодня одно лишь обладание сырьевыми ресурсами уже не предопределяет успех экономики. Самым важным становятся сведения о технологических и производственно-экономических “ноу-хау”.

Основными методами экономического шпионажа являются:

1. Анализ открытых источников.
2. Получение информации в ходе бесед.
3. Участие в экономической жизни.
4. Агенты на предприятии (“Источники на местах”).
5. Использование современной информационной техники: компьютерный шпионаж.

В последние годы набирает обороты компьютерный шпионаж. Сейчас сфера электронной обработки данных с ее глобальными сетями представляет собой самый полный открытый источник информации для экономических шпионов. Но и в этой сфере активно используются тайные, или незаконные, методы сбора информации: несанкционированный доступ к компьютерным системам путем проникновения в сеть, взлом программного или аппаратного обеспечения.

Сфера конкурентной разведки, в силу своей специфики, первой находит новейшие, передовые способы работы с информацией, делая выводы о возможных преимуществах и недостатках того или иного решения. Интернет является уникальным инструментом маркетинга и PR. С помощью Интернета возможно проводить исследование сайта конкурента, с точки зрения получения коммерческой информации, проводить мониторинг изменений на сайтах. Многие из того, что возможно с помощью Интернета, либо вовсе недоступно другим приемам указанной службы, либо неоправданно дорого при попытке добиться того же результата иными методами.

Однако Интернет уступает такому классическому методу, как работа с людьми в качестве источника информации. Именно поэтому важная роль отводится повышению лояльности сотрудников к компании, в частности созданию мотивации. Если человеку станет невыгодно продавать сведения, если его работа на предприятии будет намного важнее и прибыльнее тех бонусов, которые ему сулят конкуренты, то опасность передачи данных резко снизится.

Современная конкурентная разведка стала инструментом специалистов отделов маркетинга, сбыта, стратегического планирования, равно как и инструментом, топ-менеджеров, от решения которых зависит успех или провал предприятия на рынке и даже само его выживание.

Эволюция методов экономического шпионажа предполагает адекватное развитие мер противодействия ему. Поэтому экономическая контрразведка является неотъемлемой составляющей системы службы безопасности – как на государственном, так и на корпоративном уровне. В ее задачи входит контроль за информационными потоками и возможными путями утечки.

Проанализировав отечественные и зарубежные источники информации, мы выделили основные принципы системы защиты:

- 1) комплексность;
- 2) эшелонирование;
- 3) равнопрочность рубежей;
- 4) разумная достаточность;
- 5) непрерывность.

Система противодействия экономическому шпионажу представляет собой комплекс целей, задач и основных направлений деятельности службы контрразведки предприятия, а также различных видов, форм, методов и соответствующего механизма управления, направленных на обеспечение экономической безопасности предприятия. Наиболее эффективная система защиты предприятия может быть построена при комплексном, системном подходе к организации процесса защиты.

При написании научной работы мы использовали общелогические и общенаучные методы познания: анализ, сравнение, объяснение, количественный метод и метод экспертных оценок. Этот разнообразный методологический инструментарий позволил автору реализовать свой подход к научной работе как комплексному теоретико-практическому исследованию, при проведении которого использовались достижения различных направлений современной экономической науки.

В процессе работы проводились исследования современных методов экономического шпионажа. В результате исследования были предложены теоретико-методологические основы, рекомендации руководителям предприятий по внедрению комплексной программы защиты, которые позволят снизить риск неоправданных временных и финансовых издержек, связанных с «утечкой» информации.

Практическая значимость работы заключается в том, что результаты исследования могут быть использованы руководителями предприятий Республики Беларусь, которые работают в инновационной сфере,

связанной с постоянным риском «утечки» данных. Комплексная программа может применяться на предприятии любой формы собственности, размера и вида деятельности, с учетом индивидуальных особенностей. Грамотное использование знаний об экономическом шпионаже поможет руководителю и менеджеру любой компании защитить свой бизнес посредством своевременных грамотно принятых решений, добиться больших успехов в конкурентной борьбе и вывести свою компанию на международный уровень.

Список цитированных источников

1. Алборова, Агунда. Промышленный шпионаж или деловая разведка? // Экономическая безопасность. – 2009. - № 03.
2. Володько, В.Ф. Международный менеджмент: учебн. пособие / В.Ф. Володько. – 2-е изд. / В.Ф. Володько. – Минск: Амалфея, 2009. – 448 с.
3. Володько, В.Ф. Основы менеджмента: учебн. пособие / В.Ф. Володько. – 3-е изд. – Минск: АiB, 2010. – 307 с.
4. Батырева, Елена. Любопытствующие субъекты // Экономическая безопасность. – 2009 - № 03.
5. Hirschmann, Kai. Geheimdienste: Reihe "Wissen 3000", Europaeische Verlagsanstalt. – Hamburg: Sabine Groenewold Verlage, 2004. (Перевод В.Ю. Крюков).
6. Портер, М. Международная конкуренция: пер. с англ. / Под ред. и с предисловием В.Д.Щетинина. М.: Междунар. отношения, 1993. - 896 с.
7. Р-система: введение в экономический шпионаж: практикум по экон. разведке в соврем. рос. предпринимательстве. - М.: Бизнес-книга, 2002. - 881 с.
8. Ющик, Е. Интернет-разведка: руководство к действию / Евгений Ющик. - Москва. - Санкт-Петербург: Вершина, 2007. - 249 с. – (Библиотека маркетолога-практика).

УДК 357.1

Баланіна С.С.

Науковий керівник: к.е.н., доцент Білокінь Г.М.

Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України, м. Київ, Україна

УДОСКОНАЛЕННЯ ПІДХОДІВ ЩО ДО ОЦІНКИ РИЗИКУ В УПРАВЛІННІ КРЕДИТНИМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКУ

В умовах ринкової трансформації національної економіки банківська система є однією з найбільш динамічних її сфер, вона має істотний вплив на формування її стратегії. Нарощуючи масштаби діяльності, банки прямо чи опосередковано сприяють становленню якісно нової структури суспільного виробництва, технологічному оновленню, успішному розв'язанню соціальних проблем, зміцненню України як держави європейського рівня та її інтеграції у світове економічне співтовариство.

Вивчення процесу управління банківськими ризиками набуває все більшої актуальності для керівників українських банків. У зв'язку з тим, що сфера реального виробництва є низькорентабельною, банкам невідгодно вкладати в неї кредитні ресурси, і тому банки намагаються уникнути додаткового ризику.

Сьогодні, в умовах світової фінансової кризи, немає такого банку, який би не зіткнувся з проблемами у своїй діяльності. І основним завданням менеджменту в таких випадках є зменшення показників імовірності виникнення несприятливих подій та попередження і уникнення негативних наслідків.

Метою дослідження виступає розробка пропозицій щодо вдосконалення методів управління кредитним ризиком, що супроводжує кредитну діяльність банків.

Оскільки повністю уникнути ризиків неможливо, то питання мінімізації та оптимізації ризику набуває особливої актуальності, особливо, в період фінансових проблем в економіці. Ризиком можливо і потрібно свідомо керувати. Саме тому важливого значення набуває розвиток системи управління ризиками для досягнення оптимального співвідношення між дохідністю та ризиковістю кредитних операцій, шляхом визначення основних індикаторів кредитного ризику, регламентування процесу контролю та моніторингу, встановлення методів оцінки та обмеження ризику.

У світовій та вітчизняній науковій літературі достатньо глибоко проведені дослідження основних аспектів управління фінансовою стійкістю банків, їх ролі у ринковій економічній системі. Цим питанням присвячені наукові роботи провідних українських та зарубіжних вчених: Вакулінські М., Вітлінського В.В., Герасимовича А.М., Кириченко О.А., Косової Т.Д., Левандовські Д., Лотоцької С.В., Міщенко В.І., Мороза А.М., Моцарина Х., Парасій-Вергуненко І.М., Патерсона Р., Пауля Ф., Фріца М., Ходаківської В.П., Ющенко В.А.

Найважливішими елементами управління кредитними ризиками виступають інформаційні системи; методи оцінки кредитоспроможності клієнтів і ретельне документування, але в першу чергу - визначення чіткої політики і процедури кредитування.

Кредитний ризик виконує функцію параметрів позики і позичальника. Оцінка кредитної пропозиції, поданої потенційним позичальником, є, в кінцевому результаті, оцінкою різних видів ризиків, що виникають при наданні бажаного кредиту для банку, що кредитує, тому найвідповідальнішим етапом управління кредитним ризиком є його оцінка в момент видачі кредиту. Дуже важливо, щоб банки поставили

своїм позичальникам вимогу встановити порядок ведення детальних і належним чином підготовлених фінансових звітів, що включають щонайменше баланс, декларацію про прибутки і звіт про грошові потоки. Банки повинні відігравати освітню роль у цьому, особливо, зважаючи на той факт, що подібна вимога не тільки вигідна банку-кредитору, але, навіть значно більшою мірою, самому позичальнику, бо дозволяє навчитися успішно управляти фінансами підприємства.

Серед методів, які використовуються вітчизняними кредитними інститутами з метою зменшення кредитного ризику, чільне місце займають методи оцінки кредитоспроможності позичальника. завдяки оцінці та контролю кожного окремого кредиту банк може оцінити сукупний ризик кредитного портфеля.

Існуючі методики оцінки кредитного ризику на рівні позичальника фактично базуються на двох основних підходах:

1. Метод коефіцієнтного аналізу: експертний аналіз динаміки економічних коефіцієнтів, що тією чи іншою мірою характеризують кредитоспроможність зокрема та фінансовий стан позичальника взагалі шляхом порівняння із середніми показниками відповідної групи за певний період часу.

2. Рейтинговому підході: для кожного позичальника певною формальною методикою обчислюються рейтинги, і висновки про його фінансовий стан робляться виходячи з динаміки цього рейтингу.

Вітчизняні економісти вже здійснили спробу розробки подібних методик. Проте дана модель розроблена у вигляді лінійної дискримінантної функції, що веде до не зовсім точного розподілу точок на кореляційному полі показників, а отже, й до хибної класифікації точок у ситуації [4, с. 110].

Нелінійна класифікаційна модель, яка враховує характер розподілу точок на кореляційному полі показників побудована теж на основі двох груп позичальників (X та Y) та двох фінансових коефіцієнтів, що характеризують фінансовий стан позичальника. Для більш точного прогнозування та точнішої кількісної оцінки кредитоспроможності позичальника можна побудувати дискримінантну функцію для двох груп позичальників, але вже на основі чотирьох фінансових показників. Для розробки моделі використано такі показники: 1) коефіцієнт покриття (K_n), тобто відношення поточних активів (2-й і 3-й розділи активу) до короткострокових зобов'язань (4-й розділ пасиву); 2) коефіцієнт ліквідності (K_n) 3) коефіцієнт фінансового левириджу ($K_{фл}$), тобто відношення загальної суми заборгованості до загальної вартості активів; 4) коефіцієнт фінансової залежності ($K_{фз}$), тобто відношення позичених коштів (2-й і 3-й розділи пасиву) до загальної вартості активів (валюта балансу).

Наведемо алгоритм розроблення даної моделі.

У нас є дві сукупності позичальників: X (без простроченої заборгованості) та Y (з простроченою заборгованістю).

$$X = \begin{pmatrix} x_{11} & x_{12} & x_{13} & x_{1n_1} \\ x_{21} & x_{22} & x_{23} & x_{2n_1} \\ x_{31} & x_{32} & x_{33} & x_{3n_1} \\ x_{41} & x_{42} & x_{43} & x_{4n_1} \end{pmatrix}, \quad Y = \begin{pmatrix} y_{11} & y_{12} & y_{13} & y_{1n_2} \\ y_{21} & y_{22} & y_{23} & y_{2n_2} \\ y_{31} & y_{32} & y_{33} & y_{3n_2} \\ y_{41} & y_{42} & y_{43} & y_{4n_2} \end{pmatrix},$$

Де n_1 - кількість позичальників сукупності X ;

n_2 - кількість позичальників сукупності Y ;

x_{1j}, y_{1j} - коефіцієнти покриття (K_n);

x_{2j}, y_{2j} - коефіцієнти ліквідності (K_n);

x_{3j}, y_{3j} - коефіцієнти фінансового левириджу ($K_{фл}$);

x_{4j}, y_{4j} - коефіцієнти фінансової залежності ($K_{фз}$).

1. Визначаємо для матриць вхідних даних X та Y оцінки векторів середніх значень $\bar{x}$ та $\bar{y}$ і коваріаційних матриць S_x та S_y :

2.

$$\bar{x} = \begin{pmatrix} \bar{x}_1 \\ \bar{x}_2 \\ \bar{x}_3 \\ \bar{x}_4 \end{pmatrix}, \quad \bar{y} = \begin{pmatrix} \bar{y}_1 \\ \bar{y}_2 \\ \bar{y}_3 \\ \bar{y}_4 \end{pmatrix}, \quad S_x = \begin{pmatrix} S_{11}^x & S_{12}^x & S_{13}^x & S_{14}^x \\ S_{21}^x & S_{22}^x & S_{23}^x & S_{24}^x \\ S_{31}^x & S_{32}^x & S_{33}^x & S_{34}^x \\ S_{41}^x & S_{42}^x & S_{43}^x & S_{44}^x \end{pmatrix}, \quad S_y = \begin{pmatrix} S_{11}^y & S_{12}^y & S_{13}^y & S_{14}^y \\ S_{21}^y & S_{22}^y & S_{23}^y & S_{24}^y \\ S_{31}^y & S_{32}^y & S_{33}^y & S_{34}^y \\ S_{41}^y & S_{42}^y & S_{43}^y & S_{44}^y \end{pmatrix}, \quad (3.1)$$

де $\bar{x}_i = \frac{1}{n_1} \sum_{j=1}^{n_1} x_{ij}$; $\bar{y}_i = \frac{1}{n_2} \sum_{j=1}^{n_2} y_{ij}$ - коефіцієнти коваріації між змінними x_i та x_j (y_i та y_j)

2. Розраховуємо незміщену оцінку сумарної коваріаційної матриці:

$$\hat{S} = \frac{1}{n_1 + n_2 - 2} (n_1 S_x + n_2 S_y) \quad (3.2)$$

3. Обчислюємо вектор оцінки коефіцієнтів дискримінантної функції $\vec{a} = (a_1, a_2, a_3, a_4)^T$:

$$\vec{a} = \hat{S}^{-1}(\bar{x} - \bar{y}). \quad (3.3)$$

4. Знаходимо оцінки дискримінантної функції:

$$Z_x = X^T \times \vec{a}; \quad Z_y = Y^T \times \vec{a}. \quad (3.4)$$

5. Обчислюємо середні значення:

$$\bar{Z}_x = \frac{1}{n_1} \sum_{i=1}^{n_1} Z_i^x; \quad \bar{Z}_y = \frac{1}{n_2} \sum_{i=1}^{n_2} Z_i^y;$$

і знаходимо межу дискримінації:

$$c = \frac{1}{2}(\bar{Z}_x + \bar{Z}_y).$$

6. Записуємо дискримінантну функцію (модель):

$$Z = c - a_1 K_n - a_2 K_{\lambda} - a_3 K_{\phi\lambda} - a_4 K_{\phi\lambda}. \quad (3.5)$$

Дана дискримінантна функція дає змогу прогнозувати виникнення простроченої заборгованості у потенційних позичальників. Для цього необхідно підставити розраховані для кожного позичальника коефіцієнти у модель і обчислити Z . Якщо $Z < 0$, то позичальника слід віднести до сукупності X (без заборгованості), а якщо $Z > 0$, то до сукупності Y (із заборгованістю) [4, с. 110].

Таким чином, використання українськими банками зарубіжного досвіду в удосконаленні управління кредитним ризиком повинне йти шляхом створення механізму розподілу кредитних ризиків, дія якого полягає в страхуванні від імовірних, небажаних відхилень фактичних результатів від прогнозованих за допомогою таких фінансових інструментів, як кредитні деривативи, емісія цінних паперів, сек'юритизація активів, реструктуризація кредитних портфелів. Дані інструменти дозволяють значно знизити кредитні ризики банків, перекладаючи їх на сторонніх інвесторів, що, у свою чергу, одержують з банку плату за ризик.

Отже, стабільність розвитку банківської системи – одна з передумов ефективного функціонування всіх суб'єктів ринкової економіки. Розробка і впровадження нових підходів та моделей щодо управління кредитним ризиком банку в майбутньому буде сприяти його мінімізації.

Список використаних джерел

1. Байдин, Е.В. Некоторые аспекты регулирования кредитного риска [Текст] / Е.В. Байдин, О.С. Байдина // Деньги и кредит. – 2008. - №1. – С. 53-55.
2. Васюренко, О. Ціна кредитних ресурсів як ключова складова системи управління кредитним ризиком [Текст] / О. Васюренко, В. Подчесова // Банківська справа. – 2008. - №1 – С. 28-34.
3. Ковальов, О.П. Світовий досвід управління кредитним ризиком і можливості його використання в Україні [Текст] / О.П. Ковальов // Фінанси та кредит. – 2006. - №3(57). – С. 11-18.
4. Павлюк, С.М. Кредитні ризики та управління ними [Текст] / С.М. Павлюк // Фінанси України – 2003/2008. - № 11. – С. 105-112.
5. Лотоцька, С.В. Методи управління ризиком забезпечення кредиту [Текст] / С.В. Лотоцька // Формування ринкових відносин в Україні. – 2009. - № 6(97). – С. 67-72.

УДК 658.018

Пашкевич Т.А.

Научный руководитель: ст. преподаватель Зубрицкий А.Ф.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

МЕТОДЫ АНАЛИЗА ИНТЕНСИВНОСТИ КОНКУРЕНЦИИ РЫНКА МЕЖДУНАРОДНЫХ АВТОМОБИЛЬНЫХ ПЕРЕВОЗОК

Ключевым параметром конкуренции на рынке (нише рынка) является интенсивность конкуренции. Оценка интенсивности конкуренции имеет глобальное значение при анализе рынка, так как позволяет выявить общую привлекательность вторжения на рынок, составить стратегию продвижения товара, предварительно оценить результаты деятельности. Оценка интенсивности конкуренции включает: анализ распределения рыночных долей между конкурентами; анализ темпов роста рынка; анализ рентабельности рынка.

Для анализа характера распределения рыночных долей между конкурентами обычно применяют три подхода. Первый: используется показатель, отражающий степень концентрации производства в отрасли. Он позволяет оценить степень монополизации рынка и является величиной, обратной интенсивности конкуренции. Однако существенным недостатком показателя концентрации является его «нечувствительность» к различным вариантам распределения долей между конкурентами.

$$CR_4 = \frac{OP_1 + OP_2 + OP_3 + OP_4}{OP}, \quad (1)$$

где OP_i — объем реализации продукции i -го предприятия;

OP — общий объем реализации продукции заданного ассортимента.

Второй: подход, частично лишенный этого недостатка, — оценка распределения рыночных долей с помощью суммы квадратов рыночных долей конкурентов — индекса Херфиндала (Herfindahl Index). Однако индекс не учитывает ранги предприятий.

$$I_h = \sum D_i^2 \quad \text{или} \quad I_h = 10000 \sum D_i^2, \quad (2)$$

$$\text{при } D_i = \frac{OP_i}{OP}, \quad i = 1, \dots, n, \quad (3)$$

где I_h — индекс Херфиндала ($0 < I_h \leq 1$);

D_i — доля i -го предприятия в общем объеме реализации продукции заданного ассортимента.

Третий: используется, учитывающий ранги предприятий, индекс Розенблюта. Он рассчитывается с учетом порядкового номера предприятия, полученного на основе ранжирования долей от максимума к минимуму.

$$I_r = \frac{1}{2 \sum (i \cdot D_i) - 1}. \quad (4)$$

Для более полного анализа взаимовлияния интенсивности конкуренции и распределения долей рынка между предприятиями необходимо учитывать коэффициент вариации:

$$U_d = 1 - \frac{\sqrt{\frac{1}{n} \sum (D_i - D_{cp})^2}}{D_{cp}}, \quad i = 1, \dots, n, \quad (5)$$

где U_d — интенсивность конкуренции на рассматриваемом товарном рынке, измеренная на основе оценки степени сходств долей конкурентов;

D_{cp} — среднее арифметическое значение D_i ;

n — количество предприятий на рассматриваемом товарном рынке.

А также, учитывать характер развития рынка как целостного образования, отслеживая и анализируя динамические характеристики спроса и предложения, которые выражаются в темпах роста объемов продаж, и интенсивность конкуренции, учитывающей уровень рентабельности рынка.

Сводя все частные показатели к обобщенному значению:

$$U_K = \sqrt[3]{U_d \cdot U_{TP} \cdot U_P}, \quad (6)$$

где U_K — обобщенный показатель интенсивности конкуренции, $0 \leq U_K \leq 1$.

Таким образом, представленная формула расчета позволяет дать агрегированную, общую оценку активности конкурентной среды предприятия.

Основными показателями, характеризующими рынок международных грузовых перевозок, осуществляемых автомобильным транспортом по территории республики, являются показатели развития внешней торговли услугами автомобильного транспорта и степень участия белорусских автомобильных перевозчиков во внешнеторговых и транзитных перевозках, проходящих по территории страны.

Оценим интенсивность конкуренции по четырехдольному показателю концентрации CR_4 , отражающему степень концентрации производства в отрасли и степень монополизации рынка четырьмя крупнейшими предприятиями в данном секторе рынка: ОАО «Минскгрузавтотранс», ПАТУП «Гроднооблавтотранс», РУМАП «Облавтотранс», ОАО «Белмагистральавто-транс». $CR_4 = 0,8648$ — показатель общей доли четырех первых предприятий рынка, реализующих максимальные объемы продукции в общем объеме реализации продукции в рассматриваемой нише. Так как он более 0,75, то есть основание говорить о монополизации в данном секторе.

Анализ индекса Херфиндала: $I_h = 0,3357$ позволяет говорить о монополизации и утверждать, что нет свободной конкуренции. Более того, можно сделать вывод, что доли рынка распределены неравномерно, а предприятия — неравномоуны. Учитывая ранги предприятий и используя для этих целей индекс Розенблюта (I_r), который равен 0,3329, наблюдаем отсутствие свободной конкуренции.

Для более полного анализа взаимовлияния интенсивности конкуренции и распределения долей рынка между предприятиями учтем коэффициент вариации U_d , в нашем случае равный 0,6357. Чем ближе данный коэффициент к нулю, тем равномернее распределение рыночных долей на рынке, тем сильнее конкуренция. Индекс темпа роста $U_{TP} = 0,6843$. Это говорит о сворачивании рынка и незначительном усилении конкуренции. А также коэффициент рентабельности: $U_P = 1,019$, что характеризует отрасль международных автомобильных перевозок как отрасль с очень низким уровнем рентабельности и, соответственно, конкуренции.

Обобщение частных показателей УД, Утр, Ур показывает нам, что в целом с учетом разделения рыночных долей, уровня рентабельности и уровня темпов роста ниша характеризуется как рынок с низкой конкуренцией ($U_k = 0,7934$).

Проанализировав данные таблицы 1, можно сделать вывод, что отрасль международных грузовых автомобильных перевозок характеризуется как отрасль с очень низким уровнем рентабельности и, соответственно, конкуренции.

Таблица 1 – Интенсивность конкуренции рынка в 2007 – 2009 годы

Показатель	2007 г.	2008 г.	2009 г.
Четырехдольный показатель концентрации CR4	0,8700	0,8580	0,8648
Индекс Херфиндала I_h	0,3839	0,3837	0,3357
Индекс Розенблюта I_r	0,4227	0,2860	0,3329
Коэффициент вариации УД	0,6850	0,6842	0,6357
Индекс темпа роста Утр	0,7557	0,4842	0,6843
Показатель интенсивности конкуренции, учитывающий уровень рентабельности рынка Ур	1,0700	1,1123	1,1019
Обобщенный показатель интенсивности конкуренции U_k	0,8210	0,7171	0,7934

Проведенный анализ международных грузовых автоперевозок и материально-технической базы свидетельствует о необходимости скорейшего приведения последней в соответствие с международными требованиями и стандартами, для обеспечения должной конкурентоспособности белорусских перевозчиков на международном рынке транспортных услуг. Создание Единого Таможенного Союза с Россией и Казахстаном, а также сильнейшая конкуренция со стороны автоперевозчиков – соседей Беларуси – требует разработки целого комплекса мероприятий, направленных на увеличение объемов перевозок и создания благоприятных условий по приобретению в кредит новой автотранспортной техники субъектами хозяйствования Беларуси, что позволит белорусским автоперевозчикам повысить конкурентоспособность на рынках стран Евросоюза и Российской Федерации. Это в свою очередь позволит значительно увеличить валютные поступления в казну государства. И если сегодня мы получаем от транзита примерно 5 % ВВП, то эту цифру в ближайшие годы можно удвоить. Многое будет зависеть и от выполнения программы развития логистических систем в Республике Беларусь на период до 2015 г. Формирование транспортно-логистических, оптово-логистических и многофункциональных логистических центров позволит реализовать транзитный потенциал республики с использованием международных транспортных коридоров (№ 2 и 9) и снизить общие издержки транспортных организаций более чем на 10 %.

Список цитированных источников

1. Бенсон, Д. Транспорт и доставка грузов: пер. с англ. / Д.Бенсон, Дж. Уайтхед. – М.: Транспорт, 2000. – 256 с.
2. Негашев, Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка: учеб. пособие. – М.: Высш. шк., 1997.
3. Савицкая, Г.В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методологические аспекты. – М.: Новое знание, 2003.
4. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА – М 1999.

УДК 330.52

Кучеров В.Н.

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

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

ВЛИЯНИЕ МИРОВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА НА СТАБИЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ РБ

Европа начинает восстанавливаться после сильнейшей за послевоенный период рецессии в регионе. После спада в 2009 году на 4,6 процента Международный валютный фонд прогнозирует рост ВВП в размере 2,3% в 2010 году и 2,2% в 2011 году. Экономическому подъему в Европе способствует оживление всей мировой экономики. Темпы роста глобального ВВП приближаются к докризисному уровню (4,8% в 2010 году и 4,2% в 2011г.), что благотворно влияет на европейский экспорт.

При этом большинство стран сейчас пытается искусственно занижить курс собственной валюты для того, чтобы получить преимущества во внешней торговле. Достаточно долго идет «война валют» между США и Китаем. Политика интернационализации государственных долгов только набирает обороты.

В докладах от Международного валютного фонда и Всемирного банка указывается на мировую финансовую нестабильность. На финансовых рынках сохраняется нестабильность, а спрос частного сектора остается слабым на фоне высокого уровня безработицы. Несмотря на возможное завершение самого тяжелого финансового кризиса, восстановление мировой экономики носит достаточно неустойчивый характер.

На стабильности финансовых рынков сказались и проблемы растущей задолженности ряда стран: активная продажа суверенного долга уязвимых стран зоны евро вызвала потрясения в банковских

системах и породила системный кризис. Критерии, введенные при формировании европейского валютного союза, о лимите государственного долга в 60%ВВП и непревышении бюджетного дефицита в 3% ВВП были нарушены большинством стран-участниц союза.

Результат работы правительств европейских стран по ужесточению контроля над экономикой и предотвращению бюджетно-долговых кризисов один: после очередной эмиссии гособлигаций международные агентства понижают рейтинг страны, инвесторы с капиталом уходят из страны и свой интерес проявляют спекулянты, порождая активность на рынках дефолтных свопов. Стабильности развитию Европы угрожает ее неспособность погасить задолженности, пролонгировать краткосрочное кредитование или заручиться новым краткосрочным финансированием.

Но на фоне мировых проблем в Республике Беларусь даже в 2009 г. не было падения ВВП, в 2010 г. его рост запланирован намного больше, чем в развитых европейских странах. Рост ВВП Беларуси в 2009 г. составил 0,2%, а, по заявлениям Министерства финансов РБ, рост в 2010 г. составит 11%. Закон о бюджете на 2011 г. предусматривает рост ВВП на 11-13%. По данным БелСтата, уровень безработицы за последние 4 года не превысил 1,2%.

Национальная экономика Республики Беларусь строит ледовые дворцы, производит ремонт недавно построенных агрогородков, дотирует сельское хозяйство, обеспечивает среднюю заработную плату на уровне 500 долларов. При росте дефицита текущего счета платежного баланса, низкого объема золотовалютных резервов и узкой экспортной базы целесообразности множества государственных программ не обсуждается. За январь-сентябрь 2010 г. ВВП вырос на 6,1%, что выглядит достаточно интересно при упавших показателях общего уровня рентабельности по республике после 2008 г., при их незначительном росте в 2010 г. (см. Таблицу №1), и при уменьшении налоговых поступлений: за I-ое полугодие 2010 г. поступления налога на прибыль сократились в 1,8 раза к аналогичному периоду в 2009 г. Причем объем фактических поступлений в 2,38 раза оказался меньше запланированного объема. Темпы прироста ВВП сложно сопоставить с темпами прироста банковской задолженности, а сотни тысяч единиц готовой продукции размещены на складах не только на территории страны, но и за ее пределами. Закономерно возникает разумный вопрос о способности погашать валютные займы с таким ростом ВВП.

Таблица 1 – Показатели общей рентабельности, %

Отчетный период	Рентабельность продаж	Рентабельность реализованной продукции, работ, услуг	Рентабельность активов
2004	8,1	13,4	3
2005	8,3	13,5	4,3
2006	8,1	13,6	4,4
2007	6,8	11,7	4
2008	8	14	5,6
2009	5,8	9,9	3,3

Источник: Национальный статистический комитет РБ

При проблеме возрастания долгов отрицательное сальдо внешней торговли лишь усугубляет сложившееся положение: занимаем в валюте, но сами валюту не зарабатываем. В последние несколько лет тенденция очевидна: объем экспорта меньше, чем объем импорта, и с каждым годом разница увеличивается (см. Таблицу №2). В 2010 г. изменилась структура во внешней торговле. За 9 месяцев текущего года внешнеторговый дефицит со странами СНГ уменьшился на 31,1% к аналогичному периоду в 2009 г., а профицит в торговле с остальным миром за тот же период с 1025 млн.долл. упал до -1102,3. Новые условия импорта сырой нефти и нефтепродуктов из России оказали существенное влияние на состояние не только данного сегмента рынка, но и внешней торговли в целом.

Таблица 2 – Объем внешней торговли Республики Беларусь (миллионов долларов США)

Показатель	2005	2006	2007	2008	2009	2010 янв-сен
Оборот - всего	32 687	42 085	52 968	71 952	49 873	35 796,4
экспорт товаров	15 979	19 734	24 275	32 571	21 304	15 391,4
импорт товаров	16 708	22 351	28 693	39 381	28 569	20 405,0
сальдо	-729	-2 617	-4 418	-6 810	-7 265	-5 013,6
со странами СНГ	18 202	23 121	30 237	40 317	27 540	20 644,3
экспорт товаров	7 060	8 609	11 221	14 360	9 316	8 366,5
импорт товаров	11 142	14 512	19 016	25 957	18 224	12 277,8
сальдо	-4 082	-5 903	-7 795	-11 597	-8 908	-3 911,3
из них с Россией	15 834	19 944	26 084	34 059	23 444	16 993,6
экспорт	5 716	6 845	8 879	10 552	6 718	6 080,1
импорт	10 118	13 099	17 205	23 507	16 726	10 913,5
сальдо	-4 402	-6 254	-8 326	-12 955	-10 008	-4 833,4
со странами вне СНГ	14 485	18 964	22 731	31 635	22 333	15 152,1
экспорт товаров	8 919	11 125	13 054	18 211	11 988	7 024,9
импорт товаров	5 566	7 839	9 677	13 424	10 345	8 127,2
сальдо	3 353	3 286	3 377	4 787	1 643	-1 102,3

Источник: Национальный статистический комитет РБ

Доля экспортируемых нефтепродуктов за последние годы занимала не менее 37% от всех продаж. При падении объемов экспорта в 2009 году на 34,6% к 2008 году, объемы нефтяных продаж также сократились на 34%. А на фоне увеличения объемов общего экспорта с 9088,7 млн.долл. до 11246,4 за январь-июнь 2010 г. экспорт минеральных продуктов сократился на 17% к аналогичному периоду 2009 г. Удельный вес данной экспортной компоненты составил 25,6% к общему экспорту.

Отсутствие льготных цен на российскую нефть и газ наглядно продемонстрировало проблемы белорусского экспорта. Во-первых, за сокращением бесполой нефти произошло уменьшение продаж в странах Европейского союза. Во-вторых, Беларусь является все еще моноэкспортером, и сокращение поставок нефтепродуктов существенно повлияет на величину общего объема экспорта. В-третьих, никакая другая отрасль не в состоянии обеспечить стабильное поступление валюты в страну.

Полученные кредиты от МВФ по программе "stand-by", кредиты от России и Венесуэлы, крупные валютные поступления от продажи госсобственности («Белтрансгаз», «Бест», «БПС-Банк») должны быть включены в состав золотовалютных резервов. Сумма только данных поступлений свыше 11 млрд. долл. При этом с момента получения первого крупного займа, декабря 2007г., ЗВР Беларуси увеличились всего на 2,8 млрд. долл. Продажа еврооблигаций на сумму 1 млрд. практически никак не отразилась на месячных данных о резервных активах.

Международные кредитные ресурсы идут на стимулирование ВВП и финансирование дефицита внешней торговли. Будет крайне сложно возвращать долги в ситуации, когда белорусские предприятия не могут поставлять на мировой рынок конкурентоспособную продукцию.

У правительства Беларуси имеется 2 варианта действий. При первом варианте государство так и остается самым большим собственником, повышает налоги, продолжает брать кредиты и ждет пока на мировом рынке цены на калийные удобрения или на белорусские трактора увеличатся в разы вместе с увеличившимся в разы платежеспособным спросом. Учитывая изменение условий на российскую нефть и текущие политические отношения президентов Беларуси и России, традиционных валютных поступлений от продажи нефтепродуктов ждать не приходится. Но данный вариант не подходит, так как наладить производство конкурентоспособной продукции не получилось у правительства РБ даже во время сырьевого бума, т.е. когда имелись все необходимые финансовые ресурсы. Абсурдно полагать, что это получится в условиях ресурсного дефицита при износе активной части основных фондов свыше 80% и давления со стороны увеличивающейся внешней задолженности.

Претворение в жизнь второго варианта позволит охарактеризовать взятие международных кредитов разумной политикой. Во время мирового экономического кризиса в большинстве стран мира произошел целый ряд банкротств, многие отрасли пришли в упадок, сотни тысяч работников потеряли свои места и, как следствие, лишились источника средств к существованию. Возникшие социальные проблемы лишь усугубили положение на финансовых рынках, было подорвано доверие крупных инвесторов к стабильности рынков, которое отразилось в оттоке капитала. В белорусском же случае подобного не наблюдалось, взятие кредитов помогло пережить самые тяжелые времена мирового кризиса. В 2010-2011гг. мировая экономика начинает восстанавливаться. Медленно, неуверенно, но процесс восстановления набирает силу. Именно на эту фазу восстановления, в момент роста мировой экономики, и должны попасть белорусские производители (аналогично в случае с Германией и благоприятной мировой конъюнктурой), разумеется, не за счет оборудования, износ которого составляет 80%.

В данном варианте необходимо провести давно назревшую приватизацию. Бюджет избавится от лишних статей расхода, а национальная экономика получит вместе с финансированием менеджмент, способный организовать выпуск продукции и оказание услуг, пользующихся спросом. Но при этом никто не отменял внешние обязательства страны. Долг необходимо погасить. Если расходы бюджета за последние 5 лет не опускались ниже 47% ВВП, причем за 2008-2009 гг. ровно четверть расходов составили расходы на национальную экономику, что и обеспечило имеющуюся стабильность стране, то в будущем место данного вида расходов займет обслуживание долга.

Правительство РБ должно перенаправить свое внимание с регулирования макропоказателей до уровня микроэкономики, так как именно эффективно работающие предприятия определяют уровень богатства нации. Но для эффективной работы предприятий нужны и соответствующие условия: в стране следует реформировать экономико-правовое поле. Мировые финансовые потоки перестанут обходить Беларусь стороной, как только увидят, что здесь можно успешно работать, не опасаясь за свой бизнес. Для привлечения инвесторов целесообразно выбрать пользующиеся популярностью индикаторы качества определения бизнес-климата и поднять их до мировых стандартов: индекс экономической свободы (фонд Heritage), оценка делового климата и качества государственного управления (World Bank), оценка качества механизмов по защите прав собственности (Property Rights Alliance), оценка инвестиционных рисков (Economist Intelligence Unit), оценка политических, гражданских свобод и свободы прессы (Freedom House). Другими словами, необходимы серьезные структурные преобразования.

При развитии событий по 1-му варианту сильно возрастает зависимость Беларуси от внешнего кредитования; при 2-ом варианте экономика Беларуси, пережив самый тяжелый кризисный период, сможет достойно конкурировать на мировом рынке, а рост внешней задолженности будет оправдан предотвращением социального давления в стране и созданием условий для ее погашения.

УДК 336.7

Стёпина Ю.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Краснова И.И.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

ВЫЯВЛЕНИЕ ПРИЧИН И ФАКТОРОВ И ФОРМАЛЬНОЕ ОПИСАНИЕ ПРОЕКТНОГО РИСКА

«Проект» означает комплекс взаимосвязанных мероприятий, предназначенных для создания новых продуктов или услуг. Новизна и неповторимость проекта ограничена временными рамками, за пределами которых проект теряет свою ценность, становится невостребованным. Каждый проект несет в себе целенаправленные изменения среды, в которой он осуществляется. Для создания и реализации проектов требуются определенные ресурсы: трудовые, материальные, финансовые, технические.

Инновационный проект - представляет собой сложную систему взаимообусловленных и взаимосвязанных по ресурсам, срокам и исполнителям мероприятий, направленных на достижение конкретных целей на приоритетных направлениях науки и техники. Уровень значимости проекта определяет сложность, длительность, состав исполнителей, масштаб, характер продвижения, что влияет на содержание управления проектным риском. С точки зрения масштабности решаемых задач, инновационные проекты подразделяются следующим образом:

- *монопроекты* - отличаются постановкой однозначной инновационной цели (создание конкретного изделия, технологии), осуществляются в жестких временных и финансовых рамках. Для монопроектов требуется координатор или руководитель проекта;

- *мультипроекты* - представляются в виде комплексных программ, объединяющих десятки монопроектов, направленных на достижение сложной инновационной цели, например, создание научно-технического комплекса, решение крупной технологической проблемы. Для мультипроектов требуются координационные подразделения;

- *мегапроекты* - многоцелевые комплексные программы, объединяющие ряд мультипроектов и сотни монопроектов, связанных между собой одним деревом целей; требуют централизованного финансирования и руководства из координационного центра. На основании мегапроектов могут достигаться такие инновационные цели, как техническое перевооружение отрасли, решение региональных проблем экологии, повышение конкурентоспособности отечественных продуктов и технологий.

Принятие управленческих решений, связанных с инновационным проектом, чаще всего происходит при недостатке (неточности) информации об условиях его реализации, т. е. в условиях неопределенности. Это требует оценки проектного риска. Риск, как уже отмечалось, представляет собой потенциальную, численно измеримую возможность неблагоприятных ситуаций и связанных с ними последствий в виде потерь, ущерба, убытков в связи с неопределенностью. Экономический риск представляет собой событие, которое может произойти с некоторой вероятностью. Последствия такого события могут быть представлены в виде:

- отрицательного результата (ущерб, убыток, проигрыш);
- положительного результата (выгода, прибыль, выигрыш);
- нулевого результата (ни ущерба, ни выгоды).

С точки зрения предприятия, осуществляющего нововведения, риск, связанный с этим проектом, оценивается по-разному, рисунок 1.

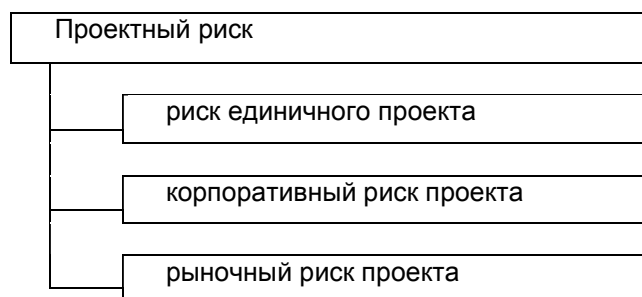


Рисунок 1 – Подходы к оценке проектного риска

Как показано на рисунке 1, в зависимости от целей и задач оценки, проектный риск можно рассматривать с трех позиций. С позиции риска единичного проекта, его рассматривают изолированно, связанно только лишь с данным проектом. С позиции корпоративного риска, реализуемый проект исследуется в системе всех проектов и направлений деятельности предприятия. При этом оценивается влияние данного проекта на общий риск, связанный с предприятием. С позиции рыночного риска, проект оценивается в контексте всех вложений акционеров на фондовом рынке. При этом определяется влияние проекта на общий риск инвестиционного портфеля акционеров.

С точки зрения событий, наступление которых может повлечь за собой отклонения от ожидаемой доходности проекта и финансового результата предприятия в целом, выделяют следующие виды риска:

- природные и экологические;
- риски финансово-хозяйственной деятельности;

-транспортные (риски, связанные с грузоперевозками);
 -политические риски, связанные с возможностью изменения порядка государственного регулирования рынка, изменения законодательства, проведения конфискации или национализации имущества частных компаний и т. п.

По критерию возможных результатов деятельности риски делятся на:

-спекулятивные, которые подразумевают возможность получения как отрицательного, так и положительного результата. К спекулятивным рискам относится большая часть рисков, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью;

-получения убытков, подразумевают получение нулевого или отрицательного результата. К таким рискам относятся политические, транспортные, природные и экологические. Часть рисков, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью, тоже являются рисками получения убытков (риски потери имущества, торговые риски и др.).

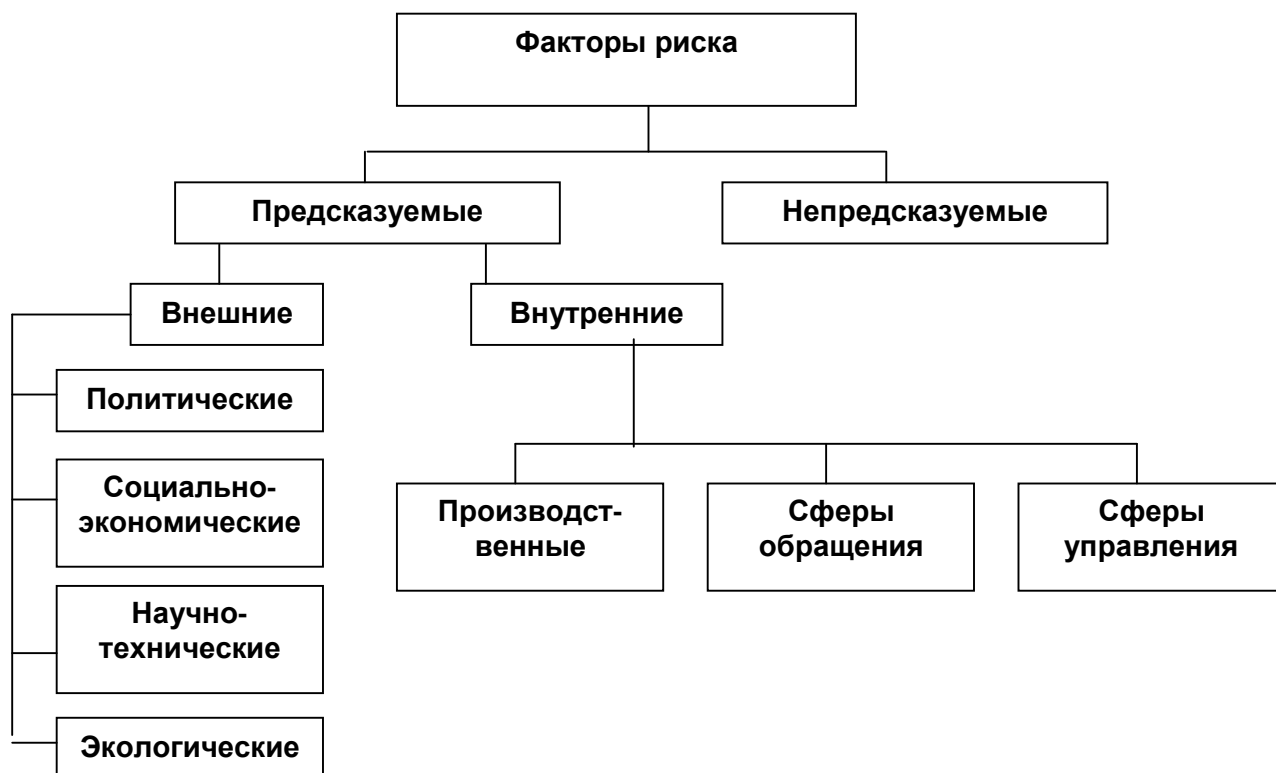


Рисунок 2 – Классификация факторов риска предприятия

На возникновение риска оказывают влияние различные факторы:

- динамика цен конкурентов;
- неблагоприятные тенденции в промышленности;
- нарушение плана развития;
- трудности реализации поставок деталей или сырья;
- трудности получения необходимого банковского кредита;
- более высокие затраты на обновление и развитие, ставящие под сомнение конкурентоспособность;
- отсутствие обученной рабочей силы и т.д.

Факторы риска классифицируются по разным признакам. В случае разработки управленческих решений естественным требованием к классификации является ее ориентация на методы компенсации или противодействия рискам. С этой точки зрения, различают «предсказуемые факторы», т.е. известные из экономической теории или хозяйственной практики и «непредсказуемые факторы», назвать которые на априорной стадии анализа риска невозможно (рисунок 2).

Группа предсказуемых факторов в свою очередь подразделяется на внешние и внутренние. К внешним относятся факторы, обусловленные причинами, не связанными непосредственно с деятельностью самого предприятия. Внутренние факторы обусловлены деятельностью самого предприятия.

Повышение эффективности системы управления риском требует формализованного подхода к ее описанию. Формализованные данные используются на всех стадиях и этапах проекта. Состав стадий и этапов проекта определяется его отраслевой и функциональной принадлежностью. Основными разделами инновационного проекта являются:

- содержание и актуальность проблемы (идеи);
- дерево целей проекта, построенное на основе маркетинговых исследований и структуризации проблемы;

- система мероприятий по реализации дерева целей проекта;
- комплексное обоснование проекта;
- экспертное заключение проекта;
- механизм реализации проекта и система мотивации.

При принятии управленческих решений большое значение имеет оценка риска возможности получения нежелательного результата.

Величина риска определяется как произведение величины события на возможность его наступления:

$$R = A \times q,$$

где R - риск;

A - последствие нежелательного события;

q - вероятность наступления события.

Диапазон A достаточно широк - от экономических до этических последствий. Риск может быть явно связан с факторами, не поддающимися учету. Оценка риска должна исходить из того, что необходимо установить экономический эквивалент утраты. Он соответствует затратам, которые при данных условиях можно позволить, чтобы предотвратить или уменьшить существующую угрозу.

Можно выделить три типа задач с учетом риска:

- с уменьшением риска;
- с минимизацией риска;
- с оптимизацией риска.

Постановка задачи. Пусть $S = \{S_1, \dots, S_n\}$ - множество всех возможных неблагоприятных событий. В определенной конкретной ситуации одновременно могут наступать многие события, обозначим через K -сочетание таких событий, $K \in S$.

Если k, ij ($k_i \in K$) может быть поставлено в соответствие A_{ij} - количественно описанное последствие, тогда $R_i = \sum A_{ij} p_j (k_{ij})$, представляет собой среднюю (ожидаемую) величину ущерба при принятии варианта решения E_i . Вариант решения E_i без учета возможности неблагоприятных последствий будет иметь полезность e_i . Тогда соответствующая варианту величина G_i представляет собой суммарный эффект решения: $G_i = e_i - R_i$.

Множество рациональных вариантов решения обозначим:

$$E_i = \{E_i: G_i > 0\}$$

Вариант решения E_i^* - оптимальный, если

$$G_i^* = \max G_i$$

При решении конкретной задачи множество допустимых вариантов решения может быть дополнительно ограничено пределами риска.

УДК 330.52

Ельчанинова А.Г.

Научный руководитель: к.т.н., доцент Дем О.Д.

УО «Витебский государственный технологический университет», г. Витебск, РБ

ПРОБЛЕМЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В СВОБОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЗОНЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Свободные экономические зоны (далее - СЭЗ) в Республике Беларусь организованы в целях обеспечения благоприятных условий для ускорения экономического развития республики, в том числе экономики регионов, расширения производства потребительских товаров и услуг, увеличения экспорта продукции, создания новых рабочих мест на базе новой техники и технологий, привлечения отечественных и иностранных инвестиций и решения других социально-экономических задач.

Важнейшим направлением деятельности резидентов является производство промышленной продукции. В целом по всем СЭЗ республики на долю промышленности приходится 87% общего числа функционирующих резидентов; при этом около 90% их заняты в машиностроении и металлообработке, химической и нефтехимической, а также лесной, деревообрабатывающей, целлюлозно-бумажной, легкой и пищевой промышленности.

Анализ показателей деятельности резидентов СЭЗ Республики Беларусь свидетельствует о росте количества предприятий-резидентов, зарегистрированных в СЭЗ (2006 г. – 264, 2009 г. - 269), и среднесписочной численности их работников (224%). Объем производства продукции, товаров (работ, услуг) в 2009 г. возрос по сравнению с 2006 г. в 6,4 раза, выручка от реализации – в 6,5, прибыль от реализации продукции – в 4,4 раза, в 4,6 раза больше уплачено налогов в бюджет и внебюджетные фонды.

Расширяются экспортно-импортные потоки. В 2009 г. из СЭЗ экспортировано товаров на сумму 804,5 млн. долл. США – в 4,3 раза больше, чем в 2006 г. Экспорт продукции резидентов СЭЗ осуществляется преимущественно на рынок Российской Федерации, доля которой в общем объеме экспортируемой продукции в 2009 г. составила 74,0%. Доля экспортных поставок в страны дальнего зарубежья возросла

с 8,0% в 2006 г. до 16,2% - в 2009 г. Сальдо внешней торговли предприятий-резидентов СЭЗ на протяжении 2006-2009 гг. оставалось отрицательным, но обозначилась тенденция приближения к положительному его значению: 12,9 млн. долл. США в 2006 г.; 3,9 – в 2007 г. и 0,2 млн. долл. США – в 2009 г. При этом, если экспорт в страны СНГ значительно превышал импорт, то по странам вне СНГ отмечалась противоположная ситуация, что оказало основное влияние на общий результат внешней торговли резидентов СЭЗ. В итоге приходится констатировать, что продукция резидентов СЭЗ по-прежнему востребована на рынках стран СНГ, а в Европе и США ее конкурентоспособность пока остается невысокой.

Деятельность СЭЗ зависит от многих внутренних и внешних факторов, однако мировой опыт свидетельствует, что основой развития СЭЗ и увеличения их вклада в экономику страны и региона служат инвестиции. Их приток в белорусские СЭЗ в последние годы заметно снизился. В 2009 г. в СЭЗ вложено 303,9 млрд. руб. инвестиций, что составило только 89,4% уровня 2007 г. При этом отмечается снижение до 78,4% в 2009 г. против 85,9% в 2007 г. доли инвестиций, направляемых в основной капитал. Таким образом, несмотря на определенные позитивные результаты финансово-хозяйственной деятельности СЭЗ, их инвестиционная привлекательность снижается. Для решения столь актуальной проблемы совершенствования экономического механизма привлечения инвестиций в СЭЗ, прежде всего, необходимо выделить ключевые факторы, оказывающие негативное влияние на формирование инвестиционной активности белорусских СЭЗ.

Первым из этого ряда можно назвать недоверие международных деловых кругов к неизменности и безусловному выполнению государственных гарантий правового статуса СЭЗ, прежде всего, льгот и преференций, предоставляемых иностранным инвесторам. Не направлена на оказание стимулирующего воздействия фискального фактора действующая система налоговых льгот. Недостаточно четко отработан механизм взаимодействия СЭЗ с внутренним рынком. Не снижается острота финансирования инженерной инфраструктуры на территории СЭЗ. Нехватка средств на развитие транспортной и инженерной инфраструктуры препятствует обеспечению резидентов соответствующими коммуникациями, а также дальнейшему размещению своих предприятий. Наконец, следует отметить, что в белорусских СЭЗ практически отсутствует финансовая инфраструктура, не развит рынок инструментов финансирования инвестиций. Как следствие, в условиях льготного режима деятельности резидентов имеются лишь единичные случаи привлечения в СЭЗ стратегических инвесторов, реализующих масштабные инвестиционные проекты. Невысокий уровень инвестиционной активности в СЭЗ говорит о необходимости концентрации усилий на создание для инвесторов оптимальных условий в отношении не только стабильного законодательства, но и других факторов, влияющих на процесс принятия решения об инвестировании предпринимательской деятельности в СЭЗ.

В настоящее время для всех СЭЗ введен единый режим налогообложения. Сравнительный анализ налогообложения резидентов СЭЗ и субъектов хозяйствования, не являющихся резидентами, указывает на недостаточную роль налоговых стимулов в процессе повышения экономической заинтересованности в инвестировании предпринимательской деятельности в СЭЗ. Фактически резиденты СЭЗ имеют налоговые преимущества только по налогам на прибыль (ставка снижена в 2 раза), на недвижимость (не уплачивают), сборам в целевые бюджетные жилищно-инвестиционные фонды; на финансирование расходов, связанных с содержанием и ремонтом жилищного фонда; частично – по налогу на добавленную стоимость (НДС, исчисляемый по ставкам в соответствии с законодательством Республики Беларусь, выплачивается в размере 50% от подлежащей уплате суммы указанного налога).

Докажем это на примере ОАО «Витебский приборостроительный завод» (далее – ОАО «ВПЗ»). Проведем сравнительный анализ. По данным предприятия, налоговая нагрузка, т. е. выраженное в процентах частное от деления суммы начисленных налогов к выручке, в 2009 году составляла:

$$НН_{2009} = (474528,021 / 3328000) * 100\% = 14,3 \%$$

Теперь представим, будто ОАО «ВПЗ» осуществляет свою деятельность в рамках СЭЗ, и пересчитаем налоговую нагрузку предприятия с учетом льгот, предоставляемых резидентам СЭЗ:

$$\text{Величина налогов}_{СЭЗ} = \text{Начисленные налоги-НДС} * 0,5 - \text{Налог на недвижимость} = 474528,021 - 240701,006 * 0,5 - 10141,982 = 344035,536 \text{ тыс. руб.}$$

$$НН_{СЭЗ} = (344035,536 / 3328000) * 100\% = 10,8 \%,$$

т.е. с учетом всех льгот для резидентов СЭЗ произошло снижение налоговой нагрузки на предприятие в размере 3,5 п.п. – не достаточно существенное снижение, чтобы можно было говорить о стимулирующем воздействии налоговых льгот.

Кроме того, отсутствует какая-либо их дифференциация, т.е. предоставляемые налоговые преимущества едины для всех резидентов и не зависят от сферы деятельности или объема вложенных инвестиционных ресурсов. Как показывает опыт развития СЭЗ в других государствах, дифференцированные подходы к системе налогообложения служат существенным стимулом в привлечении инвестиций, особенно иностранных.

Не меньше, чем упомянутое выше, влияние оказывает на приток инвестиций в СЭЗ существующее таможенно-тарифное регулирование и существующие таможенные преференции. К основным направлениям совершенствования таможенно-тарифного регулирования следует отнести:

- упрощение процедурного порядка таможенного оформления товаров;

- определение прозрачного механизма отнесения товаров к импортозамещающим и установление четких критериев подобного отнесения; как следствие – снижение препятствий для доступа таких товаров на внутренний рынок с целью сокращения их импорта и оттока валютных средств;
- разработку приоритетных направлений импортозамещающих производств и установление особых условий для их организации в СЭЗ;
- оперативное решение проблем, связанных с вывозом отдельных товаров с территории СЭЗ и заведением иного таможенного режима.

Вместе с тем в мире привлекательность СЭЗ для инвестирования предпринимательской деятельности основывается не только на предоставлении инвестору определенных преференций в сфере налогового и таможенно-тарифного регулирования, но и на наличии на этих территориях соответствующих условий осуществления предпринимательской деятельности. Значительная роль отводится финансовой инфраструктуре, включающей ряд институтов, основными из которых являются банки и небанковские финансово-кредитные учреждения, а также в сфере валютного регулирования. В настоящее время резиденты СЭЗ республики не имеют ни одного преимущества в области валютного регулирования. Кроме того, они обязаны продавать часть валютной выручки на бирже. Развитость финансовой инфраструктуры выступает фактором, стимулирующим привлечение инвестиций в СЭЗ, поскольку существенно ускоряет процесс осуществления экспортно-импортных операций, что способствует росту товарооборота и накоплению прибыли для последующего реинвестирования. В формировании экономического механизма привлечения инвестиций в СЭЗ немаловажную роль играет доступность кредитных источников финансирования инженерной инфраструктуры и инвестиционных проектов. В Республике Беларусь законодательство, регулирующее банковскую деятельность по вопросам кредитования инвестиционных проектов, финансового лизинга, не предусматривает особенностей в отношении предприятий, зарегистрированных в СЭЗ. Банки производят кредитование инвестиционных проектов предприятий и организаций в соответствии с установленными требованиями Национального Банка Республики Беларусь.

Приоритетными направлениями в формировании инвестиционной привлекательности СЭЗ Республики Беларусь должны стать:

- переход к моделям опережающего развития, в связи с чем необходима концентрация усилий не только в отдельных отраслях, но на реализации передовых инвестиционных идей, в том числе концентрация ресурсов страны в тех сферах, где они соответствуют мировому уровню;
- сосредоточение усилий на формировании сравнительных преимуществ в тех приоритетных отраслях, которые основаны на «ключевых белорусских компетенциях», т.е. там, где интенсивно используются последние научные достижения, в том числе белорусской науки;
- реформирование системы землеотведения под производственные проекты по принципу ограничения регламента циклом, не превышающим несколько месяцев.

Дополнение и уточнение норм законодательства по вопросам регулирования экономических, финансовых, налоговых, таможенных, инвестиционных и иных отношений в СЭЗ сейчас особенно необходимы.

УДК 330.52

Кузьмин Н.С.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Потапова Н.В.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

МЕХАНИЗМ ФОРМИРОВАНИЯ ВАЛЮТНОЙ КОРЗИНЫ РБ И ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ В ПРОГНОЗИРОВАНИИ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ

В мировой практике существует два подхода привязки национальной валюты:

- 1) привязка к одной валюте (в РБ до 2009 года)
- 2) валютная корзина (в РБ после 2009 года)

Валютная корзина – набор валют, используемых при котировке иностранных валют для определения курса национальной или международной валюты, что позволяет более обоснованно учесть влияние изменений общеэкономических условий обмена на покупательную способность валют. Индекс валютной корзины – индекс, рассчитываемый на основе корзины валют основных торговых партнеров по специальной формуле; синтетический показатель внешней конкурентоспособности экономики. Стоимость белорусской корзины валют со 2 января 2009 года рассчитывается, как среднее геометрическое величины двусторонних курсов белорусского рубля к доллару США (USD), евро (EUR), российскому рублю (RUB) на заданную дату.

Чтобы пояснить, для чего понадобилась привязка рубля к корзине иностранных валют, выделим два основных момента. Во-первых, одним из первых проявлений глобального финансово-экономического кризиса стал рост нестабильности международных валютных рынков. Соответственно усилилась неустойчивость взаимных курсов двух основных мировых валют – доллара США и евро. В течение довольно длительного времени для них характерны постоянные колебания. Периоды резкого укрепления одной из этих мировых валют сменяются периодами столь же резкого ослабления. В таких условиях, если

национальная валюта привязана только к одной из них, неустойчивым является и ее курс относительно другой. Что влияет не только на внутренний валютный рынок страны, но и на сравнительные цены экспортируемых и импортируемых товаров и услуг. При высокой открытости нашей экономики это оказывает существенное воздействие на все социально-экономические процессы в нашей стране.

Во-вторых, за последние годы произошли подвижки в структуре поступающей в страну валютной выручки. Если раньше в основном это были доллары США, то в последнее время возросла доля евро и российского рубля. В настоящее время иностранная валюта, поступающая в страну в оплату экспортируемых белорусских товаров, состоит из трех примерно равных частей, то есть по трети валютной выручки поступает в страну в долларах, евро и российских рублях. В таком же направлении изменялась структура внутреннего валютного рынка страны и валютных сбережений населения. В составе валютных вкладов населения, которые еще несколько лет назад практически полностью формировались в долларах США, заметно возросла доля евро. Сегодня вклады в евро составляют около трети всех валютных вкладов. Таким образом, влияние доллара США на белорусскую экономику существенно снизилось.

Рассмотрим обоснованность применения средней геометрической формулы для расчёта ВК РБ.

Рассмотрим формулу белорусской валютной корзины: $BK = \sqrt[3]{USD \times EUR \times RUB}$ =

$$= \sqrt[3]{2650 \times 3703 \times 90.16} = 960$$

В состав корзины включены доллар США, евро и российский рубль с равными долями этих валют в корзине.

Начальная рублевая стоимость корзины валют определена на уровне 960 белорусских рублей, что соответствует величине образующих ее двусторонних обменных курсов: 2650 белорусских рублей за 1 доллар США, 3703 белорусских рублей за евро и 90,16 белорусских рублей за российский рубль.

Действительно, формула "среднегеометрического значения" самая что ни на есть логичная, так как действительно учитывает в равных пропорциях рост/падение какой-либо из валют.

Формула "среднего арифметического" сильно бы занизила влияние российского рубля на цену валютной корзины из-за его низкого абсолютного значения.

$$BK = \frac{USD + EUR + RUB}{3} = \frac{2650 + 3703 + 90.16}{3} = 2147.72$$

А так, к примеру, 5%-ное изменение любой из валют приводит к одинаковому ($\sqrt[3]{5} = 1.71\%$) изменению цены валютной корзины.

Возможная формула

Установим первоначальную корзину по 320 рублей на каждую из валют.

$$\text{Получим: } BK = 320 \left(\frac{USD_1}{USD} + \frac{EUR_1}{EUR} + \frac{RUB_1}{RUB} \right),$$

где USD_1 , EUR_1 и RUB_1 - курсы валют на день подсчёта валютной корзины;

USD, EUR и RUB – начальные курсы валют на 02.01.2009г., которые равны - 2650 белорусских рублей за 1 доллар США, 3703 белорусских рублей за евро и 90,16 белорусских рублей за российский рубль;

$\frac{USD_1}{USD}$, $\frac{EUR_1}{EUR}$ и $\frac{RUB_1}{RUB}$ - коэффициенты изменения иностранных валют, при сложении которых получается коэффициент изменения валютной корзины.

$$\text{Итоговая формула: } BK = 320 \left(\frac{USD_1}{2650} + \frac{EUR_1}{3703} + \frac{RUB_1}{90.16} \right), \text{ либо}$$

$$BK = 0.1207 \times USD_1 + 0.0864 \times EUR_1 + 3.5492 \times RUB_1$$

Национальный банк Беларуси в 2011 году намерен сузить прогнозный коридор колебаний курса белорусского рубля в рамках привязки к корзине валют (доллар США, евро, рос.руб.) до +/-8% с +/-10% в 2010 году.

Какими будут прогнозируемые курсы EUR,USD и RUB в 2011 году?

Январь – октябрь 2010г.

Средний официальный курс белорусского рубля по отношению к:			Размер валютной корзины:		кросс-курс USD / RUB	кросс-курс EUR / RUB	кросс-курс USD/EUR	кросс-курс EUR / USD
RUB	USD	EUR	Белорусская	Российская	—	—	—	—
98,19	2970	3927,4	1046,3	34,64	30,25	40	0,76	1,32

Прогнозируемый курс EUR

$$b = \sqrt[3]{USD \times EUR \times RUB} = 1046.3 \pm 8\% - \text{размер белорусской ВК}$$

Выражаем USD и RUB через EUR:

$$USD = k \times EUR$$

k – кросс-курс USD/EUR k=0.76

$$RUB = \frac{0.55 \times USD + 0.45 \times EUR}{r} = \frac{EUR(0.55k + 0.45)}{r}$$

r – размер российской ВК: r = $0.55 \times USD + 0.45 \times EUR = 34.64$

Подставляем в формулу белорусской валютной корзины:

$$\sqrt[3]{EUR \times k \times EUR \times \frac{EUR(0.55k + 0.45)}{r}} = EUR \times \sqrt[3]{\frac{k(0.55k + 0.45)}{r}}$$

$$\text{Пусть } \sqrt[3]{\frac{k(0.55k + 0.45)}{r}} = Z \quad Z = 0.265$$

$$EUR \times Z = 1046.3 \pm 8\%$$

$$\frac{962.6}{Z} \leq EUR \leq \frac{1130}{Z} - \text{коридор курса EUR}$$

$$3632.5 \leq EUR \leq 4264.2$$

Прогнозируемый курс USD

$$b = \sqrt[3]{USD \times EUR \times RUB} = 1046.3 \pm 8\% - \text{размер белорусской ВК}$$

Выражаем EUR и RUB через USD:

$$EUR = k \times USD$$

k – кросс-курс EUR / USD k=1.32

$$RUB = \frac{0.55 \times USD + 0.45 \times EUR}{r} = \frac{USD(0.55 + 0.45k)}{r}$$

r – размер российской валютной корзины: r = $0.55 \times USD + 0.45 \times EUR = 34.64$

Подставляем в формулу белорусской валютной корзины:

$$\sqrt[3]{USD \times k \times USD \times \frac{USD(0.55 + 0.45k)}{r}} = USD \times \sqrt[3]{\frac{k(0.55 + 0.45k)}{r}}$$

$$\text{Пусть } \sqrt[3]{\frac{k(0.55 + 0.45k)}{r}} = Z \quad Z = 0.351$$

$$USD \times Z = 1046.3 \pm 8\%$$

$$\frac{962.6}{Z} \leq USD \leq \frac{1130}{Z} - \text{коридор курса USD}$$

$$2742.5 \leq USD \leq 3219.4$$

Прогнозируемый курс RUB

$$b = \sqrt[3]{USD \times EUR \times RUB} = 1046.3 \pm 8\% - \text{размер белорусской ВК}$$

Выражаем EUR и USD через RUB:

$$USD = k_1 \times RUB$$

$$k_1 - \text{кросс-курс USD / RUB } k_1 = 30.25$$

$$EUR = k_2 \times RUB$$

$$k_2 - \text{кросс-курс EUR / RUB } k_2 = 40$$

Подставляем в формулу белорусской валютной корзины:

$$\sqrt[3]{RUB \times RUB \times k_1 \times RUB \times k_2} = RUB \times \sqrt[3]{k_1 \times k_2}$$

$$\text{Пусть } \sqrt[3]{k_1 \times k_2} = Z \quad Z = 10.657$$

$$RUB \times Z = 1046.3 \pm 8\%$$

$$\frac{962.6}{Z} \leq RUB \leq \frac{1130}{Z} - \text{коридор курса RUB}$$

$$90.33 \leq RUB \leq 106.03$$

Прогнозируемые курсы на 2010 г. и официальные курсы по месяцам

Месяц	RUB	USD	EUR
Январь	95.65	2856.00	4081.58
Февраль	96.17	2903.02	3980.75
Март	100.11	2961.29	4021.66
Апрель	101.68	2969.70	3986.20
Май	98.45	2987.79	3765.77
Июнь	96.65	3014.13	3703.24
Июль	97.66	2998.18	3814.94
Август	98.55	2990.23	3866.06
Сентябрь	98.10	3022.72	3933.17
Октябрь	99.05	3001.14	4166.04
Прогнозируемые курсы	85.08 - 103.99	2576.80 - 3149.45	3701.59 - 4524.21

Предложенные расчёты могут быть использованы:

1. Финансово-кредитными организациями при формировании финансовых планов.
2. В бизнес планировании ЮЛ и ФЛ.
3. Гражданами при планировании домашних финансов.

УДК 336.71

Левченко О.В.

Научный руководитель: к.т.н., доцент Дем О.Д.

УО «Витебский государственный технический университет», г. Витебск, РБ

ПРОБЛЕМЫ И ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВ НА КРЕДИТНОМ РЫНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ. ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

В современных условиях банки расширяют свою деятельность, начиная новые или расширяя действующие сегменты услуг банковского рынка. Состояние конкурентной среды на кредитном рынке способствует снижению стоимости заемных средств. Также важно учитывать, что на деятельность банков, помимо конкуренции, оказывают влияние множество других факторов: денежно-кредитная политика, проводимая Национальным банком Республики Беларусь; существующая клиентская база; величина банковских пассивов, спрос на кредиты, качество управления банками, уровень кредитного риска и др. Все эти факторы формируют особенности кредитования коммерческих банков.

Для Республики Беларусь характерным остается финансирование экономики путем перераспределения государственных ресурсов через банковский сегмент (использование государственных системообразующих банков для поддержки ряда отраслей народного хозяйства), при том, что консолидация банковского сегмента, как и уровень поддержки системообразующих банков, являются значительными. К системообразующим банкам относятся 6 банков: ОАО "Сберегательный банк "Беларусбанк", "Белагропромбанк", "Белпром-стройбанк", "Белинвестбанк", "Приорбанк", "Бел-внешэкономбанк", доля которых в общем объеме валовых активов банковской системы республики составляет 87,9 процента. Государство оказывает им значительный уровень поддержки, что способствует стабилизации и поддержанию приемлемого уровня платежеспособности этих учреждений.

Кредитование в Беларуси сопряжено со значительными рисками ввиду отраслевой концентрации кредитных вложений, низким уровнем сформированных резервов, а также использованием директивного подхода в рамках участия банков в целевых программах поддержки отдельных отраслей (9 уполномоченных банков участвуют примерно в 30 государственных программах по кредитованию сельского хозяйства, жилищно-коммунального хозяйства и других отраслей по субсидируемым процентным ставкам под гарантии республиканского правительства и местных органов власти), что в ряде случаев является государственным дотированием убыточных предприятий. Такой подход может негативно сказываться на качестве кредитного анализа заемщиков еще на этапе выдачи кредитов, и в случае приостановки действия отдельных программ (что предусмотрено условиями сотрудничества с Международным валютным фондом) качество кредитных портфелей банков-участников может значительно ухудшиться. На 01.09.2010 г. объем выданных кредитов сельскохозяйственным предприятиям составил 24%. На долю недвижимости и строительства приходилось около 5% кредитов. Еще около 38% составляют кредиты промышленным предприятиям.

Стоимость кредитных ресурсов коммерческих банков зависит от ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь. Изменения, произошедшие в январе 2009 г. на валютном рынке (девальвация белорусского рубля по отношению к доллару), негативно отразились на рынке кредитных

ресурсов. Были значительно увеличены ставки по кредитам субъектам хозяйствования, а также ставки на рынке межбанковских кредитов. Однако в связи с улучшением экономической ситуации в стране, с 19 апреля 2010 г. ставка рефинансирования была снижена с 14 % до 12,5 %. Данная тенденция наблюдается в течение 2010 года. Согласно Основным направлениям денежно-кредитной политики Республики Беларусь, при удержании уровня инфляции на уровне 8-10 % к концу 2010 г. ставка рефинансирования может снизиться до 10 %. Соответственно, это приводит к удешевлению кредитов, выдаваемых коммерческими банками. Так, средняя процентная ставка по вновь выдаваемым кредитам банков в июне 2010 г. сложилась на уровне 15,9%, снизившись по сравнению с январем на 4,6%, в т.ч. для юридических лиц – 15,6% и 5%, для физических лиц – 18,1% и 1,7% соответственно.

По данным Национального банка, на 1 рубль вкладов приходится 87,4 копеек задолженности. Это свидетельствует о достаточно высоком уровне за кредитованности экономики страны. В данном случае большинству банков необходимо применять рефинансирование ранее полученных кредитов для населения. Так, БПС-Банк предлагает рефинансировать рублевые кредиты, полученные в других банках, на следующих условиях: на строительство или покупку квартир (лицам, нуждающимся в улучшении жилищных условий) – ставка рефинансирования + 3 п.п., на потребительские нужды – ставка рефинансирования + 8,5 п.п. При этом предусмотрена возможность удлинения сроков кредитования, по сравнению с рефинансируемым кредитом, что позволяет снизить текущую долговую нагрузку (объем платежей в месяц). В 2010 наблюдалось увеличение проблемной задолженности банков, хотя её уровень пока еще остается достаточно низким. Согласно данным официальной статистики, удельный вес проблемных активов банков в активах, подверженных кредитному риску, во втором квартале увеличился с 2,23% до 2,5%. Уровень просроченной и пролонгированной задолженности по кредитам (по валютным – 0,76% по состоянию на 01.10.2010 г.; по рублевым – 0,68%).

К увеличению доли проблемных кредитов приводят постоянные колебания курса национальной валюты по отношению к иностранной. Так, валютные кредиты составляют 31% ссудной задолженности. С целью снижения валютного риска Национальный банк запретил выдачу кредитов в иностранной валюте физическим лицам с 28 июля 2009 г. до 01.01.2011 г. Данное мероприятие направлено на сдерживание активности банков с иностранным капиталом по развитию розничного бизнеса в стране (из-за невозможности перекладывания валютных рисков на заемщиков).

Ухудшение качества активов вызывает необходимость формирования специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску, однако объем недосозданных резервов в несколько раз превышает прибыль банков.

Несмотря на повышенные риски (по сравнению с обслуживанием системных стратегических предприятий, которые могут рассчитывать на государственную поддержку), обслуживание розничного сегмента, а также малого и среднего бизнеса имеет перспективы развития для ряда банковских учреждений страны, так как на текущий момент именно эти направления охвачены слабо.

Таким образом, сложная ситуация в мировой финансовой системе, постепенно проявившаяся и в Беларуси, требует новых подходов к решению имеющихся проблем, в том числе в банковской системе.

К таким подходам можно отнести:

1. Создание в стране «Института по возврату плохих долгов» из-за возрастающей угрозы невозврата значительной части кредитов, с наступившим сроком погашения.

2. Создание специализированного Финансового агентства развития, через которое будут финансироваться государственные программы (до настоящего времени они финансировались через крупные государственные банки – «Беларусбанк», «Белинвестбанк») и отслеживаться активы, которые на данный момент считаются «хорошими», но есть все основания в краткосрочной перспективе ожидать ухудшения их качества.

3. Создание государственной компании по возврату активов (по образцу американского трастового фонда RTS) для покупки и разрешения проблемы некоторой части «плохих» активов банка.

4. Необходимо уменьшать долю государства в банковском секторе и привлечение в него иностранного капитала, при условии сохранения национального контроля за финансовой сферой государства. Целесообразно также увеличить с 30 до 50% квоты участия иностранного капитала в общем уставном фонде страховых организаций.

5. Осуществлять эффективное управление ликвидностью. Ликвидность – важный показатель качества банковского менеджмента, залог стабильности как денежно-кредитной системы, так и социально-психологического климата в стране. В условиях нарастания угрозы кризиса ликвидности государство должно потребовать от коммерческих банков разработки планов их действий в экстренных ситуациях. Такие планы должны включать: порядок информирования о ситуации клиентов и кредиторов; способы экстренного поддержания объема денежных средств; список поручителей, которые могут оказать банку финансовую помощь, и способ связи с ними; действия банков в случае технических или информационных сбоев, а также непредвиденного дефицита средств из-за потери деловой репутации или невыполнения обязательств заемщиками и другими кредиторами.

6. Нормативы обязательного резервирования должны зависеть не только от вида валюты вклада и от типа клиента (физическое или юридическое лицо), но и от сроков привлечения средств. Так, самый высокий норматив резервирования следует установить по счетам до востребования, т.к. по ним риск единовременного изъятия более высокий.

7. Дальнейшее снижение ставки рефинансирования. В Республике она находится на достаточно высоком уровне по сравнению с другими странами. Так, учетная ставка Центробанков России и Украины в настоящее время составляет по 7,75% годовых, Казахстана – 7%, Польши и Латвии – 3,5%. Еще ниже они у ведущих центральных банков мира: США – 0,25% годовых, Европейского Центробанка – 1%, Великобритании – 0,5%, Японии – 0,3%.

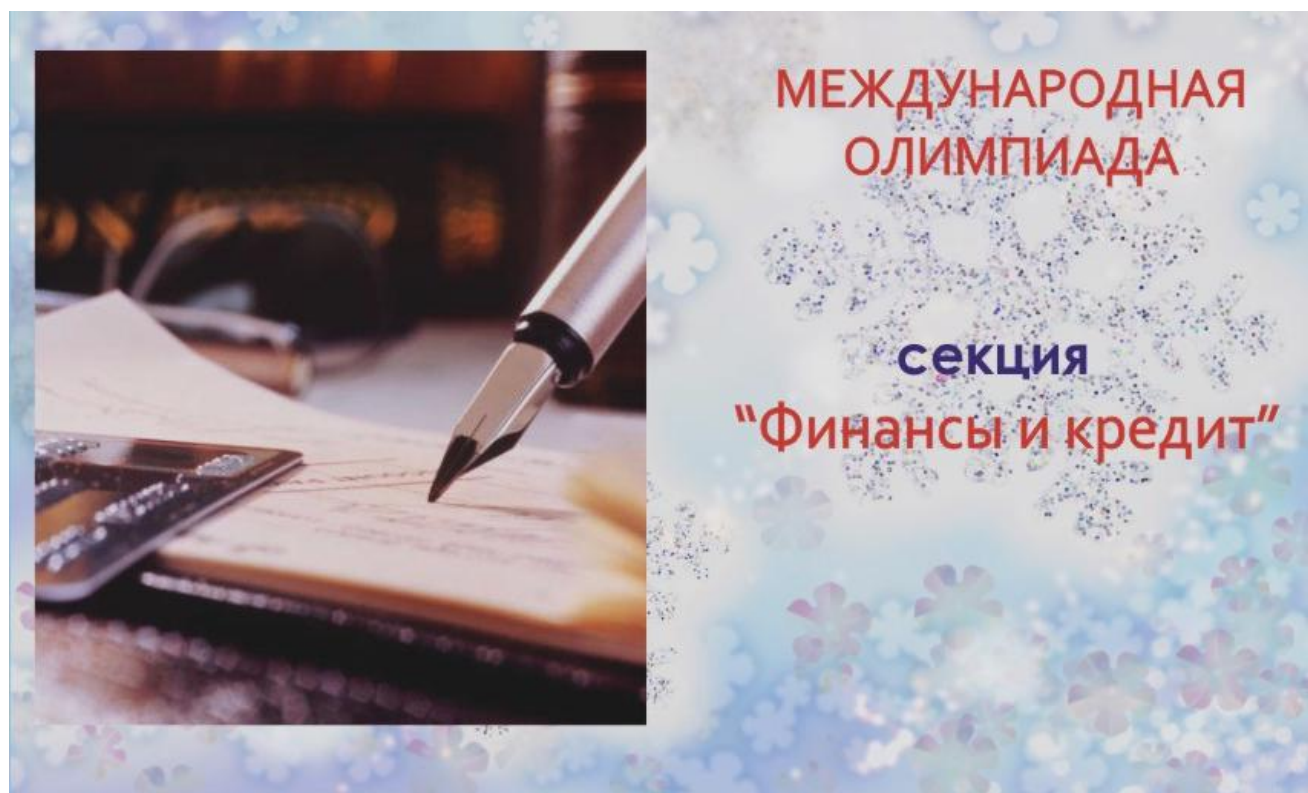
**Результаты секции конференции
"Актуальные направления развития финансово-кредитной сферы экономики "**

№ п/п	ВУЗ	Ф.И.О. выступающего	Наименование доклада	Специальность, курс	Дата	Итого по конференции
1	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Дулуб Анна Юрьевна	Сравнительный анализ социально-экономического и экологического развития областей РБ	Факультет экономического курс 5	16.12.10.	16,25
2	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Лазорик Анастасия Игоревна	Определение необходимости и целесообразности реализации процедуры IPO отечественных предприятий-аналогов на сопредельных финансовых рынках	Магистрант	16.12.10.	16
3	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Сазонов Дмитрий Васильевич	Роль транснациональных корпораций в развитии инновационной экономики государства	Факультет военно-технический курс 4	17.12.10.	16
4	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Баранова Елена Викторовна	Оценка эффективности инвестиций на рынке ссудного капитала	Магистрант	16.12.10.	14,667
5	Владимирский государственный университет г.Владимир	Климова Анастасия Игоревна	Проблемы налогообложения малого бизнеса в современной России	Факультет экономического курс 4	16.12.10.	14,25
6	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Кузьмин Никита Сергеевич	Механизм формирования валютной корзины Республики Беларусь и его использование в прогнозировании валютных курсов	Факультет экономического курс 2	16.12.10.	14
7	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Коледа Алексей Леонидович	Банковские облигации как средство вложения собственных денежных средств частными лицами	Факультет военно-технический курс 4	17.12.10.	14
8	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Карпук Сергей Александрович	Поддержка малого бизнеса	Факультет экономического курс 5	16.12.10.	13,75
9	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Витко Андрей Павлович	Совершенствование налоговой системы – фактор становления и развития инновационной экономики	Факультет предпринимательства и управления курс 4	16.12.10.	13,667
10	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Бойчук Елена Дмитриевна	Совершенствование анализа эффективности белорусского бизнеса с помощью бенчмаркинга	Факультет автотракторный курс 4	16.12.10.	13,667
11	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Богданова-Ползунова Любовь Николаевна	Современные методы антикризисного управления на предприятии	Факультет автотракторный курс 4	17.12.10.	13,25
12	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Педа Светлана Анатольевна	Управление рыночными рисками коммерческого банка	Факультет экономического курс 3	16.12.10.	13

13	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Климашевский Андрей Тадеушевич	Приватизация в Республике Беларусь	Факультет военнотехнический курс 3	17.12.10.	12,5
14	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Липовка Юрий Фёдорович	Налоговая система Республики Беларусь на современном этапе и пути ее совершенствования	Факультет военнотехнический курс 5	17.12.10.	12,5
15	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Витрук Евгений Евгеньевич	Анализ финансового состояния предприятия как направление оценки эффективности финансовой политики	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	12,333
16	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Куприянович Виктория Викторовна	Финансирование инновационной деятельности в РБ	Факультет экономический курс 4	16.12.10.	12
17	Владимирский государственный университет г.Владимир	Гришина Александра Михайловна	Факторинг для малого бизнеса: скрытые возможности роста	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	12
18	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України г.Харьков	Чурилова Елена Андреевна	Понятие "финансовая устойчивость" предприятия: современное трактование и проблемы использования	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	12
19	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Гомель	Демидович Наталья Николаевна	Проблемы финансирования инноваций в промышленности Республики Беларусь и пути их решения	Факультет учетно-финансовый курс 3	17.12.10.	12
20	Київський банківський інститут Національного банку України м. Київ	Галушка Ольга Николаевна	Проблемы развития факторинговых услуг в Украине	Факультет финансово-кредитный курс 5	17.12.10.	12
21	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Колесникович Александр Николаевич	Перспективы развития синдицированного кредитования в Республике Беларусь	Факультет военнотехнический курс 5	17.12.10.	12
22	УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	Сахарная Юлия Павловна	Посткризисные тенденции государственного регулирования корпоративного управления: уроки для Беларуси	Факультет ТУиГ курс 4	17.12.10.	11,75
23	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Панчук Елена Владимировна	Становление и развитие системы обязательного сельскохозяйственного страхования в Республике Беларусь	Факультет экономики и права курс 3	17.12.10.	11,75
24	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Капацевич Александр Анатольевич	Условия создания и функционирования таможенного союза	Факультет экономики и права курс 3	16.12.10.	11,75
25	Владимирский государственный университет г.Владимир	Куликова Анна Леонидовна	Эффективность регионального лизинга на примере Владимирской области	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	11,5
26	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Негров Максим Олегович	Инвестиционное обеспечение транспортно-логистической системы РБ	Факультет экономический курс 3	16.12.10.	11,25

27	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Андреев Дмитрий Леонидович	Особенности формирования и функционирования системы гарантирования вкладов физических лиц в Республике Беларусь	Факультет экономики и права курс 3	16.12.10.	11,25
28	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г. Минск	Лемеза Мария Викторовна	Оценка эффективности налогообложения ЧПУП «Гидродеталь»	Факультет предпринимательства и управления курс 4	17.12.10.	11,25
29	Київський банківський інститут Національного банку України м. Київ	Шафорост Анна Петровна	Особенности проведения реструктуризации банков в современных условиях	Факультет банковского дела курс 5	17.12.10.	11,25
30	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г. Витебск	Скидан Ольга Васильевна	Концептуальные подходы к управлению денежными потоками	Факультет учетно-финансовый, курс 3	16.12.10.	11
31	Київський банківський інститут Національного банку України м. Київ	Зубкова Татьяна Леонидовна	Роль иностранного капитала в развитии банковской системы Украины	Факультет банковского дела курс 5	17.12.10.	11
32	УО «Белорусский национальный технический университет» г. Минск	Матусевич Сергей Анатольевич	Внешний долг Республики Беларусь: обзор мнений о состоянии национальной экономики и ее возможностей по возвращению долга	Факультет военно-технический курс 3	17.12.10.	10,25
33	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Гучёк Леонид Александрович	Проблемы и перспективные направления развития страхового рынка Республики Беларусь	Факультет экономики и права курс 3	16.12.10.	10
34	Київський банківський інститут Національного банку України м. Київ	Хома Анжела Владимировна	Борьба с мошенничеством в финансово-кредитной сфере как одно из заданий финансовой стратегии Украины	Факультет финансы курс 5	16.12.10.	10
35	Львівський банківський інститут Національного банку України м. Львів	Пэтрышак Наталия Романовна	Современные проблемы и направления развития банковского инвестиционного кредитования в Украине	Факультет банковских и информационных технологий курс 5	16.12.10.	10
36	Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м. Черкаси	Дземишкевич Игорь Александрович	Гармонизация бухгалтерского учета Украины, России, Белоруссии в соответствии с международными стандартами	Факультет учетно-экономический курс 3	16.12.10.	9,75
37	УО «Белорусский национальный технический университет» г. Минск	Бохон Анна Владимировна	Проблемы финансирования городского пассажирского транспорта	Факультет автотракторный курс 4	17.12.10.	9,75
38	УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск	Левшунова Александра Александровна	Налог на недвижимость: влияние на прибыль организации, направления совершенствования	Факультет экономический курс 5	16.12.10.	9,6667

39	УО "Белорусский торго- во-экономический уни- верситет потребитель- ской кооперации» г.Гомель	Повод Игорь Николаевич	Проблемы реализации принципов справедливости и эффективности налогооб- ложения при построении налоговых систем	Факультет учетно- финансовый курс 3	16.12.10.	9,5
40	УО «Белорусский на- циональный техниче- ский университет» г.Минск	Керус Надежда Александровна	Экономический шпионаж как метод ведения конкурент- ной борьбы	Факультет ТУГ курс 3	17.12.10.	9,25
41	Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м.Черкаси	Баланина Снежана Сергеевна	Усовершенствование под- ходов относительно оценки риска в управлении кредит- ным портфелем банка	Факультет финансово- кредитный курс 6	16.12.10.	8,75
42	УО «Белорусский на- циональный техниче- ский университет» г.Минск	Пашкевич Татьяна Анатольевна	Методы анализа интенсив- ности конкуренции рынка международных автомо- бильных перевозок	Факультет ав- тотракторный курс 4	17.12.10.	8,6668
43	УО «Белорусский на- циональный техниче- ский университет» г.Минск	Кучеров Василий Николаевич	Влияние мирового экономи- ческого кризиса на стабиль- ность национальной эконо- мики Республики Беларусь	Факультет тех- нологий управ- ления и гума- нитаризации курс 4	17.12.10.	8,25
44	УО «Белорусский на- циональный техниче- ский университет» г.Минск	Стёпина Юлия Андреевна	Выявление причин и факто- ров и формальное описание проектного риска	Факультет ав- тотракторный курс 4	17.12.10.	7,3334
45	УО "Витебский государ- ственный технологиче- ский университет" г.Витебск	Ельчанинова Анна Германовна	Проблемы привлечения инвестиций в свободные экономические зоны Рес- публики Беларусь	Факультет эконо- мический курс 5	16.12.10.	7,3333
46	УО "Витебский государ- ственный технологиче- ский университет" г.Витебск	Левченко Ольга Валентиновна	Проблемы и особенности функционирования банков на кредитном рынке Республики Бела- русь. Пути их решения	Факультет экономический курс 5	16.12.10.	5,6667



ИТОГИ
международной олимпиады по финансам и кредиту
«Искусство финансовой мысли-2010»

№ п/п	ВУЗ	Ф.И.О. выступающего	Специальность, курс	Дата	Итог олимпиады
1	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Дулуб Анна Юрьевна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	63,5
4	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Дорожкина Ольга Сергеевна	Факультет э кономический, курс 5	17.12.10.	44,2
5	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Лазорик Анастасия Игоревна	Магистрант	17.12.10.	33,3
6	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Педа Светлана Анатольевна	Факультет экономический курс 3	17.12.10.	31,9
7	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Витко Андрей Павлович	Факультет предпринимательства и управления курс 4	17.12.10.	30,4
8	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Левшунова Александра Александровна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	27,2

9	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Витрук Евгений Евгеньевич	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	26,2
10	Львівський банківський інститут Національного банку України м.Львів	Пэтрышак Наталия Романовна	Факультет Банковских и информационных технологий курс 5	17.12.10.	24,2
11	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Гомель	Повод Игорь Николаевич	Факультет учетно-финансовый курс 3	17.12.10.	22
12	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Гомель	Демидович Наталья Николаевна	Факультет учетно-финансовый 3 курс	17.12.10.	21,3
13	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Ельчанинова Анна Германовна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	20,1
14	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Соловьёва Валерия Сергеевна	Факультет экономический, курс 5	17.12.10.	19,5
15	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Баранова Елена Викторовна	Магистрант	17.12.10.	15,3
16	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	Лемеза Мария Викторовна	Факультет предпринимательства и управления курс 4	17.12.10.	13,8
17	УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» г.Витебск	Скидан Ольга Васильевна	Факультет учетно-финансовый курс 3	17.12.10.	13,6
18	УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	Левченко Ольга Валентиновна	Факультет экономический курс 5	17.12.10.	13,2
19	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Кузьмин Никита Сергеевич	Факультет экономический курс 2	17.12.10.	11,8
20	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Капацевич Александр Анатольевич	Факультет экономики и права курс 3	17.12.10.	11,6
21	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Негров Максим Олегович	Факультет экономический курс 3	17.12.10.	10,2
22	Київський банківський інститут Національного банку України м.Київ	Хома Анжела Владимировна	Факультет финансы курс 5	17.12.10.	9,5

23	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Панчук Елена Владимировна	Факультет экономики и права курс 3	17.12.10.	9,2
24	УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	Гучёк Леонид Александрович	Факультет экономики и права курс 3	17.12.10.	9,1
25	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Карпук Сергей Александрович	Факультет экономического курс 5	17.12.10.	7,6
26	УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест	Куприянович Виктория Викторовна	Факультет экономического курс 4	17.12.10.	6,5
27	УО «Барановичский государственный университет» г. Барановичи	Андреев Дмитрий Леонидович	Факультет экономики и права курс 3	17.12.10.	5,3

Командное первенство вузов по результатам конференции

ВУЗ	Количество человек	Всего баллов	Среднее
УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест1	6	144,2	24,03
Житомирский государственный технологический университет г. Житомир	3	62,25	20,75
УО "Могилевский государственный университет продовольствия", г. Могилев	1	20,32	20,32
УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест2	6	119,7	19,95
УО "Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации" г.Витебск	6	112	18,668
«Владимировский государственный университет» г.Владимир	6	102	17,007
УО "Белорусский государственный университет транспорта" г.Гомель	7	114,5	16,354
УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г.Минск	3	47,3	15,765
УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест3	5	77,66	15,532
УО "Витебский государственный технологический университет" г.Витебск	12	181,6	15,133
УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи	6	86,98	14,497
УО «Белорусский национальный технический университет» г.Минск	15	194,8	12,986
Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України м. Харків	10	128,9	12,885
УО "Гомельский государственный технический университет им. П.О. Сухого» г.Гомель	2	23,21	11,605

Круглый стол



**Конкурс идей
и
предложений:
«Если бы я был
директором,
министром,
..., то...»**

АНДРЕЕВ ДМИТРИЙ ЛЕОНИДОВИЧ

УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи

Краткая суть идеи (предложения):

Ввод программы долгосрочного вознаграждения персонала путём создания внутривнеброброграммной системы.

ГУЧЁК ЛЕОНИД АЛЕКСАНДРОВИЧ

УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи

Краткая суть идеи (предложения):

Перед получением работы кандидат обязан в течение 3-х месяцев пройти дополнительное обучение на специализированных курсах, прослушать лекции. Также в течение данного срока он должен 3 раза в неделю посещать своё будущее место работы. По истечении 3-месячного срока он проходит тестирование. При положительной сдаче теста он заключает контракт с предприятием на 5 лет. Если в течение данного срока он решает расторгнуть контракт, то работник должен оплатить стоимость обучения предприятию. Такой же процесс необходимо повторять каждые 5 лет.

Дополнение: в течение срока обучения работнику выплачивается заработная плата.

КАПАЦЕВИЧ АЛЕКСАНДР АНАТОЛЬЕВИЧ

УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи

Краткая суть идеи (предложения):

Регулярно, раз в три месяца каждый работник должен сесть за стол с начальником, чтобы обсудить итог сделанного и наметить цели на следующий квартал. Данная система позволяет работнику проявить инициативу, а также она способствует продвижению новых идей до самого верха. Ведь данная система касается не только рядовых работников, но и их начальников, так как они тоже должны отчитываться вышестоящему начальству. Плюс ко всему, создаётся ситуация, при которой люди всегда на виду. И тогда очень трудно оказаться затерянным в фирме. Это касается как хороших, так и плохих работников. Данная система является саморегулирующейся. Лучше всего она действует, когда начальник не вмешивается в работу своих подчинённых.

ПАНЧУК ЕЛЕНА ВЛАДИМИРОВНА

УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи

Краткая суть идеи (предложения):

Применение в практике управления персоналом метода «управления по компетенциям».

Этапы реализации проекта:

- Продвижение внутри компании необходимости внедрения управления по компетенциям.
- Сбор и анализ информации.
- Формирование моделей компетенций и их валидизаций.
- Разработка практических инструментов для внедрения управления по компетенциям.
- Подготовка HR-службы и обучение руководителей.
- Поэтапное внедрение, консультационная поддержка, горячая линия.

ЯКИМОВИЧ ЮЛИЯ ИОСИФОВНА

УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи

Краткая суть идеи (предложения):

Сельскохозяйственные предприятия функционируют на современном этапе, как правило, убыточно. Для того чтобы поднять уровень рентабельности сельскохозяйственных предприятий предлагается развивать агротуризм в РБ. Средства для развития можно взять из средств на развитие спорта и туризма РБ. Построенные в экологически чистых районах РБ агроэкоусадьбы будут способствовать расширению туризма в РБ, привлечению иностранцев в РБ, за счёт реализации этих мероприятий приток денежных средств будет поступать в бюджет.

САВЧЕНКО ПАВЕЛ ЮРЬЕВИЧ

УО «Барановичский государственный университет» г.Барановичи

Краткая суть идеи (предложения):

Поднять вопрос эффективности сельскохозяйственного производства.

Реализация государственной программы возрождения села на 2005-2010 гг. обеспечила планирование целесообразного объема сельскохозяйственного производства.

Однако необходимо признать, что финансовое положение сельскохозяйственных предприятий только ухудшилось, возросла кредиторская задолженность. Проблема в том, что сегодня валовые показатели работы предприятий превалируют над экономическими. Необходима разработка программы финансового оздоровления сельскохозяйственных предприятий.

ВЕСНА ИРИНА ВАСИЛЬЕВНА

Институт банковского дела Национального банка Украины г. Львов, Украина

Краткая суть идеи (предложения):

Предприятие обращается в Министерство образования с перечнем востребованных профессий.

В то же время Министерство образования оглашает конкурс на получение гранта за счёт предприятия с целью дальнейшего трудоустройства.

Таким образом, Министерство образования сокращает свои расходы, предприятия получают высококвалифицированного работника, а у выпускника вуза не возникает проблем с трудоустройством.

ШАФОРОСТ АННА ПЕТРОВНА

Институт магистерского и последипломного образования НБУ г.Киев

Краткая суть идеи (предложения):

Направить финансовые средства на усовершенствование украинских дорог. Украина имеет очень выгодное месторасположение – приблизительно в центре Европы.

При хорошем состоянии дорог мы бы получали экспорт и импорт, который проходил бы через границы Украины, в таком количестве, чтобы хватило погасить дефицит бюджета.

При дальнейшем улучшении этого сектора можно переходить на развитие отечественных предприятий, расширить экономику страны.

ГАЛУШКА ОЛЬГА НИКОЛАЕВНА

Институт магистерского и последипломного образования НБУ г.Киев

Краткая суть идеи (предложения):

- а. Для покрытия дефицита государственного бюджета рекомендовала использовать приватизацию (она не учитывается в доходы, но покрывает дефицит), а также использовать для покрытия запасов;
- б. Ввести медицинское обязательное страхование (в качестве оплаты лечения выступают страховые премии, за счёт этого должно повыситься качество оказания медицинских услуг);
- с. Провести реформу касательно пенсионного страхования.

Данные предложения должны уменьшить расходы из государственного бюджета, что в свою очередь позволит уменьшить налоги. Как результат, меньшие налоги, предприятия смогут в полном размере их оплачивать, то есть часть предприятий выйдет из тени.

КОЛЕДА АЛЕКСЕЙ ЛЕОНИДОВИЧ

УО «Белорусский национальный технический университет» г. Минск

Краткая суть идеи (предложения):

В Беларуси остро встал вопрос по привлечению прямых иностранных инвестиций. Однако нужно развивать ещё и внутреннее инвестирование (населением). По данным национального банка на 01.07.2010 размер обеспечения частных лиц составил \$ 7 221 900 000. Необходимо создавать и развивать инвестиционные фонды, развивать рынок ценных бумаг, чтобы у людей была возможность вкладывать свои денежные средства в национальную экономику, помимо банковских депозитов и облигаций. Привлечение средств позволит произвести модернизацию экономики, обеспечить развитие предприятий. Произойдёт вливание больших средств в реальный сектор экономики вне зависимости от иностранных инвесторов.

ЛАЗОРИК АНАСТАСИЯ ИГОРЕВНА

УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест

Краткая суть идеи (предложения):

Развитие социальной сферы.

- Повышение выплат по уходу за ребёнком до 3-х лет.
- Изменение системы привлечения к ответственности «нерадивых» родителей. Нельзя принудительно заставлять работать человека, который этого делать не хочет. Человек даже не выходит на работу, а заработная плата ему начисляется. Для предприятий было бы проще и наименее затратно безвозмездно передавать денежные средства детским домам, а этих нерадивых родителей отправлять на не престижные, тяжёлые работы.

ЛЕМЕЗА Мария Викторовна

УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г. Минск

Краткая суть идеи (предложения):

Оценив положение на предприятии, преобразовать организационную структуру предприятия, создать холдинговую структуру. Для успешного создания и функционирования холдинга необходимо совершенствование законодательства.

Кроме того, применять, как дополнительное привлечение капитала, реструктуризацию долга и проведение IPO.

ВИТКО АНДРЕЙ ПАВЛОВИЧ

УО «Белорусский государственный аграрный технический университет» г. Минск

Краткая суть идеи (предложения):

Создать действенную систему использования инновационных и мультимедийных технологий в образовательном процессе. В настоящее время во многих учебных заведениях страны преподаватели используют информационные технологии для наглядного визуального изображения материала лекций, причём зачастую созданные презентации просто дублируют речь преподавателя. Предлагается использовать в учебном процессе различные обучающие, документальные фильмы, специально разработанные с этой целью ведущими специалистами для каждой конкретной области знаний, а также видеозаписи интервью и выступлений Президента страны, членов правительства, деятелей науки, лекций знаменитых отечественных и зарубежных учёных. Такой подход станет шагом к инновационному образованию, сделает учебный процесс более интересным и привлекательным.

КАНУНОВА СВЕТЛАНА

УО "Витебский государственный технологический университет" г. Витебск

Краткая суть идеи (предложения):

Проблема компенсации вкладов СССР решается следующим образом:
тем, у кого не приватизировано жильё, перезачесть соответствующую сумму. Остальным – изыскать средства в бюджете, исходя из расчёта: 1 советский рубль равен 1 \$. И выплатить % за весь период.

ДИДИЛОВСКИЙ АЛЕКСАНДР НИКОЛАЕВИЧ

Житомирский государственный технологический университет г. Житомир

Краткая суть идеи (предложения):

Неэффективное перераспределение капитала в банковском секторе, что и послужило причиной кризиса.

Для получения кредита необходимо подать информацию о финансовом положении. На основе этой информации банк принимает решение о кредитовании.

Проблема: асимметричность информации, возможность предприятия вуалировать настоящее финансовое положение.

Решение: привязать предоставление кредитов к уплате налогов. Чем больше предприятие платит налогов, тем больше шансов имеет предоставление кредитов.

Польза: стимулирование честно насчитывать и уплачивать налоги для получения дополнительного финансирования предприятием.

ПОПЛАВСКАЯ АННА АНАТОЛЬЕВНА

Житомирский государственный технологический университет г. Житомир

Краткая суть идеи (предложения):

В Украине существует потребность в развитии инновационной деятельности и модернизации экономики. Неудовлетворительный уровень инновационного развития отечественной промышленности не позволяет предприятиям создать должную конкуренцию иностранным предприятиям. Поэтому считаем, что в Украине необходимо создавать инновационные программы при поддержке государственных органов с участием бизнеса, который должен в первую очередь быть в них заинтересован.

РАЗУМНАЯ ОЛЬГА АНДРЕЕВНА

Житомирский государственный технологический университет г. Житомир

Краткая суть идеи (предложения):

На сегодняшний день в мире существует много экономических проблем, начиная с исчезновения некоторых видов растений и животных и заканчивая угрозой вырождения человеческой расы. Поэтому во многих странах мира, в том числе и в Украине, необходимо предпринимать экстренные меры по защите окружающей среды: усилить внимание к вопросам охраны природы и обеспечения рационального использования природных ресурсов; установить систематический контроль за использованием предприятиями и организациями земель, вод, лесов, недр и других природных богатств; уделять больше внимания сохранению водоохраных и защитных функций лесов, предотвращению загрязнения атмосферного воздуха; уделять больше внимания здравоохранению, а также распространению информации об охране природы среди населения.

МАТУСЕВИЧ СЕРГЕЙ АНАТОЛЬЕВИЧ

УО «Белорусский национальный технический университет» г. Минск

Краткая суть идеи (предложения):

- Акционировать предприятия его работниками; т.е. акции были бы распределены между всеми работниками данного предприятия.

- Обеспечение работников хорошей (высокой) заработной платой.

- Право на прибыль имели бы только работники.

- Создать специальный фонд, который будет использоваться:

- когда работник выходит на пенсию, он будет получать дополнительную пенсию;

- работники продают свои акции и так получают большую компенсацию в связи с выходом на пенсию.

Таким образом, будет создана материальная заинтересованность работников в развитии предприятия и это приведёт к его развитию.

Работник получает карьеру только снизу (с низов) вверх (на высшие руководящие должности).

НЕГРОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ

УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест

Краткая суть идеи (предложения):

Рост объёмов привлечения инвестиций в нашу страну – стратегическая задача. Чтобы этот процесс стал наиболее продуктивным, необходимо на уровне области, района, города определить ключевые предприятия, отрасли, которые позволяют максимально эффективно использовать иностранный капитал (выработка механизмов его привлечения). Ведь эффективное использование своих преимуществ невозможно без мгновенного понимания перспектив дальнейшего развития региона. Необходимо создать единый институт инвестиционной деятельности, который сможет аккумулировать, отфильтровывать и выбирать самые важные и эффективные инновации, бизнес-планы, инновационные проекты, а также выступать защитником и проводником интересов всех сторон инвестиционной деятельности всех сфер экономики.

КУЗЬМИН НИКИТА СЕРГЕЕВИЧ

УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест

Краткая суть идеи (предложения):

Упростить формулу белорусской валютной корзины, т.к. основным недостатком является сложность формулы с точки зрения её экономической интерпретации и понимания, что затрудняет её использование в финансовой политике. В основу новой формулы следует взять начальные курсы валют на 02.01.2009г.: $BK=960$ руб., $USD=2650$ руб., $EUR=3703$ руб., $RUB=90,16$ руб.

Предлагаемая формула $BK=320(USD/2650 + EUR/3703 + RUB/90,16)$

Установим первоначальную корзину по 320 рублей на каждую из валют и используем коэффициенты изменения валютной корзины.

USD, EUR, RUB - курсы иностранных валют на день подсчёта валютной корзины. Данная формула отражает индексы роста курсов иностранных валют и их весовую стоимость в валютной корзине. Сфера применения ВК в финансовой практике широка.

Пленарное заседание

СЕКЦИЯ

«Совершенствование развития учета, анализа и контроля в современных условиях»

СЕКЦИЯ

«Актуальные направления развития финансово-кредитной сферы экономики»

Международная олимпиада

Награждение победителей

ОГЛАВЛЕНИЕ

УЧАСТНИКИ ПЯТОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ СТУДЕНЧЕСКОЙ НАУЧНОЙ КОНФЕРЕНЦИИ РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ «СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2007»	5
ИТОГОВЫЙ ДОКУМЕНТ	8
СПИСОК УЧАСТНИКОВ	9
ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ	15
Кивачук В.С.15 БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И НЕОСЯЗАЕМЫЕ АКТИВЫ ПРЕДПРИЯТИЯ	15
Ерошевич Т. А. ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА АВТОМОБИЛЬНЫХ ШИН НА ПРЕДПРИЯТИЯХ АВТОТРАНСПОРТНОГО КОМПЛЕКСА	22
Коршак Е.В. ОБОСНОВАНИЕ УЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ	25
Панкратова М.И. СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	27
Лужинская М. А. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ГОРИЗОНТАЛЬНОГО И ВЕРТИКАЛЬНОГО АНАЛИЗА ПРИ ИССЛЕДОВАНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ МИНСКОГО РАЙОНА	29
Костырко М.Н., Бобров А.М. ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА РАСЧЕТОВ ПО ПЛАТНОМУ ПРИРОДОПОЛЬЗОВАНИЮ	33
Радькова Е.Г., Кудласевич И.Н. СЕРТИФИКАЦИЯ ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БЕЛОРУССКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ – ПРЕДПОСЫЛКА СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ ЭКОЛОГИЧЕСКОГО УЧЕТА	36
Лапушкина Т.Н. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ДОХОДОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В ТОРГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ	38
Шавейко Н.С. ОПТИМАЛЬНАЯ АВТОМАТИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО И СКЛАДСКОГО УЧЕТА АВТОТРАНСПОРТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ	40
Магуйло В.С. УЧЕТ ЗАТРАТ НА ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ МЕДИЦИНСКОЕ СТРАХОВАНИЕ: ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ И ПЕРСПЕКТИВЫ ВНЕДРЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	42
Бедюк А.Н. АМОРТИЗАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ: УЧЕТНЫЙ И НАЛОГОВЫЙ АСПЕКТЫ	44
Дайнеко Е.О. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО УЧЕТА В СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯХ БЕЛОРУССКОЙ ЖЕЛЕЗНОЙ ДОРОГИ	47
Горбанева А.Р. СОЦИАЛЬНЫЙ АСПЕКТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ КОЛЛЕКТИВНОГО ДОГОВОРА	50
Маметвелиева В. А. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕТОДИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	55
Иванютенко Е.Л. АУДИТ: ЧЕРНО-БЕЛАЯ МАГИЯ	58
Ловец Т.С. АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ	61
Чикилёва М.П. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭКСПЛУАТАЦИОННОЙ РАБОТЫ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОЙ СТАНЦИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	63
Дидиповский А.Н. ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ: ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И ОТОБРАЖЕНИЕ В ОТЧЕТНОСТИ	65
Малыха Т.В. УЧЕТ И ОТРАЖЕНИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ЭЛЕМЕНТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ	66
Гирикова А.В. РАЗВИТИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ДОХОДОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В ОБЩЕСТВЕННОМ ПИТАНИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ	69
Поплавская А.А. ПРОБЛЕМЫ ПЕРЕВОДА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ИНОСТРАННУЮ ВАЛЮТУ ПО МСФО	71
Сударева О.О. НЕОБХОДИМОСТЬ НАУЧНО-ОБОСНОВАННОЙ КЛАССИФИКАЦИИ В УПРАВЛЕНИИ ЗАТРАТАМИ ОРГАНИЗАЦИИ	73
Штанько Євгенія Олександрівна ПРОБЛЕМИ ТА ШЛЯХИ УЗГОДЖЕННЯ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ТА ПОДАТКОВОГО ОБЛІКУ ВИТРАТ В УКРАЇНІ	75
Семенова Н.А. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В СООТВЕТСТВИИ С РОССИЙСКИМИ И МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ	77
Коновалова Т.В. ОЦЕНКА НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ: ПРОБЛЕМЫ И ОСНОВНЫЕ ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ	79
Письменкова Е. В. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ИЗДЕРЖЕК ОБРАЩЕНИЯ В ЗАГОТОВКАХ, ПУТИ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ	81
Савченко П.Ю. ОСВОЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВА НОВОЙ ПРОДУКЦИИ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ (НА ПРИМЕРЕ ПЕРЕРАБОТКИ РАПСА В СПК «КОССОВО» И СПК «МИЛЕЙКИ» ИВАЦЕВИЧСКОГО РАЙОНА БРЕСТСКОЙ ОБЛАСТИ)	83
Разумная О.А. УЧЕТ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЯМИ УСТАВНОГО КАПИТАЛА	85
Столярова И.Л. ОБЕСПЕЧЕНИЕ КОНТРОЛЯ В УЧЕТЕ РЕАЛИЗАЦИИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ И РАСЧЕТОВ С ПОКУПАТЕЛЯМИ	89
Тихомиров А.Е. ПРОБЛЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИИ	91
Весна Ірина КОНВЕРГЕНЦІЯ ЯК ІНСТРУМЕНТ КОНСОЛІДАЦІЇ СТАНДАРТІВ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ НА МІЖНАРОДНОМУ РІВНІ	94

Минаева О.О. ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ И ОРГАНИЗАЦИЯ УЧЕТА ЗАТРАТ	96
Сикирина Е.И. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА В ЦЕЛЯХ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ СИСТЕМЫ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ	99
Коденская А.А. БЕГСТВО КАПИТАЛА: ФИНАНСОВО-УЧЕТНЫЕ АСПЕКТЫ И МЕТОДЫ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ	102
Канунова С.Л. ОТ УЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ К УЧЕТУ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ.....	104
Дорожкина О.С. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЯ «ЧИСТЫЕ АКТИВЫ»	106
Якимович Ю. И. АНАЛИЗ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ РАСТЕНИЕВОДСТВА (НА ПРИМЕРЕ РУСП «СОВХОЗ «БОЛЬШОЕ МОЖЕЙКОВО»)	108
Койдан М. С. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕТА ЗАТРАТ В СИСТЕМЕ ДИРЕКТ-КОСТИНГ	110
Жук Е.Г. СИСТЕМА «КОНТРОЛЬ – ДЕНЬГИ - МОРАЛЬ»	112
Соловьёва В.С. ОЦЕНКА СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ РУП «ВИТЕБСКЭНЕРГО»	114
Михайлова Ю.О. ЕДИНЫЙ НАЛОГ НА НЕДВИЖИМОСТЬ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ	117
Богданова И.В. АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	118
Бурсевич Ю. О. ОТЛИЧИТЕЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ АРЕНДЫ И ЛИЗИНГА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ.....	121
Дулуб А.Ю. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО И ЭКОЛОГИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ОБЛАСТЕЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	135
Лазорик А.И. ОПРЕДЕЛЕНИЕ НЕОБХОДИМОСТИ И ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЦЕДУРЫ ИРО ОТЕЧЕСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ НА ОСНОВЕ СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЙ АНАЛОГОВ НА СОПРЕДЕЛЬНЫХ ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ.....	138
Сазонов Д.В. РОЛЬ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ В РАЗВИТИИ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ ГОСУДАРСТВА	141
Климова А.И. ПРОБЛЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ	143
Баранова Е.В.. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ НА РЫНКЕ ССУДНОГО КАПИТАЛА.....	145
Коледа А.Л. БАНКОВСКИЕ ОБЛИГАЦИИ КАК СРЕДСТВО ВЛОЖЕНИЯ СОБСТВЕННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЧАСТНЫМИ ЛИЦАМИ.....	148
Карпук С.А. ПОДДЕРЖКА МАЛОГО БИЗНЕСА	151
Витко А.П. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ – ФАКТОР СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ.....	153
Бойчук Е.Д. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ БЕЛОРУССКОГО БИЗНЕСА С ПОМОЩЬЮ БЕНЧМАРКИНГА.....	156
Богданова-Ползунова Л.Н. СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ.....	158
Педа С.А. УПРАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.....	160
Климашевский А.Т. ПРИВАТИЗАЦИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	163
Липовка Ю.Ф. НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ И ПУТИ ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ	165
Витрук Е.Е. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК НАПРАВЛЕНИЕ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ	166
Куприянович В.В. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	168
Гришина А.М. ФАКТОРИНГ ДЛЯ МАЛОГО БИЗНЕСА: СКРЫТЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ РОСТА.....	171
Чурилова Е.А. ПОНЯТИЕ «ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ» ПРЕДПРИЯТИЯ: СОВРЕМЕННОЕ ТРАКТОВАНИЕ И ПРОБЛЕМЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ.....	174
Демидович Н.Н. ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИЙ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ	176
Галушка О.Н. ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ФАКТОРИНГОВЫХ УСЛУГ В УКРАИНЕ	177
Кивачук А.В. АНАЛИЗ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	179
Колесникович А.Н. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	181

Сахарная Ю.П. ПОСТКРИЗИСНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ: УРОКИ ДЛЯ БЕЛАРУСИ.....	183
Панчук Е.В. СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО СТРАХОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	185
Капацевич А.А. УСЛОВИЯ СОЗДАНИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ТАМОЖЕННОГО СОЮЗА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ.....	187
Куликова А.Л. ЭФФЕКТИВНОСТЬ РЕГИОНАЛЬНОГО ЛИЗИНГА НА ПРИМЕРЕ ВЛАДИМИРСКОЙ ОБЛАСТИ.....	188
Негров М.О. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ТРАНСПОРТНО-ЛОГИСТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	190
Андреев Д.Л. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ ГАРАНТИРОВАНИЯ ВКЛАДОВ Ф ИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	192
Лемеза М.В. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЧПУП «ГИДРОДЕТАЛЬ»	194
Шафорост А.П. ОСОБЛИВОСТІ ПРОВЕДЕННЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦІЇ БАНКІВ В СУЧАСНИХ УМОВАХ.....	196
Скидан О.В. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ.....	198
Зубкова Т.Л. РОЛЬ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА В РАЗВИТИИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ	199
Матусевич С.А. ВНЕШНИЙ ДОЛГ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ОБЗОР МНЕНИЙ О СОСТОЯНИИ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ И ЕЕ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ПО ВОЗВРАЩЕНИЮ ДОЛГА	201
Дубина М.А. ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО ПРОДУКТА В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЯХ	202
Гучек Л.А. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	205
Хома А.В. БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ В ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЕ КАК ОДНО ИЗ ЗАДАНИЙ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ УКРАИНЫ	206
Петришак Н.Р. СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ ТА НАПРЯМИ РОЗВИТКУ БАНКІВСЬКОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕДИТУВАННЯ В УКРАЇНІ	208
Дземішків І.О. ГАРМОНІЗАЦІЯ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ УКРАЇНИ, РОСІЇ, БІЛОРУСІ ВІДПОВІДНО ДО МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ.....	211
Бохон А.В. ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ГОРОДСКОГО ПАССАЖИРСКОГО ТРАНСПОРТА.....	214
Левшунова А.А. НАЛОГ НА НЕДВИЖИМОСТЬ: ВЛИЯНИЕ НА ПРИБЫЛЬ ОРГАНИЗАЦИИ, НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ.....	216
Повод И.Н. ПРОБЛЕМА РЕАЛИЗАЦИИ ПРИНЦИПОВ СПРАВЕДЛИВОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИ ПОСТРОЕНИИ НАЛОГОВЫХ СИСТЕМ.....	218
Керус Н.А. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ШПИОНАЖ КАК МЕТОД ВЕДЕНИЯ КОНКУРЕНТНОЙ БОРЬБЫ.....	219
Баланіна С.С. УДОСКОНАЛЕННЯ ПІДХОДІВ ЩО ДО ОЦІНКИ РИЗИКУ В УПРАВЛІННІ КРЕДИТНИМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКУ	221
Пашкевич Т.А. МЕТОДЫ АНАЛИЗА ИНТЕНСИВНОСТИ КОНКУРЕНЦИИ РЫНКА МЕЖДУНАРОДНЫХ АВТОМОБИЛЬНЫХ ПЕРЕВОЗОК	223
Кучеров В.Н. ВЛИЯНИЕ МИРОВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА НА СТАБИЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ РБ	225
Стёпина Ю.А. ВЫЯВЛЕНИЕ ПРИЧИН И ФАКТОРОВ И ФОРМАЛЬНОЕ ОПИСАНИЕ ПРОЕКТНОГО РИСКА	228
Ельчанинова А.Г. ПРОБЛЕМЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В СВОБОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЗОНЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	230
Кузьмин Н.С. МЕХАНИЗМ ФОРМИРОВАНИЯ ВАЛЮТНОЙ КОРЗИНЫ РБ И ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ В ПРОГНОЗИРОВАНИИ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ	232
Левченко О.В. ПРОБЛЕМЫ И ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВ НА КРЕДИТНОМ РЫНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ. ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ	235
КРУГЛЫЙ СТОЛ	245
ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ	250
МЕЖДУНАРОДНАЯ ОЛИМПИАДА	253
НАГРАЖДЕНИЕ ПОБЕДИТЕЛЕЙ	254

Научное издание

**СБОРНИК НАУЧНЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ
ПЯТОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ СТУДЕНЧЕСКОЙ
НАУЧНОЙ КОНФЕРЕНЦИИ РЕГИОНАЛЬНЫХ
УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА
В БРЕСТЕ – 2010»**

Ответственный за выпуск: **Кивачук В.С.**

Редактор: **Строкач Т.В.**

Компьютерная вёрстка: **Боровикова Е.А.**

Корректор: **Никитчик Е.В.**

Лицензия № 02330/0549435 от 8.04.2009 г.

Подписано к печати 03.03.20011 г. Формат 60х84 ¹/₈.

Бумага «Снегурочка». Гарнитура Arial. Усл. п. л. 30,23.

Уч.-изд. л. 32,5. Тираж 50 экз. Заказ № 249.

Отпечатано на ризографе учреждения образования

«Брестский государственный технический университет».

224017, г. Брест, ул. Московская, 267.