

УЧАСТНИКИ ФОРУМА



СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ - 2012

II международный студенческий
научный экономический форум
региональных университетов

СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ - 2012

20-22 декабря 2012 года



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БРЕСТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
СТУДЕНЧЕСКОЕ НАУЧНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ «ЭКОМ»

СБОРНИК НАУЧНЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ
ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО СТУДЕНЧЕСКОГО
НАУЧНОГО ФОРУМА РЕГИОНАЛЬНЫХ
УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА
В БРЕСТЕ – 2012»

УДК 658

Редакционная коллегия:

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

Члены редколлегии:

к.э.н., профессор **Обухова И.И.**,
доцент **Михальчук Н.А.**,
ст. преподаватель **Черноокая Е.В.**,
заведующая учебной лабораторией **Дубина Г.Л.**

Рецензенты:

д.э.н, профессор кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в других отраслях»
Белорусский государственный экономический университет

Стражев Виктор Иванович;

д.э.н., профессор кафедры Минского филиала Московского государственного университета
экономики, статистики и информатики

Высоцкий Олег Арсентьевич.

Студенческая научная зима в Бресте – 2012. Сборник научных работ студентов Второго международного студенческого научного форума региональных университетов. – Брест: Издательство БрГТУ, 2012.

ISBN 978-985-493-249-1

В сборник включены научные доклады студентов и магистрантов, участников Второго международного студенческого научного форума региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте – 2012», представленные на пленарном заседании и на рабочих секциях, в области финансовых отношений, бухгалтерского учета, управленческого учета, экономического анализа и контроля. Представлены результаты TOP 30 участников на основе интегрированной системы качества представленного доклада студентом с учетом научной новизны, актуальности, презентации и научной дискуссии. Приведены результаты TOP 30 предметных олимпиад, проводимых в рамках форума. Приведены предложения студентов, защищенные ими в рамках работы круглого стола «Если бы я был директором, министром ...»

Для студентов, магистрантов, обучающихся по экономическим специальностям университетов, а также руководителей и организаторов научно-исследовательской работы студентов.

УДК 658

ISBN 978-985-493-249-1

© Издательство БрГТУ, 2013

**Второй международный
студенческий научный форум
региональных университетов**

**«Студенческая научная зима
в Бресте – 2012»**

20-22 декабря 2012 года

Организатор

Министерство образования
Республики Беларусь

Учреждение образования
Брестский государственный технический
университет

Студенческое научное экономическое
объединение «ЭКОМ»



**НАУКА
СОВЕСТЬ
НЕЗАВИСИМОСТЬ**

Вузы – участники форума

1. Барановичский государственный университет, г. Барановичи, РБ
2. Брестский государственный технический университет, г. Брест, РБ
3. Витебский государственный технологический университет, г. Витебск, РБ
4. Белорусский государственный университет транспорта, г. Гомель, РБ
5. Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации, г. Гомель, РБ
6. Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины, г. Гомель, РБ
7. Гродненский государственный университет им. Янки Купалы, г. Гродно, РБ
8. Могилевский государственный университет продовольствия, г. Могилев, РБ
9. Белорусский государственный аграрно-технический университет, г. Минск, РБ
10. УО ФПБ Международный университет "МИТСО", г. Минск, РБ
11. Полоцкий государственный университет, г. Новополоцк, РБ
12. Львовский банковский институт Национального банка Украины, г. Львов, Украина
13. Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины, г. Харьков, Украина
14. Институт магистерского и последипломного образования Университета банковского дела Национального банка Украины, г. Киев, Украина
15. Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета, г. Черновцы, Украина
16. Черкасский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины, г. Черкассы, Украина
17. Житомирский государственный технологический университет, г. Житомир, Украина
18. Каспийский государственный университет технологий и инжиниринга им. Ш.Есенова, г. Актау, Казахстан
19. Владимирский государственный университет, г. Владимир, Россия
20. Санкт-Петербургский филиал Государственного университета Министерства Финансов Российской Федерации, г. Санкт-Петербург, Россия

УЧАСТНИКИ
ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО СТУДЕНЧЕСКОГО НАУЧНОГО
ФОРУМА РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2012»

РЕСПУБЛИКА БЕЛАРУСЬ



УЧАСТНИКИ
ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО СТУДЕНЧЕСКОГО НАУЧНОГО
ФОРУМА РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2012»

УКРАИНА



**УЧАСТНИКИ
ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО СТУДЕНЧЕСКОГО НАУЧНОГО
ФОРУМА РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2012»**

РОССИЯ

Владимирская область



г. Санкт-Петербург



**УЧАСТНИКИ
ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО СТУДЕНЧЕСКОГО НАУЧНОГО
ФОРУМА РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2012»**

Казахстан

*Каспийский государственный
университет технологий и
инжиниринга им. Ш.Есенова*



ИТОГОВЫЙ ДОКУМЕНТ

Второго международного студенческого научного форума региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте – 2012»

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 позитивное воздействие на развитие общества в долгосрочном периоде.

За семь лет проведения форум сформировался как авторитетное научное мероприятие, в рамках которого происходит обсуждение наиболее актуальных проблем науки и практики в сфере учета, контроля, экономического анализа и финансов. В форумах приняли личное участие и выступили с докладами более 500 студентов и магистрантов. Все доклады опубликованы в издаваемых сборниках по итогам форума и размещены на сайте СНЭО «ЭКОМ». Ряд студентов, участвовавших в первых форумах, успешно защитили диссертации, многие продолжают обучение в аспирантуре.

Участникам передано более 2800 электронных фотографий, отражающих ход форумов. По итогам конференций, олимпиад и заседаний круглого стола поощрено дипломами, грамотами и ценными призами более 180 призеров. Участники Второго международного научного студенческого форума 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 дальнейшего развития уровня научно-исследовательской деятельности молодежи форум считает целесообразным:

1. Продолжить проведение студенческого научного форума 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. Учитывая, что настоящее мероприятие проводится ежегодно с 2006 года и данный форум является седьмой «Студенческой научной зимой в Бресте», именовать его с 2013 года Восьмым международным экономическим научным форумом студентов, магистрантов и аспирантов региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте».

3. Наряду с действующими секциями в рамках форума, создать секцию для участия в ней аспирантов по направлению «Развитие контроллинга и эккаутинга в системе эффективного управления предприятием». Аспиранты в форуме участвуют как индивидуальные представители университетов.

4. Участие аспирантов других государств в работе форума осуществлять в рамках госбюджетной темы кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита с изданием отдельного рецензируемого сборника и включением авторов докладов в состав исполнителей ГБ темы.

5. Основу для участия в конференции должны составлять долгосрочные соглашения региональных университетов о сотрудничестве в развитии научно-исследовательской деятельности студентов.

6. Положительно оценить направленность научных исследований на решение наиболее важных экономических и социальных проблем субъектов хозяйствования.

7. Активно содействовать разработке молодежью творческих идей общегосударственного и глобального характера и пропаганде их в средствах массовой информации.

8. Одной из задач форума 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.

9. Проводить Международный экономический научный форум студентов, магистрантов и аспирантов региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте» в формате трех рабочих дней: четверг, пятница и суббота. В третий день форума подводить итоги и осуществлять мероприятия в рамках международного студенческого научного Нового года.

10. Создать в рамках СНЭО «ЭКОМ» электронную базу участников всех форумов «Студенческая научная зима в Бресте».

11. Настоящий Итоговый документ форума довести до сведения руководства университетов, делегации которых участвовали во втором международном студенческом научном форуме региональных университетов «Студенческая научная зима в Бресте – 2012».

**СПИСОК УЧАСТНИКОВ
ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО СТУДЕНЧЕСКОГО НАУЧНОГО
ФОРУМА РЕГИОНАЛЬНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА В БРЕСТЕ – 2012»**

№ п/п	Страна	Город	Наименование университета	Состав делегации	Тема доклада	Курс
1.	РБ	Барановичи	Барановичский государственный университет	Панчук Елена Владимировна		Преподаватель
2.	РБ	Барановичи	Барановичский государственный университет	Левин Евгений Витальевич	Сравнительный анализ основных экономических показателей ОАО «Барановичхлебпродукт» до и после приватизации	Курс 3
3.	РБ	Барановичи	Барановичский государственный университет	Ашманкевич Татьяна Владимировна	Внедрение в систему образования Республики Беларусь экзамена CPA (certified public accountant)	Курс 3
4.	РБ	Барановичи	Барановичский государственный университет	Коваленко Анна Александровна	Еврооблигации как часть фондового рынка Республики Беларусь	Курс 3
5.	РБ	Барановичи	Барановичский государственный университет	Жилич Наталья Васильевна	Особенности лизинговых отношений в современных условиях хозяйствования Республики Беларусь	Курс 4
6.	РБ	Барановичи	Барановичский государственный университет	Перевалова Валерия Вадимовна	Международные стандарты финансовой отчетности, реформирование национальной системы учёта	Курс 3
7.	РБ	Барановичи	Барановичский государственный университет	Гайдучик Наталия Витальевна	Проблемы бухгалтерского учета денежных документов	Курс 3
8.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Ельчанинова Анна Германовна	Руководитель	Ассистент
9.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Щеглова Анастасия Витальевна	Анализ банковских инноваций в Республике Беларусь	Курс 3
10.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Сюборов Егор Вячеславович	Об основных направлениях развития розничных банковских услуг в коммерческих банках	Курс 4
11.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Камешкова Вероника Константиновна	Рынок автокредитования в Республике Беларусь: состояние и перспективы развития	Курс 1
12.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Шабанов Павел Тарасович	Развитие рынка ценных бумаг в Республике Беларусь как составного элемента рыночной экономики	Курс 3
13.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Липский Дмитрий Александрович	Проблемы и перспективы развития рынка безналичных расчетов в Республике Беларусь	Курс 4
14.	РБ	Витебск	УО «Витебский государственный технологический университет»	Салашенко Юлия Игоревна	Анализ механизма отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) для коммерческих банков Республики Беларусь	Курс 4
15.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Солодкий Дмитрий Тадеушевич	Руководитель	К.э.н., доцент
16.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Францева Анастасия Валентиновна	Проблемы приближения национальной практики учета затрат к системе «директ-костинг»	Курс 4

17.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Ткачева Оксана Сергеевна	Совершенствование методики анализа основных средств организации на основе учетной информации	Курс 4
18.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Королёва Кристина Сергеевна	Совершенствование методики учёта готовой продукции и её себестоимости	Курс 4
19.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Макарова Виктория Павловна	Применение нормативного калькулирования в позаказном методе учета затрат	Курс 4
20.	РБ	Витебск	Витебский государственный технологический университет	Исламова Екатерина Сергеевна	Предельный эффект затрат и его использование в управлении издержками организации	Курс 4
21.	Россия	Владимир	Владимирский государственный университет	Сивякова Милана Викторовна		К.э.н
22.	Россия	Владимир	Владимирский государственный университет	Мидянка Анастасия Ивановна	Разработка модели управления инвестиционной деятельностью на уровне машиностроительного предприятия	Курс 4
23.	Россия	Владимир	Владимирский государственный университет	Кузьмина Ольга Сергеевна	Применение метода целевого управления затратами (target-costing) для повышения эффективности работы предприятия	Курс 4
24.	Россия	Владимир	Владимирский государственный университет	Власкина Анна Сергеевна	Построение концептуальной модели организации процесса бенчмаркинга как эффективного инструмента постоянного улучшения работы организации	Курс 5
25.	Россия	Владимир	Владимирский государственный университет	Елфимова Наталья Сергеевна	Эффективность перехода малого бизнеса на патентную систему налогообложения	Курс 4
26.	Россия	Владимир	Владимирский государственный университет	Барышева Мария Ивановна	Методические аспекты сближения российских стандартов бухгалтерского учета и отчетности с международными стандартами финансовой отчетности в отношении долгосрочных активов	Курс 4
27.	Россия	Владимир	Владимирский государственный университет	Чекурова Лилия Олеговна	Комплексная оценка деловой активности на основании векторного подхода	Курс 5
28.	РБ	Гомель	Белорусский государственный университет транспорта	Сидорова Людмила Георгиевна	Руководитель	Старший преподаватель
29.	РБ	Гомель	Белорусский государственный университет транспорта	Пуркалик Оксана Игоревна	Сравнительная характеристика систем подоходного налогообложения различных стран	Курс 4
30.	РБ	Гомель	Белорусский государственный университет транспорта	Кохнович Анна Павловна	Организация рекламных игр и отражение в учёте расходов на их проведение	Курс 4
31.	РБ	Гомель	Белорусский государственный университет транспорта	Силивончик Семен Сергеевич	Актуальные проблемы переоценки основных средств	Курс 4
32.	РБ	Гомель	Белорусский Государственный университет транспорта	Макаревич Екатерина Сергеевна	Анализ эффективности функционирования логистических систем в транзитивной экономике	Курс 4

33.	РБ	Гомель	Белорусский государственный университет транспорта	Шутова Светлана Алексеевна	Особенности организации управленческого учёта на железнодорожном транспорте на современном этапе	Курс 4
34.	РБ	Гомель	Белорусский государственный университет транспорта	Данилова Наталья Александровна	Адаптация зарубежных методик организации оплаты труда в отечественную учетную практику	Курс 4
35.	РБ	Гомель	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Панова Татьяна Игоревна	Руководитель	к.э.н., доцент
36.	РБ	Гомель	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Авчинникова Ольга Игоревна	Направления увеличения финансовой базы региона	Курс 4
37.	РБ	Гомель	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Петрусевич Екатерина Владимировна	Пути повышения эффективности использования средств Фонда социальной защиты населения (на примере Гомельского областного управления)	Курс 4
38.	РБ	Гомель	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Болотова Светлана Александровна	Планирование доходов и расходов бюджета города Гомеля и направления его совершенствования	Курс 4
39.	РБ	Гомель	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Гореликова Екатерина Александровна	Учетно-аналитический аспект привлечения иностранных инвестиций	Курс 5
40.	РБ	Гомель	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Тозик Руслан Сергеевич	Основные направления совершенствования налоговой системы Республики Беларусь	Курс 4
41.	РБ	Гомель	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Астафьева Валентина Александровна	Руководитель	К.э.н., доцент
42.	РБ	Гомель	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Кузьмин Евгений Алексеевич	Бухгалтерский учет доходов и расходов: проблемы и пути их решения	Курс 4
43.	РБ	Гомель	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Ермакова Светлана Викторовна	Свободные экономические зоны как фактор развития финансовой сферы экономики	Курс 4
44.	РБ	Гомель	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Кочеткова Ольга Николаевна	Управление амортизационной политикой организаций системы потребительской кооперации в целях минимизации налоговой нагрузки на прибыль	Курс 4
45.	РБ	Гомель	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Кудинова Алёна Сергеевна	Охота на успех: рынок IPO в Республике Беларусь	Курс 4
46.	РБ	Гомель	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Таболо Алена Вячеславовна	Совершенствование концептуальных основ бухгалтерского учёта денежных средств в Республике Беларусь	Курс 3

47.	РБ	Гомель	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Дубровская Елена Юрьевна	Актуальные вопросы экономической сущности и содержания бухгалтерской финансовой отчетности	Магистрант
48.	РБ	Гродно	Гродненский государственный университет им.Янки Купалы	Житкевич Кирилл Сергеевич		Преподаватель
49.	РБ	Гродно	Гродненский государственный университет им.Янки Купалы	Гайдукевич Илонна Станиславовна	Роль иностранных инвестиций в развитии страхового бизнеса в РБ	Курс 4
50.	РБ	Гродно	Гродненский государственный университет им.Янки Купалы	Груцо Игорь Юрьевич	Присоединение к ВТО как фактор либерализации экономики	Курс 5
51.	РБ	Гродно	Гродненский государственный университет им.Янки Купалы	Созоненко Наталья Дмитриевна	Порядок оценки эффективности расходов торгового предприятия современных условиях	Курс 3
52.	Украина	Житомир	Житомирский государственный технологический университет	Остапюк Наталия Анатольевна	Руководитель	К.э.н., доцент кафедры БУ
53.	Украина	Житомир	Житомирский государственный технологический университет	Пинчук Марина Владимировна	Отчетность как информационное обеспечение бухгалтерского учета операций по международным расчетам: управленческий аспект	Курс 4
54.	Украина	Житомир	Житомирский государственный технологический университет	Миронюк Марина Васильевна	Организация безопасности учетной информации на предприятии	Курс 5
55.	Казахстан	Актау	Каспийский государственный университет технологий и инжиниринга им. Ш. Есенова	Имашова Жулдыз Давитовна	Руководитель	К.э. н., доцент
56.	Казахстан	Актау	Каспийский международный государственный университет технологий и инжиниринга им. Ш. Есенова	Кесикова Альбина	Развитие «Народного» IPO в Казахстане	Курс 3
57.	Казахстан	Актау	Каспийский международный государственный университет технологий и инжиниринга им. Ш. Есенова	Токсанбаев Мурат Сагинбаевич	Страхование депозитов эффективность метода воздействия	Курс 3
58.	Украина	Киев	Київський банківський інститут Національного банку України	Вакуленко Марьяна Васильевна	Роль контроллинга в обеспечении сбалансированного устойчивого развития предприятия	Курс 5
59.	Украина	Киев	Київський банківський інститут Національного банку України	Дмитрищак Вита Ивановна	Пути обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний	Курс 5
60.	Украина	Киев	Київський банківський інститут Національного банку України	Моргун Ольга Юрьевна	Роль банковской системы в обеспечении развития национальной экономики	Курс 5
61.	Украина	Львов	Львівський банківський інститут Національного банку України	Лапишко Зоряна Ярославна	Руководитель	К.э.н.
62.	Украина	Львов	Львівський банківський інститут Національного банку України	Мельник Мария Ярославна	Ясность и открытость финансовой информации финансовых учреждений в Украине при использовании международных стандартов финансовой отчетности	Курс 5

63.	Украина	Львов	Львівський банківський інститут Національного банку України	Вақыряк Наталья Ивановна	Оценка уровня финансовой безопасности страхового рынка	Курс 6
64.	РБ	Минск	УО ФПБ «Международный университет «МИТСО»	Шевченко Дмитрий Вячеславович	Руководитель	К.э.н., доцент
65.	РБ	Минск	УО ФПБ «Международный университет «МИТСО»	Борушко Ирина Александровна	Зарубежный опыт регулирования бухгалтерского учета	Курс 3
66.	РБ	Минск	УО ФПБ «Международный университет «МИТСО»	Логвинова Елена Юрьевна	Перспективные пути развития финансового котроля в Республике Беларусь	Курс 4
67.	РБ	Минск	УО ФПБ «Международный университет «МИТСО»	Кожевина Екатерина Евгеньевна	Риск-менеджмент при осуществлении факторинга. Построение матрицы рисков	Курс 4
68.	РБ	Могилев	Могилевский государственный университет продовольствия	Галанова Екатерина Павловна	Рейтинговая оценка кредитоспособности заемщика как способ минимизации кредитного риска	Магистрант
69.	РБ	Могилев	Могилевский государственный университет продовольствия	Шанцова Инна Анатольевна	Вопросы применения МСФО 41 «Сельское хозяйство»	Магистрант
70.	РБ	Новополоцк	Полоцкий государственный университет	Костюкова Светлана Николаевна	Руководитель	Ст.преподаватель
71.	РБ	Новополоцк	Полоцкий государственный университет	Матюш Игорь Викторович	Руководитель	Ст. преподаватель
72.	РБ	Новополоцк	Полоцкий государственный университет	Горовая Светлана Сергеевна	Рисковые обязательства и их учет в целях обеспечения финансовой безопасности организации	Магистрант
73.	РБ	Новополоцк	Полоцкий государственный университет	Клещёнок Маргарита Юрьевна	Развитие методики бухгалтерского учета и анализа операций, связанных с движением электронных денег, в условиях экономики нового типа Республики Беларусь	Курс 4
74.	РБ	Новополоцк	Полоцкий государственный университет	Михалевич Ольга Игоревна	Совершенствование учета ипотечных активов в Республике Беларусь	Курс 4
75.	РБ	Новополоцк	Полоцкий государственный университет	Евсюкова Мария Сергеевна	Амортизационные отчисления как инструмент стимулирования экономического роста в Республике Беларусь	Курс 4
76.	РБ	Новополоцк	Полоцкий государственный университет	Кулешов Денис Михайлович	Пути повышения эффективности отраслевого распределения банковского кредита в Республике Беларусь	Курс 4
77.	РБ	Новополоцк	Полоцкий государственный университет	Ягодко Светлана Петровна	Разработка многофакторной модели прогнозирования и регулирования ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь	Курс 4
78.	Россия	Санкт-Петербург	Санкт-Петербургский филиал Государственного университета Министерства финансов Российской Федерации	Яковлева Наталья Вячеславовна	Руководитель	
79.	Россия	Санкт-Петербург	Санкт-Петербургский филиал Государственного университета Министерства финансов Российской Федерации	Супоницкая Александра Александровна	Потребительское кредитование	Курс 3

80.	Россия	Санкт-Петербург	Санкт-Петербургский филиал Государственного университета Министерства финансов Российской Федерации	Жукова Диана Юрьевна	Статистика занятости и безработицы студентов, обучающихся на дневном отделении в рамках СПб филиала финансового университета при правительстве РФ	Курс 3
81.	Украина	Черкассы	Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України	Нагайчук Неля Григорьевна	Руководитель	К.э. н., доцент
82.	Украина	Черкассы	Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України	Коркоц Анна Викторовна	Развитие предмета бухгалтерского учета	Курс 4
83.	Украина	Черкассы	Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України	Потоцкий Владимир Валериевич	Усовершенствование существующих подходов к регулированию трансфертного финансирования в Украине	Курс 3
84.	Украина	Черновцы	Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета	Быкова Наталия Владимировна	Руководитель	К.э.н., доцент
85.	Украина	Черновцы	Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета	Гнатышина Наталия Дмитриевна	Руководитель	Старший преподаватель
86.	Украина	Черновцы	Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета	Сушко Анна Сергеевна	Финансовая устойчивость предприятия как залог его успешного развития на рынке	Курс 3
87.	Украина	Черновцы	Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета	Будняк Татьяна Васильевна	Инвестирование как способ стимулирования инновационной деятельности	Курс 3
88.	Украина	Черновцы	Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета	Книгиницкая Галина Васильевна	Управление рентабельностью как фактор повышения стоимости предприятия	Курс 5
89.	Украина	Черновцы	Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета	Бондаренко Владислав Вячеславович	Торговые отношения Украины и Республики Беларусь в финансово-экономической сфере	Курс 4
90.	Украина	Харьков	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України	Лукьяненко Оксана Юрьевна	Методы управления проблемной задолженностью банков в Украине	Курс 5

91.	Украина	Харьков	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України	Захарченко Наталья Сергеевна	Обеспечение финансовой устойчивости предприятия	Курс 5
92.	Украина	Харьков	Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України	Реган Кирилл Олегович	Необходимость внедрения системы финансового контроллинга на предприятии	Курс 5
93.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Жолик Марина Генриховна	Руководитель	
94.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Дмуховская Анастасия Викторовна	Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в Республике Беларусь	Курс 4
95.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Бондарь Мария	Денежно-кредитная политика и ее основные тенденции в 2012 году в Республике Беларусь	Курс 3
96.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Якушенко Анна Владимировна	Совершенствование системы управления человеческим капиталом как фактор повышения конкурентоспособности организации	Курс 4
97.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Русакович Александр Николаевич	Автоматизация учёта расчётов с поставщиками и подрядчиками с помощью программы MS Access	Курс 3
98.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Кобринец Маргарита Игоревна	Производственная стратегия: оценка производственного потенциала	Курс 4
99.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Гриценко Анна Ивановна	Основные источники резервов роста производительности труда на примере СПК «Слава Труду»	Курс 3.
100.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Соловей Елена Александровна	Направления повышения эффективности функционирования предприятия на примере КУП «Городской молочный завод №1»	Курс 4
101.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Трубчик Наталья Петровна	Вопросы совершенствования методики анализа финансового состояния организации	Курс 4
102.	РБ	Минск	Белорусский государственный аграрно-технический университет	Ярута Вероника Викторовна	Анализ оборачиваемости капитала и пути повышения деловой активности предприятия. Эффект от ускорения оборачиваемости капитала	Курс 4
103.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Кивачук Василий Сазонович	Руководитель	к.э.н., доцент
104.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Сухаревич Светлана Сергеевна	Моделирование исследования масштабов теневой экономики	Курс 4
105.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Онисько Ирина Александровна	Методика оценки эффективности и качества аудиторской деятельности	Курс 4
106.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Гритчина Юлия Александровна	Использование среды mathcad для изучения степени воздействия инфляционных процессов на деятельность субъектов хозяйствования	Курс 4

107.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Шукайло Юлия Игоревна	Инвестиционный рейтинг в странах ЕЭП	Курс 3
108.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Харитоник Дарья Дмитриевна	Финансово-экономическое обоснование венчурного бизнеса	Курс 4
109.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Бинюк Татьяна Анатольевна	Инвестиционный банкинг: за рубежом и предпосылки развития в Беларуси	Курс 4
110.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Обухова Инна Ивановна	Руководитель	К.э.н., профессор
111.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Макаревич Екатерина Вячеславовна	Развитие логистического потенциала Республики Беларусь	Курс 3
112.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Левонюк Виктория Николаевна	Кайзен-костинг как способ снижения себестоимости	Курс 3
113.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Гопша Анастасия Александровна	Оценка эффективности деятельности по минимизации масштабов экономической преступности	Курс 4
114.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Ковалюк Константин Викторович	Мониторинг инновационного механизма в финансовой сфере	Курс 4
115.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Кузьмин Никита Сергеевич	Формирование структуры потребительской корзины стран ЕЭП	Курс 4
116.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Луковская Наталья Сергеевна	Феномен категории монетарной стоимости человеческой жизни	Курс
117.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Драган Татьяна Михайловна	Руководитель	К.э.н., доцент
118.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Резанович Виктория Васильевна	Методика оценки эффективности деятельности контрольных органов Республики Беларусь	Курс 4
119.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Шаш Анна Анатольевна	«Таргет-костинг» как инструмент снижения затрат	Курс 3
120.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Новгородская Полина Томашевна	Инвестиционная привлекательность регионов	Курс 2
121.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Белько Анастасия Сергеевна	Способы вовлечения сбережений населения в экономику РБ	Курс 2
122.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Янюк Ирина Александровна	Развитие складской логистики в Республике Беларусь	Курс 3
123.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Выхватенко Наталья Александровна	Отражение фактора времени в бухгалтерском учете	Курс 2
124.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Лавринюк Роман Ростиславович	Реформирование пенсионных систем в условиях сокращения государственных расходов в странах Европы	Курс 4
125.	РБ	Брест	Брестский государственный технический университет	Ярош Артем Валентинович	Однородность инфляции в РБ: тенденции и зависимости	Курс 2

ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ

С приветствием к участникам Второго международного студенческого научного форума региональных университетов выступили:

проректор по научной работе УО БрГТУ к.ф.м.н., доцент В.С. Рубанов;
декан экономического факультета УО БрГТУ к.т.н., профессор А.П. Радчук

**С докладом «Неосязаемые активы предприятия и их влияние на бухгалтерский учет и финансы» выступил
руководитель СНЭО «ЭКОМ», зав. кафедрой БУАиА, к.э.н., доцент В.С. Кивачук**

УДК 657

НЕОСЯЗАЕМЫЕ АКТИВЫ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И ФИНАНСЫ КИВАЧУК ВАСИЛИЙ САЗОНОВИЧ

Одной из задач системы бухгалтерского учета как определяющего элемента управления активами [1] является установление оптимального уровня раскрытия информации о них. Тезис о том, что «чем более открыта система учета – тем лучше всем» не выдержал критики в период социализма и привел к развалу экономики бывшего СССР. Полная закрытость, которую демонстрировало в шестидесятые годы правительство Албании и в настоящее время КНДР, подтверждает, что истина находится где-то посередине или может смещаться в зависимости от политических целей отдельных государств. Одни ученые в области теории бухгалтерского учета считают, что увеличение открытости повысит достоверность рыночной оценки предприятия, другие – приведет к застою в связи со снижением уровня конкуренции между товаропроизводителями. 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.

В последнее десятилетие к категории успешных, в большинстве случаев, относятся предприятия, которые проявляют особые способности в соблюдении принципа скрытности как по отношению к отражаемым активам, так и в активном формировании неосязаемых активов. Причем наличие определенной величины «неучитываемых» активов является для предприятий гарантией сохранения бизнеса как такового.

Появление нового товара в последнее время становится маркетинговой новостью на рынках средств коммуникации, автомобилестроения, компьютеров, лекарств и многих других товаров. Указывается конкретная дата начала массовой продажи изделия в десятках стран, их цена, достоинства перед действующими моделями. Какбы между прочим сообщается, что данный товар разрабатывался 3-5 лет, проведены большие научные исследования, что позволило создать особые потребительские качества, и что предыдущая модель с настоящего времени или в скором времени будет снята с производства, просуществовав в лидерах продаж 1-2 года (примеры по фирмам Японии, Германии, США – SONY, Canon, BMW, HP и др.).

Возникает естественный вопрос: какая часть затрат данных предприятий, являющихся лидерами рынка, скрывается от публичной отчетности для поддержания успеха бизнеса? И являются ли данные действия предпринимателя сокрытием информации в рамках МСФО?

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 является рыночные отношения, там неизбежно наличие теневой экономики на уровне предприятия, как основного субъекта принципа скрытности [2].

ОСНОВНЫЕ ПРИЧИНЫ УХОДА БИЗНЕСА В ТЕНЬ:

- возрастающая конкуренция;
- программы по снижению риска возможного банкротства;
- работа партнеров в теневом секторе (поставщиков сырья, оптовых покупателей и т.д.);
- человеческая алчность.

Здесь мы должны рассмотреть категорию «предприниматель», поскольку она является определяющей для дальнейшего исследования.

К предпринимателям следует относить всех, кто выполняет названную функцию, в том числе работников организации, а также и тех, кто реализует инновационную функцию импульсивно, эпизодически: экономистов, финансистов, юристов, консультантов и пр.

Предпринимательство, по мнению Й. Шумпетера, не может рассматриваться как профессия, т. к. в этом статусе невозможно находиться длительное время [3].

Также весьма условным является и идентификация предпринимателей как класса – данная группа не имеет собственной классовой позиции, правда, предпринимателей отличает особый стиль жизни [4].

Особенностью предпринимателей как общественной группы граждан является ее принципиальная немногочисленность.

Предприниматели – это особый тип склонных к инновационной деятельности людей, которых всегда меньшинство. Большинство никогда не является способным к инновационной деятельности [5].

Практически все предшественники Й. Шумпетера видели в качестве ведущих мотивов предпринимательской деятельности прибыль. Й. Шумпетер одним из первых представил развернутую трактовку неэкономических мотивов предпринимательства и выделил три основные группы таких мотивов [6]:

– стремление иметь «свою империю»:

быть полновластным господином в собственном предприятии, которое предприниматель сам конструирует и сам строит, и которое, в случае успеха, полностью отвечает его запросам, потребностям, ценностям;

– воля к победе:

возможность в рамках собственного «дела» доказать собственную состоятельность, проявить мужество, ум, стойкость в борьбе с конкурентами и другими факторами среды, реализовать себя как личность;

– радость творчества:

возможность заниматься любимым делом, полностью соответствующим индивидуальным интересам и установкам, возможность видеть конкретные результаты собственных усилий. При этом ключевыми в мотивации предпринимателя являются не факторы результата деятельности (полученный доход, общественное признание, статус и т. п.), а факторы процесса предпринимательской деятельности (поиск нового, возможности для проявления личностных качеств, борьба и преодоление препятствий на пути к успеху и т. д.) [7].

Все указанные мотивы формируют значительную часть неосязаемых активов предприятия. [8]. Соотношение между информационными уровнями представлено на рисунке.

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.

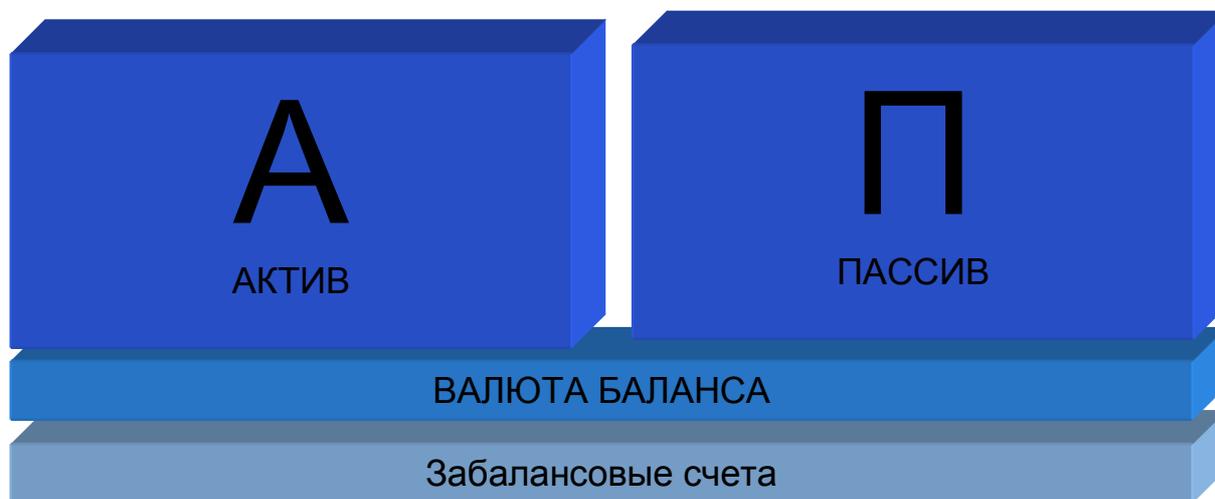


Рисунок – Схема иерархии уровней аналитичности бухгалтерской информации

Особый интерес с позиции неосязаемых активов (и пассивов) представляет часть учетной информации, которая не отражается в бухгалтерском учете осознанно для реализации определенной цели. 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, скрываемая 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 её 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.

«Стена» между активом и пассивом баланса предприятия имеет динамическое свойство в зависимости от ряда факторов (девальвация, дефолт и др.).

Основным объектом сокрытия является полученная нелегально выручка от реализации теневой продукции, зарплата 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», 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, так как сокрытие негативных возможных последствий приводит к необоснованным ожиданиям инвесторов и завышению рыночной цены как анализируемого предприятия, так и инвесторов и акционеров.

Принцип скрытности в бизнесе.

Возможность проявлять гибкость при работе с капиталом является одним из важных приемов по его защите. То, что капитал собственнику необходимо защищать, является догмой – все хотят быть богатыми и здоровыми, а капитал представляет ценность для большинства людей, иначе он не был бы капиталом. Собственник капитала может потерять свой капитал различными способами – прямое хищение, вымывание капитала в связи с действиями государства и конкурентов, влияние рынков и т.д. Однако сохранение тайны о реальной норме прибыли является главным мотивом в защите капитала. Высокая норма прибыли, как магнит, привлекает не только действующий капитал, приводя к его переливу в данную сферу бизнеса, она может «оживить» капитал, находящийся в настоящее время в пассивной форме (форма сокровищ или консервации), стимулировать его переход из формы сокровищ или депозитов в производственную форму. Это неизбежно приведет к росту конкуренции, производству и потерям капитала у первоначального собственника.

Принцип скрытности имеет двухстороннюю направленность действий.

1 – скрывать истину (переводить в неосязаемые активы, тем самым занижать отражаемую стоимость активов предприятия;

2 – приукрашивать действительность (завышать потребительские качества товара или услуги)

В одних условиях деятельности капитала предприниматель должен скрывать прибыль, чтобы не привлекать конкурентов, в других – отражать максимальную прибыль (в ряде случаев – не отражающую действительность, завышенную) и скрывать затраты. В таких случаях капиталу выгодно отразить высокую норму прибыли и «отпугнуть» от участия в этом бизнесе конкурентов и последователей.

Главное, что мы вынуждены признать, это то, что в условиях рыночных отношений обязана быть скрытость новых приемов и технологий производителя продукции от конкурентов и общества. Цель поддержания скрытности – получение повышенной нормы прибыли в период до широкого распространения новых технологий. Для потенциального потребителя предназначена рекламная компания, которая предполагает сообщение о новом продукте, имеющем определенные потребительские или ценовые преимущества по сравнению с продукцией конкурентов.

Успешное продвижение нового товара или торговой марки является наилучшей иллюстрацией этого явления. Более того, есть средства, доступные удачливому предпринимателю, — патенты, «стратегия» и т. п., — которые позволяют продлить существование его монополистического или квазимонополистического положения, а также сильно мешают конкурентам «догнать» его» [9].

Результат применения новых технологий позволяет собственнику бизнеса иметь повышенную норму прибыли, которая направляется на дальнейшее опережающее развитие технологии и новых видов товаров и услуг. Использование части прибыли на производственную и фундаментальную науку, расширение маркетинговых исследований, капитальные вложения в подготовку кадров, обеспечение работникам дополнительных социальных гарантий, обеспечение коммерческой тайны, оплата услуг аудиторских фирм и другие аналогичные цели, позволяют снизить декларируемую норму прибыли до социально справедливой. Частичное включение указанных затрат в себестоимость продукции позволяет процветающему бизнесу (читай – капиталу) одеть серые одежды. Не дать обществу возможности усомниться в справедливости цены на товары и услуги, даже если они высоки – вот результат действия принципа скрытости.

Люди всегда проявляют интерес к ранее не решенным проблемам. Особенно, если решение определенной проблемы позволяет получить определенные преимущества по отношению к другим людям.

"В любой реальной и живой экономике любое действующее лицо всегда является предпринимателем" [10].

Если человек знает, чего следует ожидать от своего соседа или сотрудника по работе, то его действия можно полностью объяснить на «...основе экономически рациональной деятельности, оптимального распределения ресурсов и максимизации» и логики. Его планы предсказуемы, повторяемы и, почти всегда, имеются варианты по их опережению. Получение прибыли, а тем более сверхприбыли возможно только в условиях обмена, когда каждая из сторон считает себя в выигрыше. Для этого необходимо продать товар по цене выше, чем реально оценивает ее продавец, купить товар по цене ниже, чем оценивает ее покупатель. Если продавец расскажет покупателю, сколько он затратил денег на производство и доставку товара, то сделка может не состояться.

В реальной обстановке в любой данный момент времени существует определенное количество товаров одного вида, которые продаются на рынке по разным ценам.

Этапы внедрения предпринимательской возможности:

Первый этап – выявление товара на рынке, который продается по разным ценам.

Предприниматель замечает эту разницу цен до того, как это сделают другие.

Второй этап – защита данной информации от других предпринимателей и общественности, которые готовы также ее использовать в своих предпринимательских целях.

Третий этап – осуществление неиспользуемой возможности для производства товаров и услуг, их продвижение, реализация, получение сверхприбыли.

Четвертым этапом является – поиск новой неиспользуемой возможности.

Пятый этап – методом созидательного разрушения перейти от первой неиспользуемой возможности ко второй неиспользуемой возможности.

Цикл замкнулся.

Для повышения защищенности информации предпринимателю необходим «информационный шум», маскирующий ту часть информации, которая ему нужна для целей бизнеса. При этом используются средства массовой информации, «утечка» искаженной информации, соответствующие интервью и др.

Озвучивание или печать этих вариантов приводит к потере их ценности. Практически в средства массовой информации попадают сведения о методах эффективной деятельности предпринимателя после завершения их использования. Это некрологи на прошлые предпринимательские идеи, которые принесли на определенном этапе сверхприбыль [13].

«Экономика – это сложный, динамический, многомерный и эволюционирующий объект, поэтому изучать ее трудно. Как общество, так и общественная система изменяются со временем, законы меняются, происходят технологические инновации, поэтому найти в этой системе инварианты непросто. Временные ряды коротки, сильно агрегированы, разнородны, нестационарны, зависят от времени и друг от друга, поэтому мы имеем мало эмпирической информации для изучения. Экономические величины измеряются неточно, подвержены значительным позднейшим исправлениям, а важные переменные часто не измеряются или ненаблюдаемы, поэтому все наши выводы неточны и ненадежны. Экономические теории со временем меняются, соперничающие объяснения сосуществуют друг с другом, и поэтому надежная теоретическая основа для моделей отсутствует» [14].

Каждый из присутствующих участников форума является душой предпринимателем. Вы приехали к нам на форум, чтобы:

1) представить свою идею, которая после обсуждения доклада и доработки может стать научным направлением на многие годы. Вы создаете свою империю;

2) состязаться вы будете не с теми студентами, которые остались в ваших учебных группах, а конкурировать с лучшими студентами многих университетов стран-участников форума. Воля к победе вам необходима;

3) каждый из вас ощутит радость творчества в научных исследованиях.

Вернемся к теме доклада. Какие выводы мы можем сформулировать?

Неосвязаемые активы имеются на каждом предприятии. Они могут иметь знак «плюс» или «минус».

Дебетовое сальдо неосязаемых активов является гарантом стабильной деятельности предприятия.

Кредитовое сальдо неосязаемых активов переводит их в категорию обязательств и возникает при накоплении задолженности перед экосистемой, перед персоналом, перед государством, другими кредиторами. Поскольку это не отражается в публичной отчетности, данные обязательства создают основу для возможного банкротства предприятия.

Научная гипотеза: мы считаем, что в связи с дальнейшим развитием глобализации все большее значение в деятельности предприятий будут иметь активы, имеющие высокую мобильность и потенциал для возможного перемещения в пространстве и времени с целью победы в конкурентной борьбе. Это может привести к существенному изменению структуры активов на протяжении одного отчетного периода. Причиной этого может быть более активный процесс движения активов предприятия в неосязаемые или обратно в балансовые. Под активами мы понимаем имущество и средства предприятия, приносящие прибыль в настоящее время или в будущем (авт.).

Список цитированных источников

1. Теоретические основы управления субъектами хозяйствования в условиях глобализации экономики: монография / Коллектив авторов; под общей редакцией В.С. Кивачука – Брест: Издательство БрГТУ, 2008. – 415 С.
2. Шумпетер, Й. Теория экономического развития. Капитализм, социализм и демократия. – М.: Эксмо, 2007. – С. 174.
3. Там же. – С. 175.
4. Там же. – С. 177-183.
5. Там же. – С. 193.
6. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.aup.ru/books/m497/2_3.htm - _ftn51. Дата доступа 18 декабря 2012 г.
7. Дружинина, Е.О. Проблемы теории и методологии бухгалтерского учета, контроля и анализа / Е.О. Дружинина, В.С. Кивачук // Международный сборник научных работ. Выпуск 2 (17). – Житомир: ЖДТУ, 2010. – С.142-151.
8. Шумпетер, Й.А. История экономического анализа / Й.А. Шумпетер.: в 3-х т. / Пер. с англ. под ред. В.С. Автомонова. – СПб.: Экономическая школа, 2004 – С.1184.
9. Мизес, Л. фон. Человеческая деятельность: Трактат по экономической теории. – М.: ОАО НПО Экономика, 2000. – С. 239.
10. Там же. – С. 218.
11. Сорос, Дж. Алхимия финансов. – М.: ИНФРА – М. 1999. – 416 с.
12. Hendry, D.F. Dynamic Econometrics, Oxford University Press. – 1995.



II Международный
студенческий научный
форум
региональных
университетов

“Студенческая научная
зима в Бресте-2012”

СЕКЦИЯ:

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ
РАЗВИТИЯ УЧЕТА,
АНАЛИЗА И КОНТРОЛЯ В
СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

УДК 338.556

Сухаревич С.С.

Руководитель: доцент Сенокосова О.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

МОДЕЛИРОВАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ МАСШТАБОВ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ

Актуальность. Внимание общественности сегодня во многом приковано к феномену теневой экономики, который присутствует в той или иной степени в экономике любой страны. При этом значительно разнятся как взгляды на сущность этого явления, так и количественные оценки его масштабов, что создаёт сложность при определении ущерба от данной проблемы, целесообразности, методов и средств борьбы с ней.

Цель исследования. Разработка модели, позволяющей предположить величину скрываемого на предприятии “теневого” оборота, тем самым увеличив эффективность функционирования контролирующих органов.

Результаты исследования и их обсуждение.

Теневая экономика — экономическая деятельность, скрываемая от общества и государства, находящаяся вне государственного контроля и учёта. Является ненаблюдаемой, неформальной частью экономики, но не охватывает её всю, так как в неё не могут быть включены виды деятельности, не скрывающиеся специально от общества и государства, например домашняя или общинная экономики. Также включает в себя нелегальные, криминальные виды экономики, но не ограничивается ими.

Теневая область характеризует экономические взаимоотношения граждан общества, развивающиеся стихийно, в обход существующих государственных законов и общественных правил. Доходы этого предпринимательства скрываются и не являются налогооблагаемой экономической деятельностью. Она образуется из-за существования условий, при которых может быть выгодно скрывать свою экономическую деятельность от широкого круга лиц. Масштаб сокрытия может быть разным — от сокрытия самого существования фирмы или существования определённых активов до сокрытия отдельных сделок.

Обобщая вышесказанное, теневой бизнес можно сравнить с вирусом: быстрый, опасный, непредсказуемый, гибкий, постоянно эволюционирующий. И для того, чтобы его побороть, нужно знать размах его действия.

Возможности оценки теневой экономики как в целом по стране, так и в масштабах отдельного предприятия являются ограниченными в силу самого характера этого явления, предполагающего сокрытие от учёта, контроля и регистрации. Тем не менее, современными экономистами разработаны многочисленные методики оценки теневого сектора. Из-за специфики функционирования экономик различных стран необходимо в каждом конкретном случае выбирать максимально подходящий для данной ситуации метод или комбинацию нескольких методов.

Все методы измерения можно условно объединить в две группы: макро- и микрометоды.

Макрометоды (косвенные методы), основанные преимущественно на информации систем сводных макроэкономических показателей официальной статистики, данных налоговых и финансовых ор-

ганов, включают в себя такие методы, как метод расхождений, метод по показателю занятости и монетарные методы.

Микрометоды (прямые методы) предполагают применение информации, полученной путем специальных обследований, опросов, проверок и их анализа, для выявления расхождений между доходами и расходами отдельных групп налогоплательщиков, а также для характеристики отдельных аспектов теневой деятельности или для ее оценки по определенной группе экономических единиц.

Для изучения размеров теневого оборота предприятия нами предлагается использовать микроэкономическую модель, построенную на коэффициентах, всесторонне характеризующих его деятельность.

Благодаря данной модели, собственник, не участвующий лично в процессе хозяйственной деятельности предприятия, имеет возможность сопоставить предоставляемые ему нанятыми управленцами данные с плановыми показателями по соответствующим направлениям. Это позволит свести к минимуму мошенничество персонала, своевременно откорректировать управленческие решения и оценить эффективность работы предприятия.

Для построения модели предприятия необходимо изучить динамику его хозяйственной деятельности и выявить наиболее существенные факторы. Мы считаем целесообразным исследование следующих показателей:

1. Финансовое состояние предприятия.
2. Уровень заработной платы работников предприятия.
3. Наличие налоговых штрафов.
4. Наличие значительной устойчивой задолженности.

Для количественного выражения влияния каждого из факторов необходимо рассчитать коэффициенты:

1. Коэффициент финансового состояния. Имеет несколько составляющих, которые учитываются в зависимости от принадлежности предприятия к соответствующей категории:

○ Коэффициент рентабельности рассчитывается для анализируемых предприятий в случае, если их рентабельность ниже рентабельности по отрасли; комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов.

$$K_{\text{рент.}} = 1 - (\text{Рентабельность предприятия} / \text{Средняя рентабельность по отрасли});$$

○ Если предприятие работает за наличную выручку, то целесообразно использовать коэффициент наличности, так как большая доля наличности обычно даёт возможности для сокрытия части оборота.

$$K_{\text{нал.}} = \text{Наличная выручка} / \text{Весь объем выручки};$$

○ При выявлении излишков при проведении инвентаризации предлагается использовать коэффициент несоответствия при инвентаризации, который показывает долю товарооборота предприятия, незарегистрированного документально.

$$K_{\text{инв.}} = \text{Излишки} / \text{Объем товаров по документам.}$$

2. Следующим рассчитывается коэффициент заработной платы. Он даёт возможность оценить объективность оплаты труда работников предприятия в зависимости от их профессиональных достижений.

$$K_{\text{зп.}} = 1 - (\text{Средняя заработная плата работников предприятия} / \text{Средний уровень заработной платы по отрасли})$$

3. Коэффициент налоговой нагрузки позволяет судить о склонности предприятия к уклонению от уплаты налогов.

$$K_{\text{нал.нагр.}} = \text{Доначисленная сумма налогов+пени+штрафы за неуплату налогов} / \text{Сумма начисленных налогов по декларации}$$

4. Еще одним показателем, характеризующим особенности деятельности предприятия, является коэффициент задолженности. При его расчете учитывается как задолженность перед работниками или учредителями, которая не погашается длительный период времени, так и устойчивая дебиторская задолженность.

$$K_{\text{д.зад.}} = \text{Дебиторская задолженность} / \text{Выручка.}$$

$$K_{\text{к.зад.}} = \text{Кредиторская задолженность} / \text{Выручка.}$$

По завершении анализа предприятия предлагается провести следующие мероприятия:

- При наличии у исследуемого субъекта хозяйствования значительной устойчивой дебиторской задолженности провести встречную проверку контрагента.
- При наличии у исследуемого субъекта хозяйствования значительной устойчивой кредиторской задолженности перед подотчетными лицами и собственниками провести анализ заработной платы сотрудников и учредителей.
- Для предприятий, работающих за наличную выручку, провести контрольную закупку или контрольное размещение заказа.
- При выявлении заниженной заработной платы провести опрос работников, соотнести их расходы с доходами.
- Для выявления неучтенной продукции провести инвентаризацию, сопоставить количество используемых ресурсов с конечным объемом продукции.

Таким образом, разработанная модель может эффективно использоваться для исследования масштабов теневой экономики на различных уровнях, помогая оценить величину отклонений фактического результата от планового.

УДК 657.63.004.12

Онисько И.А.

Научный руководитель: доцент Сенокосова О.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ И КАЧЕСТВА АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Аудиторские услуги являются сегодня неотъемлемым элементом белорусского рынка. Это объясняется тем, что всё интенсивнее происходит формирование частной собственности, процесс управления которой связан с высокой степенью риска. Именно аудиторские организации в качестве независимых экспертов позволяют внести определенность в вопрос о доверии той или иной фирме. Но следует отметить, что на сегодняшний день отсутствует методическая база оценки качества и эффективности работы аудиторов. В связи с этим предприятия не имеют возможности знать, насколько хорошо и отлаженно работают аудиторы.

Научная новизна работы заключается в разработке автором методики по определению уровня аудиторской деятельности, основанной на применении моделей оценки эффективности и качества аудиторской деятельности и программном обеспечении.

Модель оценки эффективности аудиторской деятельности реализуется путём прохождения трёх этапов (см. рисунок 1):

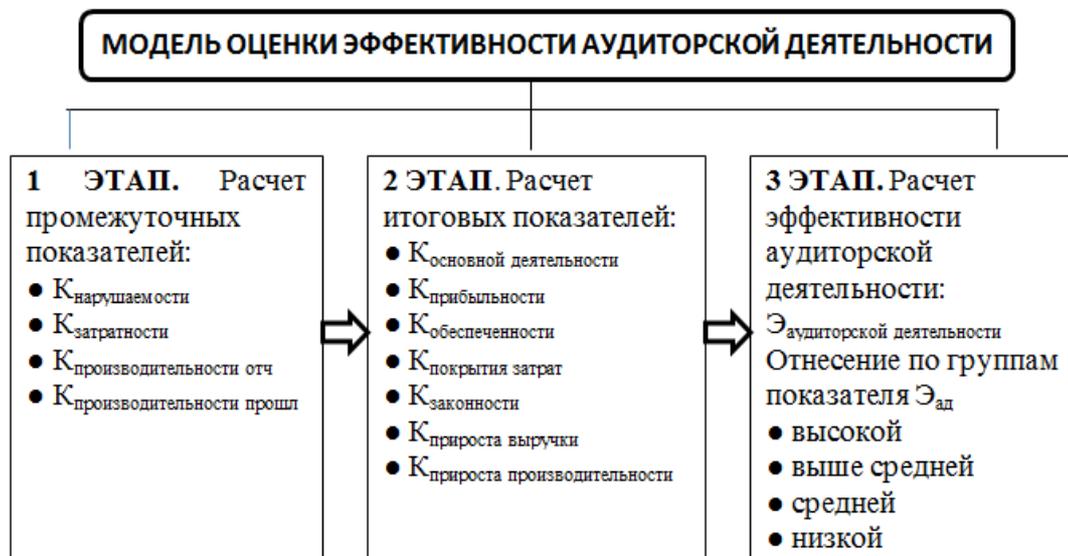


Рисунок 1 – Модель оценки эффективности аудиторской деятельности

1 ЭТАП заключается в расчёте промежуточных показателей (по разработанным автором формулам), необходимых для расчёта итоговых показателей:

Коэффициента нарушаемости ($K_{нар}$). Полученный показатель отражает величину штрафов, выплаченных аудиторской организацией на один рубль реализованных аудиторских услуг.

Коэффициента затратности ($K_{затр}$). Полученный показатель отражает величину затрат на один рубль реализованных аудиторских услуг.

Коэффициент производительности за отчетный год (Кпроиз.отч). Полученный показатель отражает, сколько выручки принёс в организацию один аудитор за отчётный год.

Коэффициент производительности за прошлый год (Кпроиз.прошл). Полученный показатель отражает, сколько выручки принёс в организацию один аудитор за прошлый год.

2 ЭТАП заключается в расчёте итоговых показателей (по разработанным автором формулам), непосредственно влияющих на показатель эффективности аудиторской деятельности:

Коэффициент основной деятельности (Косн.д). Полученный показатель отражает долю выручки от оказания аудиторских услуг в общем притоке денежных средств.

Коэффициент прибыльности (Кприб). Полученный показатель отражает эффективность от величины себестоимости в общем объёме выручки.

Коэффициент обеспеченности (Коб). Полученный показатель отражает степень обеспеченности собственного капитала активами.

Коэффициент покрытия затрат (Кп.затр). Полученный показатель отражает величину средней стоимости собственного капитала на один рубль себестоимости аудиторских услуг.

Коэффициент законности (Кзак). Полученный показатель отражает степень соблюдения законодательства РБ аудиторами.

Коэффициент прироста выручки (Кпр.выр). Полученный показатель отражает прирост выручки от оказания аудиторских услуг за отчётный год по сравнению с прошлым годом.

Коэффициент прироста производительности (Кпр.произв). Полученный показатель отражает прирост объёма выручки на одного аудитора за отчётный год по сравнению с прошлым годом.

3 ЭТАП заключается в расчёте эффективности аудиторской деятельности. Для получения показателя эффективности аудиторской (Эад) организации за отчётный год необходимо перемножение всех итоговых показателей с извлечением корня седьмой степени.

$$\text{Эад} = \sqrt[7]{\text{Косн.д} \times \text{Кприб} \times \text{Коб} \times \text{Кп.затр} \times \text{Кзак} \times \text{Кпр.выр} \times \text{Кпр.произв}}$$

Разработанная **модель оценки эффективности аудиторской деятельности** поможет оценить результативность деятельности аудиторов-ИП и аудиторских организаций. Полученный показатель может использоваться Министерством финансов, а также руководителями аудиторских организаций.

Следующая **Модель оценки качества аудиторской деятельности**, которая базируется на рассмотрении и оценке следующих двух критериев по баллам (см. рисунок 2):

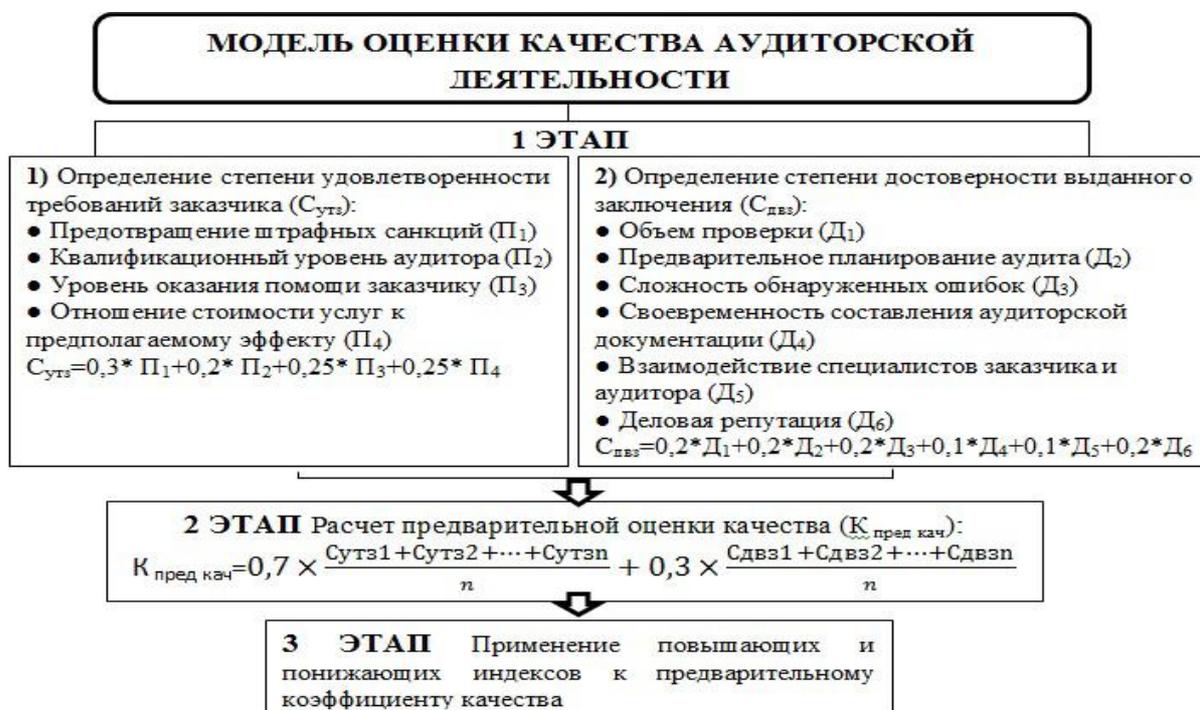


Рисунок 2 – Модель оценки качества аудиторской деятельности

1 ЭТАП базируется на рассмотрении и оценке следующих двух критериев по баллам, поскольку, по мнению автора, данные критерии охватывают качественные характеристики, которые невозможно оценить в стоимостном выражении.

А. СТЕПЕНЬ УДОВЛЕТВОРЕННОСТИ ТРЕБОВАНИЙ ЗАКАЗЧИКА. Его составляющие и критерии по их оценке разработаны таким образом, чтобы присудить соответствующий балл.

1. Предотвращение штрафных санкций (П1):

- менее 10 базовых величин – 0,2 балла;
- от 10 базовых величин до 60 базовых величин – 0,5 балла;
- от 60 базовых величин до 150 базовых величин – 0,8 балла;
- от 150 базовых величин и выше – 1 балл.

2. Квалификационный уровень аудитора (П2):

- (А) формальная проверка достоверности отчётности – 0,2 балла;
- (Б) = (А) + проверка совмещается с консультированием – 0,5 балла;
- (В) = (Б) + письменные разъяснения – 0,8 балла;
- (Г) = (В) + оформление запросов в вышестоящие органы – 1 балл.

3. Уровень оказания помощи заказчику (П3):

- (А) не предусмотрено оказание консультационной помощи – 0,2 балла;
- (Б) оказание консультационной помощи при наличии штрафных санкций – 0,5 балла;
- (В) сопровождение проверок контролир-ми органами с выездом на место – 0,8 балла;
- (Г) участие аудиторов в проверках контролирующими органами, возмещение выявленных нарушений – 1 балл.

4. Отношение стоимости услуги к предполагаемому эффекту (П4):

- 1,2 и выше – 0,2 балла;
- от 0,7 - до 1,2 – 0,5 балла;
- от 0,3 - 0,7 – до 0,8 балла;
- 0,3 и меньше – 1 балл.

После присуждения баллов по каждому параметру всем проверенным предприятиям за отчётный год необходимо рассчитать общую степень удовлетворенности требований заказчика ($C_{утз}$). Влияние каждого параметра на критерий определено с применением удельных весов. Данный критерий рассчитаем по каждому проверенному предприятию за отчётный год.

$$C_{утз}=0,3*П1+0,2*П2+0,25*П3+0,25*П4$$

Б. СТЕПЕНЬ ДОСТОВЕРНОСТИ ВЫДАННОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ. Его составляющие и критерии по их оценке, также разработаны таким образом, чтобы присудить соответствующий балл.

1. Объём проверки (Д1):

- (А) аудиторам предоставлено недостаточно оплачиваемого времени – 0,2 балла;
- (Б) аудиторам предоставлено минимально необходимое оплачиваемое время – 0,5 балла;
- (В) аудиторам предоставлено достаточно оплачиваемого времени – 0,8 балла;
- (Г) аудиторам предоставлено максимально необходимое оплачиваемое время – 1 балл.

2. Предварительное планирование аудита (Д2):

- (А) отсутствует план проверки – 0,2 балла;
- (Б) имеется план с расчётом общей существенности – 0,5 балла;
- (В) = (Б) + выборка по разделам проверки – 0,8 балла;
- (Г)=(В) + указание методологии – 1 балл.

3. Сложность обнаруженных ошибок (Д3):

- (А) аудитор выявил несоответствие показателей отчётности в результате инвентаризации – 0,2 балла;
- (Б)=(А) + арифметические ошибки – 0,5 балла;
- (В)=(Б) + неправильность заполнения обязательных реквизитов отчётности – 0,8 балла;
- (Г) аудитор обнаружил ошибки методологического характера – 1 балл.

4. Своевременность составления аудиторской документации (Д4):

- (А) весь пакет документов предоставлен после 40 дней со дня выдачи ауд. заключения – 0,2 балла;
- (Б) весь пакет документов составлен в течение 15-40 дней со дня выдачи аудиторского заключения – 0,5 балла;
- (В) весь пакет документов составлен в течение 2-15 дней со дня выдачи аудиторского заключения – 0,8 балла;
- (Г) весь пакет документов предоставлен в день подписания акта сдачи выполненных работ – 1 балл.

5. Взаимодействие специалистов заказчика и аудиторов (Д5):

- (А) противодействие раскрытию информации со стороны должностных лиц заказчика – 0,2 балла;
- (Б) неполное взаимодействие м/у специалистами заказчика и аудиторами – 0,5 балла;
- (В) достаточная степень взаимодействия м/у специалистами заказчика и аудиторами – 0,8 балла;
- (Г) высокая степень взаимодействия м/у специалистами заказчика – 1 балл.

6. Деловая репутация аудиторской организации (Д6):

- (А) проверяющая организ. входит в 30-ку лучших, признанных Мин.финансов – 0,2 балла;
- (Б) проверяющая организ. входит в 20-ку лучших, признанных Мин.финансов – 0,5 балла;
- (В) проверяющая организ. входит в 10-ку лучших, признанных Мин.финансов – 0,8 балла;
- (Г) проверяющая организация входит в 5-ку лучших, признанных Мин.финансов – 1 балл.

После присуждения баллов по каждому параметру всем проверенным предприятиям за отчётный год необходимо рассчитать общую степень достоверности выданного заключения ($C_{двз}$). Влияние каждого параметра на критерий определено с применением удельных весов. Данный критерий рассчитаем по каждому проверяемому предприятию.

$$C_{двз}=0,2*Д1+0,2*Д2+0,2*Д3+0,1*Д4+0,1*Д5+0,2*Д6$$

2 ЭТАП заключается в расчете показателя предварительного качества. После расчёта коэффициентов по двум критериям необходимо рассчитать показатель предварительного качества аудиторской деятельности ПК_{Ад} на основе полученных коэффициентов. Автор считает целесообразным принять максимальное значение ПК_{Ад} за единицу и тогда назначить удельный вес в нем С_{утз} – 0,7 и С_{двз} – 0,3. Таким образом, показатель предварительного качества будет рассчитываться по формуле

$$ПК_{Ад} = 0,7 \times \frac{С_{утз_1} + С_{утз_2} + \dots + С_{утз_n}}{n} + 0,3 \times \frac{С_{двз_1} + С_{двз_2} + \dots + С_{двз_n}}{n}$$

где С_{утз1}, С_{утз2}, С_{утзн} – степень удовлетворённости заказчика по каждому проверенному предприятию;
 С_{двз1}, С_{двз2}, С_{двзн} – степень достоверности выданного заключения по каждому проверенному предприятию;
 n – количество проверенных предприятий.

3 ЭТАП. Заключается в применении к полученному предварительному коэффициенту качества повышающих и понижающих индексов с целью достоверного и точного значения качества. Индексы разработаны на основе параметров, оценивающих профессионализм аудиторов в общем. После умножения коэффициента предварительного качества на соответствующие индексы происходит реализация модели оценки качества аудиторской деятельности. Данные индексы должны изменить показатель качества не существенно, т.к. были придуманы с целью корректировки полученного показателя. Разработанная **модель оценки качества аудиторских услуг** поможет заказчикам оценить качество услуг, оказываемых аудиторами, что позволит сделать ему правильный выбор в пользу лучшего исполнителя аудиторских услуг.

После расчета значений по **моделям оценки эффективности и качества** автором предлагается определить **уровень аудиторской деятельности**, который характеризовал бы деятельность аудитора на основании как качественных характеристик, так и стоимостных показателей, достигаемых в результате аудиторской деятельности. Математически данную зависимость выразить невозможно, вследствие чего автором было разработано программное обеспечение.

На рисунке 3 отображен скриншот разработанного программного обеспечения, где отмечены различные области. Итак, начальным действием будет **ввод полученных значений** качества и эффективности, затем необходимо нажать **кнопку «Отметить»**. После чего на основе данных значений программа **выводит на экран уровень аудиторской деятельности**, соответствующий данным значениям, а также **выделит соответствующую область на графике**. Также представленное программное обеспечение включает в себя разработку, которая поможет выявить недостатки, чтобы перейти на следующий уровень. Для этого в программу необходимо выгрузить файл-Excel со всеми рассчитанными значениями по моделям качества и эффективности, нажав при этом **кнопку «Открыть файл с показателями»**, и выбрать нужный файл, в котором выполнены все расчеты по моделям. После нажатия **кнопки «Показать рекомендации»** программа пропишет соответствующие показатели, которые необходимо улучшить.



Рисунок 3 – Скриншот программного обеспечения

Таким образом, созданная программа поможет определить уровень аудиторской деятельности в целом, а также предложит, какие из показателей необходимо улучшить, чтобы перейти на следующий уровень. Это в целом поспособствует выявить и устранить свои показательные недостатки аудиторским организациям, а также повысить качество оказываемых услуг, что в свою очередь повысит деловую репутацию аудиторской организации на мезо- и макроуровне.

Список цитированных источников

1. Гавриленко, А.А. Оценка качества аудита на основе объективных критериев / А.А. Гавриленко, Ю.А. Новикова // Аудит и финансовый анализ. – 2009 – №6.

УДК 339.194

Гопша А.А.

Научный руководитель: доцент Михальчук Н.А.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ МЕР ПО
МИНИМИЗАЦИИ МАСШТАБОВ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ**

Цель данной работы – оценить действия государства по ограничению масштабов теневой экономической компоненты путём разработки метода, основанного на теории сдерживания экономической преступности с учётом влияния регионального менталитета.

Попытки государства регулировать деятельность людей возникли ещё в Древнем Шумере. До сих пор ни одна из таких попыток регулирования не была осуществлена полностью и до конца, так как в любом обществе есть люди, стремящиеся избежать регулирования.

На современном этапе развития общества произошел всплеск экономической преступности, которая имеет тенденцию к дальнейшей криминализации хозяйственного комплекса. Теневая экономика является сегодня составным элементом хозяйственной системы многих стран, что официально подтверждается статистикой.

Масштабы «теневой» экономики зависят от доли «теневых» операций в финансово-хозяйственной деятельности в целом. Актуальной проблемой для РБ является наличие масштабного «теневое» оборота товаров, услуг и капитала. По разным данным, обороты теневого бизнеса в Республике Беларусь оцениваются от 10 до 30% от ВВП. Это то, что бюджет теряет в виде налогов, экономика – в виде оборотного капитала, а люди – в виде социальных гарантий, получая зарплату в конвертах.

Структура «теневой» экономики достаточно сложна и включает элементы различной природы – как связанные с реальным производством товаров и услуг, так и перераспределительного характера; как относительно легко выявляемых, так и с трудом поддающихся измерению и оценке. Вследствие этого экономистами используются различные методы, точность результатов которых зависит от соблюдения многих условий.

Существующие методы объединяются в три группы:

- статистические методы (направлены на выявление и изучение массовых статистических закономерностей);
- прямые методы (предполагают характеристику отдельных аспектов теневой деятельности или оценку по определенной группе экономических единиц);
- косвенные методы (широко применяются при невозможности непосредственной прямой фиксации исследуемых параметров).

Рассмотренные специальные экономико-правовые методы являются необходимыми, но недостаточными элементами системы методов выявления теневой экономической деятельности.

Мы предлагаем ознакомиться с разработанным нами методом, основанном на теории сдерживания экономической преступности.

Теорий относительно факторов, определяющих количество преступлений, существует множество. Тем не менее, практически все они сводятся к тому, что при прочих равных условиях рост вероятности того, что человека поймут и накажут, как правило, сокращает число совершаемых им преступлений. Кроме того, изменение вероятности поимки преступника влияет на число совершаемых преступлений сильнее, чем изменение строгости наказания.

Подход, используемый в теории Беккера, следует принципам традиционного для экономистов анализа выбора и предполагает, что человек совершает преступление в том случае, если ожидаемая полезность от этого действия превышает полезность, которую он мог бы получить, используя свое время и силы иным образом.

$$O_j = O_j(p_j, f_j, u_j), \quad (1)$$

где O_j – это количество преступлений, совершаемых j -м преступником за определенный период;

p_j – вероятность его поимки в связи с совершением каждого отдельного преступления;

f_j – наказание за каждое преступление;

u_j – переменная, отражающая комбинированное влияние всех прочих факторов.

Наш подход предполагает, что существует функция, задающая соотношение между числом преступлений, совершенных любым конкретным человеком и вероятностью того, что он будет пойман, но с корректировкой на менталитет

$$O_j = O_j(p_j, f_j, m_j), \quad (2)$$

где O_j – это количество преступлений, совершаемых j -м преступником за определенный период;

p_j – вероятность его поимки в связи с совершением каждого отдельного преступления;

f_j – наказание за каждое преступление;

m_j – переменная, отражающая комбинированное влияние менталитета на вероятность совершения преступления

Потери общества от противозаконной деятельности, как правило, можно свести к минимуму путем выбора пар значений p и f из тех пространств, где люди предпочитают риск, иными словами, из тех множеств допустимых значений p и f , на которых «преступления себя не окупают».

Переменная m_j будет рассчитываться по индексу «личные достижения – экономическая преступность» и предполагает деление стран на регионы в зависимости от схожести сложившегося в них менталитета.

Шведы, голландцы, датчане, норвежцы и финны образуют один кластер, характеризующийся «североевропейским синдромом солидарности».

Англичане, ирландцы, а также немцы, австрийцы, итальянцы и швейцарцы образовали другой статистический кластер, который был назван «романо-германским синдромом достижительности».

Россия и страны бывшего СССР (РБ) попали в группу «русский синдром жадности сиюминутной «наживы»».

Коэффициенты
 Швеция = 0,00362
 Норвегия = 0,07916
 Ирландия = 0,00349
 РФ = 0,65
 РБ = 0,032

Основываясь на теории Беккера, рассматривающего каждое экономическое преступление как рискованный актив, нами была разработана экономическая модель оценки мер государства по сдерживанию экономической преступности. Предполагается, что преступники решают, как оптимально распределить свое благосостояние между преступлением и законным доходом как безрисковым активом.

¹⁶ The utility expected from committing an offense is defined as

$$EU_j = p_j U_j(Y_j - f_j) + (1 - p_j) U_j(Y_j),$$

where Y_j is his income, monetary plus psychic, from an offense; U_j is his utility function; and f_j is to be interpreted as the monetary equivalent of the punishment.

Then

$$\frac{\partial EU_j}{\partial p_j} = U_j(Y_j - f_j) - U_j(Y_j) < 0$$

and

$$\frac{\partial EU_j}{\partial f_j} = -p_j U'_j(Y_j - f_j) < 0$$

as long as the marginal utility of income is positive. One could expand the analysis by incorporating the costs and probabilities of arrests, detentions, and trials that do not result in conviction.

$$EY_j = p_j(Y_j - f_j) + (1 - p_j)Y_j = Y_j - p_j f_j.$$

Рисунок 1 – Беккеровская модель сдерживания экономической преступности

Выразим зависимость:

$p = (m + t)$, где p – вероятность поимки преступника,

m – корректировка на менталитет,

t = кол-во осуждённых за совершённые экономические преступления/общее количество преступников, совершивших экономические преступления,

Y – сумма выявленных доходов от осуществления преступной деятельности,

f – общая сумма штрафов от вскрытой преступной деятельности.

Введём дополнительную переменную i , которую назовём издержками обращения.

Издержки преступника, связанные с различными видами наказаний, можно привести к сопоставимому виду, переведя их в денежный эквивалент, в котором из всех наказаний напрямую измеряют-

ся только штрафы. Например, издержки содержания в местах лишения свободы для преступника – это дисконтированная сумма упущенных доходов плюс то, во сколько он сам оценивает свой ущерб от лишения свободы и жизни на скудном пайке. Поскольку размер упущенных доходов и ущерб от ограничений, связанных с лишением свободы, у всех людей разные, цена даже одного и того же срока лишения свободы не измеряется какой-то одинаковой величиной – в частности, она будет выше у тех, кто смог бы больше заработать на свободе. Издержки для каждого преступника будут тем больше, чем больше срок лишения свободы, поскольку и размер упущенных доходов, и размер недопотребления напрямую зависят от срока лишения свободы.

Произведя необходимые преобразования, получим:

$$EY_j = Y_j - (m_j + t_j) * f_j + i_j. \quad (3)$$

Рассмотрим данную формулу на примере РФ и РБ по официальным статистическим данным 2010 года.

Так как РФ и РБ относятся к кластеру «русский синдром жажды сиюминутной «наживы», рассчитанный коэффициент менталитета для данного региона будет равен 0,341 $((0,65+0,032)/2)$, исходя из среднего арифметического коэффициентов стран, входящих в данную группу.

$$t = 8156/17063 = 0,478$$

$$t = 320/833 = 0,384$$

$$[t] = (0,478 + 0,384) / 2 = 0,431$$

Значит, непосредственно для РФ и РБ разработанная нами модель будет выглядеть следующим образом:

$$EY_j = Y_j - (0,341 + 0,431) f_j + i_j \\ EY_j = Y_j - 0,772 f_j + i_j \quad (4)$$

При отрицательном значении EY_j риск совершения экономического преступления непосредственно для нарушителя является неоправданным, а при положительном значении EY_j – оправданным для нарушителя, но ущербным для государства.

Таким образом, данная модель позволяет в денежном выражении определить субъективно ожидаемую полезность или ущерб от действий государства по сдерживанию экономических преступлений.

Выводы. В данной работе мы попытались с помощью экономического анализа найти оптимальные для государства и частных лиц решения в области борьбы с преступностью. Переменными, которыми может управлять государство, являются объемы бюджетных расходов на содержание милиции, судебной системы и т. д., от которых зависит вероятность обнаружения нарушения, поимки преступника и установления его вины, мера наказания в случае осуждения и форма наказания – лишение свободы, probation, штраф.

Список цитированных источников

1. Типичные нарушения законодательства [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://minfin.gov.by/data/kru/TipnarKRU.pdf>
2. Масштабы и динамика развития теневой экономики в постсоциалистических государствах Евразии [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://corruption.rsuh.ru/magazine/4-2/n4-07.html>
3. Менталитет народа [Электронн. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.krugozormagazine.com/show/mentality.420.html>
4. Теневая экономика в РБ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://luchecon.livejournal.com/420696.html>
5. Essays in the economics of crime and punishment / Ed. by G.S. Becker, W.M. Landes. – N.Y., 1974. ((с) Перевод: Е.И. Николаенко, 2000)

УДК 657.22

Данилова Н.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Шатров С.Л.

Белорусский государственный университет транспорта, г. Гомель

АДАПТАЦИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ МЕТОДИК ОРГАНИЗАЦИИ ОПЛАТЫ ТРУДА В ОТЕЧЕСТВЕННУЮ УЧЕТНУЮ ПРАКТИКУ

В условиях рыночных отношений правильная организация труда и заработной платы должна обеспечивать формирование мотивов и стимулов к труду, повышению его качества и производительности.

Для дифференциации заработной платы в зависимости от сложности, содержания, характера, условий труда и других факторов до 1 июня 2011 г. руководители организаций любых форм собственности были обязаны использовать республиканские тарифы оплаты труда работников как минимальные гарантии размеров заработной платы.

Вступление в силу Указа Президента РБ № 181 дало возможность коммерческим организациям (как государственным, так и частным) самим выбирать систему оплаты труда. Для некоммерческих предприятий применение тарифной системы осталось обязательным.

Так, в связи с тем, что применение тарифной системы в коммерческих организациях РБ носит рекомендательный характер, Министерством труда и социальной защиты РБ были разработаны рекомендации по применению гибких систем оплаты труда (от 21.10.11 №104).

Рекомендации разработаны в целях оказания методической помощи руководителям организаций, а также индивидуальным предпринимателям, в разработке систем оплаты труда, которые максимально учитывали бы эффективность деятельности работника и вклад каждого из них.

В соответствии с законодательством наниматели коммерческих организаций всех форм собственности самостоятельно в коллективных договорах, положениях, иных локальных нормативных правовых актах, трудовых договорах (контрактах) определяют формы, системы и размеры оплаты труда работников, в том числе тарификацию, выплаты стимулирующего и компенсирующего характера (премии, надбавки, доплаты и другие выплаты).

Рекомендации предлагают применение следующих гибких систем оплаты труда:

1. Система оплаты труда на основе тарифной сетки, разработанной в организации.

При применении данной системы оплаты труда параметры тарифной системы устанавливаются в организации самостоятельно, распределение профессий и должностей работников по разрядам тарифной системы утверждается в локальном нормативном правовом акте.

2. Оплата труда на основе комиссионной системы.

При данной системе оплаты труда размер заработной платы работника ставится в прямую зависимость от роста объемов реализованной продукции, товаров (работ, услуг), в том числе на экспорт, снижения запасов готовой продукции и поступления валютной выручки и других показателей, характеризующих эффективность работы подразделения или организации в целом.

3. Система оплаты труда на основе «плавающих» окладов.

Данная система предусматривает установление нанимателем размеров тарифных ставок (окладов) в текущем месяце по итогам работы за предыдущий месяц с учетом личного вклада каждого работника. Критерии, в соответствии с которыми определяется конкретный размер оклада в текущем месяце, устанавливаются в локальном нормативно-правовом акте.

4. Система оплаты труда на основе грейдов.

Система грейдов строится на расположении всех отдельных профессий и должностей работников организации по соответствующим грейдам в зависимости от сложности и напряженности труда, его условий, уровня квалификации работников.

С целью определения значимости профессии могут использоваться различные критерии оценки профессий и должностей. Каждый из критериев оценивается определенным количеством баллов. Шкала всех оценок разбивается на ряд интервалов, которые называются грейдами.

Общая сумма полученных по всем критериям баллов определяет положение (ранг) конкретной профессии рабочего (должности служащего) в структуре организации.

В зависимости от полученного количества баллов конкретная профессия (должность) попадает в тот или иной интервал, т.е. относится к определенному грейду.

Для каждого грейда устанавливается диапазон должностных окладов (минимальный и максимальный), устанавливается размер оплаты труда конкретного работника в пределах диапазона окладов грейда, к которому относится профессия (должность) работника.

Системой построения грейдов может предусматриваться, что диапазоны окладов по грейдам будут пересекаться, что позволяет более гибко производить мотивацию труда работников.

Отметим, что для западноевропейских компаний характерны три модели стимулирования труда:

- беспремияльная (функции стимулирования труда выполняет заработная плата);
- премияльная, включающая выплаты, величина которых связана с размером дохода или прибыли предприятия;
- премияльная, предусматривающая выплаты, размеры которых устанавливаются с учетом индивидуальных результатов труда.

Рассмотрим международный опыт организации системы оплаты труда, которая базируется на индивидуальных результатах труда.

Во французской модели представляет интерес методика оценки труда (которая, как правило, носит многофакторный характер) и используемые критерии. Содержание этой методики в общем виде сводится к следующему. На предприятиях применяется балльная оценка эффективности труда работника (от 0 до 120 баллов) по шести показателям: профессиональные знания, производительность труда, качество работы, соблюдение правил техники безопасности, этика производства, инициативность. Персонал предприятия при этом делится на 5 категорий. К высшей — первой — относят работников, набравших от 100 до 120 баллов; ко второй — набравших от 76 до 99 баллов и т.д.

При этом происходит индивидуализация оплаты труда, против чего выступают профсоюзы, однако эту систему поддерживают высококвалифицированные специалисты и рабочие. Придавая большое значение квалификации работников, ряд западных фирм производит оплату труда не по разряду работ, а по разряду рабочих, что в большей степени стимулирует последних к повышению квалификации.

Для разрешения проблем соответствия эффективности деятельности сотрудников организации и размера получаемой ими зарплаты может быть использована гибкая схема оплаты труда «Pay for Performance» (PFP) – «плата за исполнение». Под PFP понимается применение любых способов оплаты труда, при которых вознаграждение, получаемое работником, зависит от индивидуальных и групповых различий в выполнении деятельности. Это конкретно выражается в системе гибкой оплаты труда, системе переменной оплаты. Тесная связь вознаграждения, которое получает сотрудник, с эффективностью его деятельности приносит дивиденды и сотруднику и компании. По некоторым данным, типичная PFP-программа повышает организационную продуктивность на 5 - 49%, а доходы сотрудников – на 3 - 29%.

В данный момент на западе существует несколько типов гибких схем оплаты труда. Во-первых, это комиссионные – самая старая и, вместе с тем, простая PFP-схема. Суть её заключается в том, что сотрудник получает определённый процент от той суммы, которую ему платит клиент при покупке

товара. Комиссионные могут использоваться и в сочетании с базовым окладом, и независимо от него. Данная система может быть использована в торговых предприятиях, где работники должны быть заинтересованы в повышении объема реализованных товаров как на внутреннем, так и на внешнем рынке.

Другая схема – денежные выплаты за выполнение ранее поставленных целей, это наиболее употребительный тип PFP-планов. Подобные выплаты (или премии) осуществляются при соответствии сотрудника заранее установленным критериям. Среди них могут быть показатели качества, экономические показатели, оценка работника другими лицами. В каждой компании должна быть разработана своя система критериев оценки соответствия работников установленным требованиям.

Следующий тип – специальные индивидуальные вознаграждения как признание ценности того или иного работника. Это могут быть премии, выплачиваемые за владение теми или иными навыками, в которых компания остро нуждается, либо премии за верность компании. Последние выплачиваются и тем сотрудникам, уход которых был бы крайне нежелателен для организации. Данная система может быть применена в тех организациях, которые имеют узконаправленную деятельность, где каждый работник выполняет свою конкретную функцию.

Ещё одна схема – программы разделения прибыли: работники получают определённый процент дохода компании. С одной стороны, такие программы могут применяться как индивидуальные вознаграждения. С другой – организация может устанавливать схему разделения прибыли для всех работников. Тогда уже это будет являться способом психологического объединения сотрудников.

Последний вид – это акции и опционы на их покупку. При подобной схеме сотрудник формально выплат в форме денег не получает, вместо этого в его собственность предоставляется определённое число акций.

Система оплаты труда «Pay for Performance» является, с одной стороны, сдельной, а с другой – повременной. При применении этой системы организация получит высокий уровень мотивации работников, рост отдачи от них и, как следствие, рост прибыли.

На Белорусской железной дороге применяется сдельная и повременная формы оплаты труда, доплаты и надбавки устанавливаются согласно Положению о премировании работников. Некоторые надбавки (за высокие достижения в труде, за сложность и напряженность работы, выполнение особо важных (срочных) работ) устанавливаются работникам в зависимости от личного вклада в повышение эффективности проводимых мероприятий, выполняемых работ (услуг). Определение размера выплачиваемых надбавок производится руководителем подразделения (отдела), что чаще всего носит субъективный характер. Незаслуженное премирование и недооценка отдельных работников приводит к недопониманию в коллективе организации как между работниками, так и между работниками и руководителем, что негативно сказывается на заинтересованности работников в повышении производительности труда.

При использовании зарубежного опыта в организации оплаты труда на Белорусской железной дороге руководители структурных подразделений или отделов могли бы получать денежные выплаты за выполнение ранее поставленных целей или премии, выплачиваемые за владение теми или иными навыками. Данная мера позволит повысить заинтересованность руководителей в улучшении качественных и количественных характеристик труда подчиненных.

Применение зарубежных гибких систем оплаты труда, которые предусматривают независимую оценку работника предприятия по нескольким критериям, позволило бы повысить материальную заинтересованность работников в эффективной деятельности предприятия.

Список цитированных источников

1. Рекомендации по применению гибких систем оплаты труда в коммерческих организациях, утв. Постановление Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь 21.10.2011 N 104.
2. Использование «социального пакета» в зарубежных странах и Республике Беларусь [Электрон. ресурс] – Режим доступа: <http://www.systema-by.com/docs/bitdd/dk-pv457d.html> – Дата доступа: 10.11.2012.
3. Современные системы оплаты труда [Электрон. ресурс] – Режим доступа: <http://addere.ru/q18.html> – Дата доступа: 8.11.2012.

УДК 657.1

Клещёнок М.Ю.

Научный руководитель: ассистент Северина С.М.

Полоцкий государственный университет, г. Новополоцк

РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АНАЛИЗА ОПЕРАЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С ДВИЖЕНИЕМ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ, В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИКИ НОВОГО ТИПА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В настоящее время закрепление проектом закона определения понятия «электронные деньги» стало заметной инновацией в поправках в Банковский кодекс Республики Беларусь, то есть можно говорить о законной легализации обращения электронных денег в стране. Актуальность тематики исследования подтверждается и тем, что в настоящее время разработана государственная программа развития в Республике Беларусь системы безналичных расчетов по розничным платежам с использованием современных электронных платежных инструментов и средств платежа на 2012 – 2015 годы, которая призвана обеспечить широкое применение населением современных электронных платежных инструментов и средств платежа, а также технологий дистанционного банковского обслужи-

вания и единого расчетного и информационного пространства; совершенствование организационного и программно-технического обеспечения системы безналичных расчетов по розничным платежам в Республике Беларусь [1].

Таким образом, электронные деньги являются неотъемлемым элементом нового типа общества и новых способов организации экономических отношений между субъектами хозяйствования Республики Беларусь. Вместе с тем, данные средства денежного обращения нуждаются в глубоком изучении, дальнейшем формировании и развитии методики их бухгалтерского учета и анализа.

Организация бухгалтерского учета электронных денег осуществляется в соответствии с Законом Республики Беларусь от 18.10.1994 № 3321-XII (ред. от 26.12.2007) "О бухгалтерском учете и отчетности" и принятой учетной политикой в организации. Одновременно следует отметить, что бухгалтерский учет электронных денег аналогичен учету обычных денежных средств. Однако существуют и ряд особенностей. Это прежде всего:

- покупатель и продавец общаются без личного контакта, через Интернет;
- существует разница во времени между заказом товара, оплатой товара и его получением;
- электронные деньги передаются банком (агентом) держателю программно-техническим путем;
- при расчетах через электронные платежные системы движения реальных денег не происходит;
- методика бухгалтерского учета расчетов электронными деньгами.

Исходя из цели бухгалтерского учета и задач учета электронных денег, предложенных ранее, с учетом их специфики, автором были разработаны рабочий план счетов и учетная политика. В разработанной учетной политике были отражены следующие аспекты учета электронных денег:

- Для учета приобретаемых электронных денег целесообразно использовать счет 55 «Специальные счета в банках», который предназначен для обобщения информации о наличии и движении денежных средств в белорусских рублях и иностранной валюте в платежных документах (кроме векселей) на текущих, особых и иных специальных счетах. Либо, по своему усмотрению, организация согласно учетной политике может отражать операции, связанные с движением электронных денег, используя новый счет 56 «Электронные деньги» рабочего плана счетов раздела «Денежные средства», так как электронные денежные средства хранятся на электронном кошельке. На взгляд автора, целесообразно упростить использование плана счетов путем применения счета 55 субсчета 4 «Электронные деньги», открытого автором для учета электронных денег. По дебету данного субсчета, таким образом, будет отражаться стоимость приобретенных у банка-эмитента, его агента, банка-агента электронных денег, а по кредиту – использование электронных денег организацией на разрешенные действующим законодательством цели. Вести аналитический учет электронных денег в разрезе каждого вида электронных денег, владельца электронного кошелька, валюты, в которой номинированы электронные деньги.

- Карточку электронных денег как носителя электронных денег учитывать на счете 10 «Материалы». При этом использовать субсчет 10/9 «Инвентарь и хозяйственные принадлежности», либо открыть по усмотрению организации отдельно вводимый аналитический счет 10/14 «Карточка электронных денег».

- Специальную программу электронных денег как носителя электронных денег отражать в составе расходов будущих периодов счет 97, отдельно вводимый субсчет 97/1 «Специальная программа учета электронных денег».

- К счёту 57 «Денежные средства в пути» открыть субсчет 57/4 «Денежные средства в пути по электронному кошельку».

- К счету 71 открыть субсчет 71/1 «Расчеты с подотчетными лицами с использованием электронных денег».

- К счету 76 открыть субсчет 76/8 «Расчеты с платежными системами».

- Учёт выручки вести на счёте 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности». К субсчёту 90/1 «Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг» открыть аналитические счета:

- 90/1/1 «Выручка от реализации электронных денег»;
- 90/1/2 «Выручка от реализации товаров за электронные деньги».
- К субсчёту 90/2 «Налог на добавленную стоимость» открыть аналитические счета:
- 90/2/1 «Налог на добавленную стоимость реализованных электронных денег»;
- 90/2/2 «Налог на добавленную стоимость товаров реализованных за электронные деньги».
- К субсчёту 90/9 «Прибыль (убыток) от текущей деятельности» открыть аналитические счета:
- 90/9/1 «Прибыль/убыток от реализации электронных денег»;
- 90/9/1 «Прибыль/убыток от реализации товаров за электронные деньги».
- К счету 99 «Прибыли и убытки» открыть субсчета:
- 99/1 «Прибыли и убытки от реализации электронных денег»;
- 99/2 «Прибыли и убытки от реализации товаров за электронные деньги».

Использование организациями предложений и рекомендаций по отражению операций, связанных с движением электронных денег, будет способствовать обеспечению надежной и достоверной системы бухгалтерского учета.

Для обеспечения успешной текущей и перспективной деятельности организации операции, связанные с движением электронных денег, нуждаются в комплексном анализе, поэтому автор считает целесообразным предложить методику анализа операций, связанных с движением электронных денег, состоящую из следующих последовательных этапов:

- 1) изучение состава и структуры электронных денег в общем объеме денежных средств;

- 2) динамика объема формирования положительного потока электронных денег организации, а также его структуры по направлениям расходования электронных денег;
- 3) изучение динамики объема отрицательного потока электронных денег организации, а также его структуры по направлениям расходования электронных денег;
- 4) сбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков по общему объему, анализ динамики чистого потока электронных денег;
- 5) коэффициентный анализ, в процессе которого рассчитываются необходимые относительные показатели, характеризующие эффективность использования электронных денег в организации;
- 6) факторный анализ показателей эффективности использования электронных денег;
- 7) сравнительная оценка эффективности использования наличных, безналичных и электронных денежных средств.

В соответствии с предложенной методикой анализа операций, связанных с движением электронных денег, автор особое внимание уделяет пятому этапу анализа, а именно – коэффициентному анализу, в процессе которого разрабатываются необходимые относительные показатели, характеризующие эффективность использования электронных денег организации (таблица 1):

Таблица 1 – Предлагаемые показатели анализа эффективности использования электронных денег

№	Название показателя	Формула	Характеристика
1	2	3	4
1	Коэффициент достаточности потока электронных денег	$K_d = П/О$, где: Кд – коэффициент достаточности потока электронных денег П – приток электронных денег за период; О – отток электронных денег за период.	Способность поступления покрывать расходы или отдача на израсходованные средства. Оптимальное значение данного показателя 100%. Если уровень достаточности поступления электронных денег меньше, либо больше 100%, это свидетельствует о несбалансированности потока электронных денег организации
2	Чистая рентабельность потока электронных денег	$R_{эд} = ЧП/П$, где: Rэд – чистая рентабельность потока электронных денег; ЧП – чистый поток электронных денег; П – приток электронных денег за период	Чем выше значение данного показателя, тем выше эффективность использования электронных денег
3	Скорость оборачиваемости электронных денег	$O_{эд} = П/\text{средний остаток ЭД}$, где Oэд – скорость оборачиваемости электронных денег; П – сумма потока электронных денег; средний остаток ЭД= (остаток электронных денег на начало отчетного периода + остаток электронных денег на конец отчетного периода)/2	Показывает, сколько оборотов (приток = отток – это 1 оборот) за анализируемый период осуществляют электронные деньги, используемые в хозяйственной деятельности организации. Чем выше скорость обращения, тем более высокий финансовый результат (прибыль) от текущей деятельности получит организация
4	Продолжительность одного оборота электронных денежных средств в днях	$T_{эд} = \text{средний остаток ЭД} / \text{среднедневной приток ЭД}$, где Tэд – продолжительность одного оборота электронных денежных средств в днях; среднедневной приток ЭД= сумма притока ЭД/количество дней отчетного периода	Чем меньше значение данного показателя, тем быстрее скорость оборота электронных денег, тем эффективнее их использование в хозяйственной деятельности организации.
5	Коэффициент закрепления электронных денег	$K_z = \text{средний остаток ЭД} / П$ где Kз – коэффициент закрепления электронных денег; П – приток электронных денег за период	Показывает, сколько рублей электронных денежных средств приходится на единицу использованных в хозяйственной деятельности электронных денег за отчетный период

Источник: собственная разработка на основании изученной литературы и интернет-источников

Автор предлагает использовать в анализе данные показатели с учетом ограничений в законодательстве Республики Беларусь, установленных постановлением №201 "О правилах осуществления операций с электронными деньгами" [2].

Таким образом, использование на практике коэффициентного метода анализа потоков электронных денег позволяет более полно оценить, с одной стороны уровень достаточности электронных денег в организации, а с другой – степень эффективности их использования.

Список цитированных источников

1. Проект [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: http://www.nbrb.by/today/NPA_projects/Non_Cash_Payments.pdf. – Дата доступа: 01.08.2012.

2. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.11.2003 г. №201 "О правилах осуществления операций с электронными деньгами" // Бизнес Инфо: Беларусь [Электрон.ресурс].

УДК 338.12

Гритчина Ю.А.

Научный руководитель: доцент, к.э.н. Юрчик В.И.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДЫ MATHCAD ДЛЯ ИЗУЧЕНИЯ СТЕПЕНИ ВОЗДЕЙСТВИЯ ИНФЛЯЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Цель работы: оценить и отразить графически воздействие инфляционных процессов на финансово-хозяйственную деятельность предприятия.

Гиперинфляция — инфляция с высокими либо чрезвычайно высокими темпами. Это может быть рост цен свыше 10 раз в год; более 50 % в месяц; свыше 100 % за 3 года (то есть свыше 2 % в месяц в течение 3 лет).

Основные причины гиперинфляции [1,2,4]:

- 1) эмиссия
- 2) замораживание вкладов в банках.

Последствия гиперинфляции [1,2,4]:

- 1) деньги утрачивают свою естественную роль в экономике как меры стоимости, средства обращения, средства накопления, средства платежа;
- 2) дефолт, массовые банкротства, увеличение бартера;
- 3) экономический спад.

Основными последствиями инфляции для предприятия являются:

- занижение стоимости имущества организации.

При постоянном повышении цен на товары, работы, услуги стоимость основных средств, нематериальных активов, производственных запасов и другого имущества на дату составления отчетности всегда будет выше, чем при его приобретении. При этом, чем больше временной разрыв между приобретением имущества и датой составления отчетности, тем выше величина занижения стоимости имущества организации;

- занижение расходов организации и себестоимости продукции, работ, услуг.

Следствием этого является неполное возмещение текущих затрат из поступившей выручки, что не позволяет воспроизвести необходимые текущие затраты в последующих отчетных периодах;

- завышение прибыли, налога на прибыль, показателей рентабельности.

Искусственное завышение данных показателей не позволяет объективно оценить результаты деятельности организации и может ввести в заблуждение пользователей информации, в том числе из-за завышения реальной стоимости активов;

- разновыгодность расчетных операций.

В условиях инфляции дебиторская задолженность ведет к снижению реального дохода организации, так как временной разрыв между возникновением долга и его погашением приводит к обесцениванию получаемых денежных средств. Кредиторская задолженность, наоборот, выгодна организации, которая расплачивается частично обесцененными денежными средствами.

Таким образом, существует необходимость корректировать бухгалтерскую отчетность на уровень инфляции. В связи с этим, нами было введено понятие **ИНДЕКС ИНФЛЯЦИОННОЙ КОРРЕКТИРОВКИ**, необходимое при расчете финансового результата, налогооблагаемой прибыли и прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Индекс инфляционной корректировки – это среднедневной процент темпа роста инфляции за 5-й период.

$$I_{\text{инф.кор.}} = \frac{\text{Уровень инфляции за последние 5 лет}}{\text{Количество лет (5)} * \text{Количество дней в году (365)}}$$

Источник: собственная разработка

Таким образом, индекс инфляционной корректировки за 2006-2012 годы составил:

$$I_{\text{инф.кор.}} \approx 0,302$$

Рассмотрим методику применения индекса инфляционной корректировки на следующем примере.

От поставщиков поступило сырье на сумму 20 000 000 рублей. С момента получения сырья на склад до момента передачи его в производство прошло 5 дней. Себестоимость изготовленной продукции составила 55 000 000 рублей. На изготовление продукции понадобилось 10 дней. Продукция была реализована за 7 дней. Выручка от реализации составила 80 000 000 рублей.

Таблица 1.1 – Методика применение индекса инфляционной корректировки

Показатели	Сумма до корректировки (руб)		Сумма после корректировки (руб)	
Количество дней, прошедших с момента получения сырья на склад до момента реализации готовой продукции	22 (дня)			
Себестоимость продукции	55 000 000		(0,302/100*22* *20000000) + + 55000000	56 328 800
Сумма прибыли	80000000 - 13333333 - 55000000	11 666 667	80000000 - 13333333 - 56328800	10 337 867

Источник: собственная разработка

Опираясь на данный принцип расчёта и воспользовавшись средой Mathcad, был составлен необходимый программный блок, в результате чего была получена следующая расчетная таблица:

Таблица 2 – Расчет прибылей

	Себестоимость (без учета I инфл.корр.)	Накопленная прибыль (без учета I инфл.корр.)	Себестоимость (с учетом I инфл.корр.)	Прибыль за каждый товарный цикл (с учетом I инфл.корр.)	Накопленная прибыль (с учетом I инфл.корр.)
	0	1	2	3	4
0	55000000	11666667	55000000	11666667	11666667
1	55000000	23333333	56328800	10337867	22004533
2	55000000	35000000	57657600	9009067	31013600
3	55000000	46666667	58986400	7680267	38693867
4	55000000	58333333	60315200	6351467	45045333
5	55000000	70000000	61644000	5022667	50068000
6	55000000	81666667	62972800	3693867	53761867
7	55000000	93333333	64301600	2365067	56126933
8	55000000	105000000	65630400	1036267	57163200
9	55000000	116666667	66959200	-292533	56870667
10	55000000	128333333	68288000	-1621333	55249333
11	55000000	140000000	69616800	-2950133	52299200
12	55000000	151666667	70945600	-4278933	48020267
13	55000000	163333333	72274400	-5607733	42412533
14	55000000	175000000	73603200	-6936533	35476000
15	55000000	186666667	74932000	-8265333	27210667
16	55000000	198333333	76260800	-9594133	17616533
17	55000000	210000000	77589600	-10922933	6693600
18	55000000	221666667	78918400	-12251733	-558133

Для того, чтобы изучить соотношение себестоимости и прибылей на каждом из товарных циклов в разных экономических условиях, т.е. с учетом и без учета инфляции, нами были использованы данные расчетной таблицы и средство «анимация» в среде Mathcad. Таким образом, мы получили график. На начальном этапе он представляет собой прямую, т.е. угол в 180 градусов.

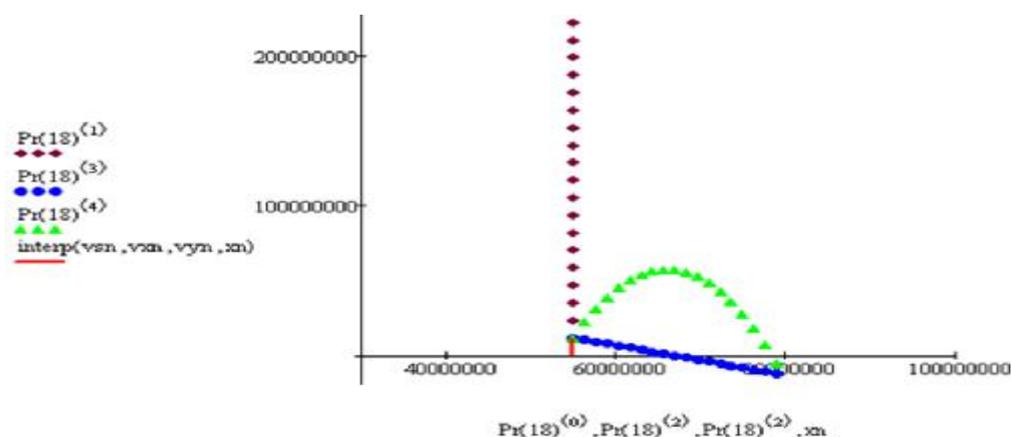


Рисунок 1.1 – «Нулевой» товарный цикл

Далее исследуем этот угол. С каждым товарным циклом он уменьшается. В период с 8 по 9 цикл размер угла составит 90 градусов. В этот момент прибыль за товарный цикл становится отрицательной.

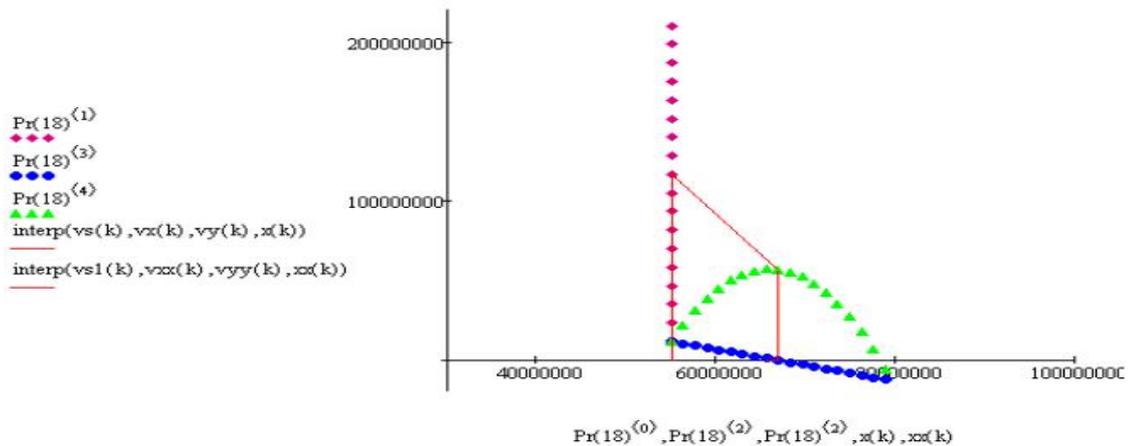


Рисунок 1.2 – Девятый товарный цикл

В период с 17 по 18 цикл угол достигает 0 градусов. В этот момент накопленная предприятием прибыль также становится отрицательной.

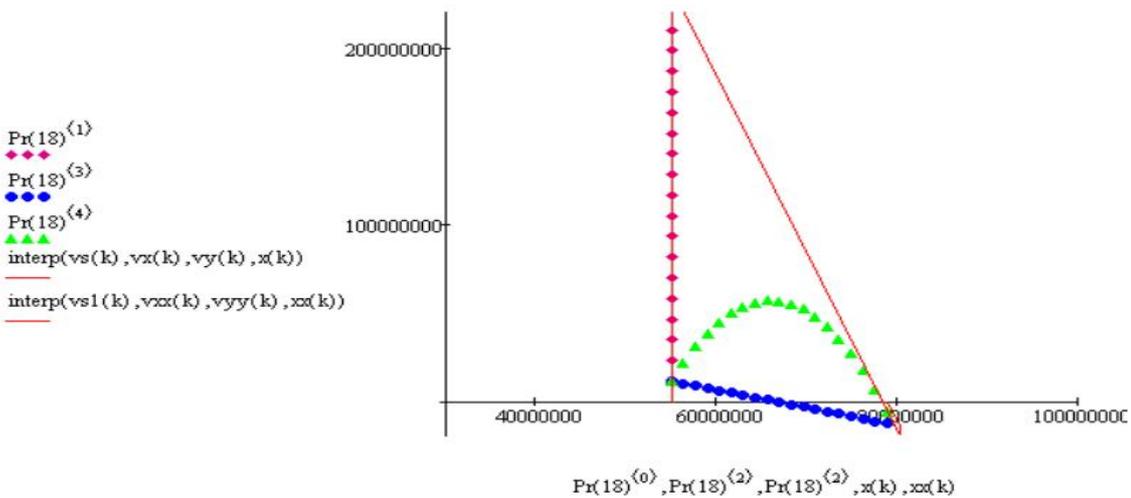


Рисунок 1.3 – Восемнадцатый товарный цикл

Опираясь на произведенное исследование, нами было введено понятие «инфляционный угол». **Инфляционный угол** – это своеобразный индикатор финансового состояния предприятия. Таким образом изменение градусной меры угла свидетельствует об изменении финансового состояния предприятия.

Величина угла в промежутке от 180° до 90° свидетельствует о благоприятных результатах финансово-хозяйственной деятельности организации.

Величина угла в 90° свидетельствует о начале разрушительного воздействия инфляции. На данном этапе необходимо проведение соответствующих антиинфляционных мероприятий.

Величина угла в промежутке от 90° до 0° свидетельствует о неблагоприятных результатах финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Величина угла в 0° свидетельствует о непоправимом уроне, который был нанесен предприятию воздействием на его финансово-хозяйственную деятельность фактора инфляции. Данный момент можно охарактеризовать как точку невозврата.

В ходе работы достигнуты следующие результаты:

- Ø раскрыто понятие гиперинфляции, исследованы ее основные причины возникновения и последствия для экономики страны в целом;

- Ø изучены основные последствия инфляции для отдельного предприятия;

- Ø разработан индекс инфляционной корректировки, позволяющий учитывать влияние фактора инфляции на хозяйственные процессы;

- Ø представлена методика применения индекса инфляционной корректировки, обеспечивающая снижение прибыли предприятия и, как следствие, налога на прибыль;

- Ø разработано понятие «инфляционный угол», позволяющее определить финансовое состояние предприятия на текущий момент.

На основании проведенного исследования мы считаем целесообразным внести следующие предложения:

- § оценивать на предприятиях и в организациях временной период в воспроизводственном процессе;
- § применять индекс инфляционной корректировки при расчете финансового результата, налогооблагаемой прибыли и прибыли, остающейся в распоряжении предприятия;
- § оценивать реальное финансовое состояние предприятия с учетом фактора инфляции;
- § планирование экономической деятельности с учетом значения величины «инфляционного» угла.

Список цитированных источников

1. Базылев, Н.И. Макроэкономика / Н.И. Базылев, С.П. Гурко, М.Н. Базылева – 2003.
2. Стерликов, Ф.Ф. Современная экономика. Общедоступный учебный курс / Ф.Ф. Стерликов, В.Н. Овчинников, О.Ю. Мамедов. – Ростов-на-Дону: Издательство «Феникс», 1998.
3. Ключня, В.Л. Роль инфляционных факторов в национальной экономике. – 2004.
4. Шимон, В.Н. Инфляция и скорость обращения денег в экономике Беларуси // Белорусский экономический журнал. – 2001. – №4.

УДК 657.1

Горова С.С.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Сапего И.И.

Полоцкий государственный университет, г. Новополоцк

РИСКОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ИХ УЧЕТ В ЦЕЛЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

В современных условиях хозяйствования руководству следует уделять особое внимание уровню финансовой безопасности организации. Финансовая безопасность представляет собой такое состояние финансовой системы организации, при котором возможные угрозы нанесения ущерба его активам, утраты ликвидности, устойчивости и независимости бизнеса, а также прав собственности снижены до приемлемого (нормативного) уровня и поддерживаются на этом либо более низком уровне [1]. Одним из ключевых инструментов поддержания стабильности финансовой безопасности является учет обязательств. Поэтому целью исследования является разработка методики учета обязательств, отвечающей требованиям обеспечения финансовой безопасности организации.

В условиях глобализации экономики, инфляционных процессов и кризисных явлений организации подвержены различного рода рискам, в том числе обязательственным рискам. Под обязательственными рисками следует понимать стоимостное выражение вероятности неисполнения (ненадлежащего исполнения) организацией своих обязательств в части кредиторской и дебиторской задолженности, которое приведет к возникновению потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли [2, с. 204]. Поэтому автор считает целесообразным выделять в учете рисковые обязательства.

Рисковые обязательства – это обязательства организации в части дебиторской и кредиторской задолженности, риск неисполнения которых достаточно велик. К таким обязательствам следует относить:

- сомнительные долговые обязательства (срок существования которых не превышает одного года, но срок действия договора по ним уже истек);
- безнадежные долговые обязательства (срок существования которых находится в интервале от одного до трех лет, т.е. до истечения срока исковой давности);
- резерв под обязательственные риски (кредитные риски, риски неуплаты задолженностей, авансовые риски).

Для целей финансовой безопасности организации большое значение имеет оценка рисковых обязательств, а также их своевременный учет и контроль. Поэтому в условиях неустойчивости платежеспособности организации для своевременного контроля за сомнительной и безнадежной задолженностью, а также для создания условий за управлением ею в учете организации целесообразно открыть следующие счета:

72 «Расчеты по рискованной кредиторской задолженности»;

74 «Расчеты по рискованной дебиторской задолженности».

При этом необходимо к данным счетам открывать следующие субсчета:

1 – Сомнительная кредиторская (дебиторская) задолженность;

2 – Безнадежная кредиторская (дебиторская) задолженность.

На этих счетах будет отражаться информация о задолженности, наступившей в соответствии с договорами, которую необходимо ранжировать по срокам протекания задолженности в дальнейшем, по статусу клиента и очередности погашения.

Организованная таким образом информация позволит принять правильное решение о прекращении работы с потребителями в случае возникновения сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности. А при возникновении рискованной кредиторской задолженности позволит объективно определить размер задолженности, масштабы несостоятельности организации и даст возможность изыскать способы ее погашения.

В таблице 1 представлена схема счета 72 «Расчеты по рисковому кредиторской задолженности».

Таблица 1 – Схема счета 72 «Расчеты по рисковому кредиторской задолженности»

Дт	Кт
	<i>С-до на начало:</i> сумма рисковому кредиторской задолженности на начало периода
<i>Оборот по дебету:</i> Погашение рисковому кредиторской задолженности	<i>Оборот по кредиту:</i> Увеличение рисковому кредиторской задолженности
	<i>С-до на конец:</i> сумма рисковому кредиторской задолженности на конец периода

Источник: собственная разработка

Схема счета 74 «Расчеты по рисковому дебиторской задолженности» представлена в таблице 2.

Таблица 2 – Схема счета 74 «Расчеты по рисковому дебиторской задолженности»

Дт	Кт
<i>С-до на начало:</i> сумма рисковому дебиторской задолженности на начало периода	
<i>Оборот по дебету:</i> Увеличение рисковому дебиторской задолженности	<i>Оборот по кредиту:</i> Погашение рисковому дебиторской задолженности
<i>С-до на конец:</i> сумма рисковому дебиторской задолженности на конец периода	

Источник: собственная разработка

На уровень финансовой безопасности организации значительное влияние оказывают обязательственные риски. Чтобы застраховать свою деятельность от влияния негативных последствий, автор предлагает в учете организации резервировать обязательственные риски. Для этих целей следует ввести новый пассивный счет 64 «Резервы под обязательственные риски». На данном счете будет отражаться информация о сумме резерва под страхование обязательственных рисков. Это позволит своевременно предотвращать отрицательные явления финансово-хозяйственной деятельности (претензии контрагентов, неустойки, штрафы, пени и другие финансовые санкции), контролировать состояние дебиторской и кредиторской задолженности, оценить и анализировать обязательства организации, представляющие угрозу для системы финансовой безопасности.

Схема счета 64 «Резервы под обязательственные риски» представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Схема счета 64 «Резервы под обязательственные риски»

Дт	Кт
	<i>С-до на начало:</i> сумма резерва под обязательственные риски на начало периода
<i>Оборот по дебету:</i> Использование суммы резерва под обязательственные риски Присоединение к прибыли неизрасходованной суммы резерва под обязательственные риски	<i>Оборот по кредиту:</i> Формирование резерва под обязательственные риски
	<i>С-до на конец:</i> сумма резерва под обязательственные риски на конец периода

Источник: собственная разработка

Применение предлагаемых счетов рассмотрим на примере.

В январе 2012 г. организация А заключила договор на реализацию продукции с организацией Б на сумму 23 000 000 бел.руб. В договоре указано, что реализация должна быть осуществлена в марте 2012 г., оплата производится в момент доставки продукции. Учет выручки в организации А ведется по методу начисления.

В момент возникновения дебиторской задолженности, т.е. в момент заключения договора, организацией А произведена оценка обязательственного риска организации Б. При этом установлено, что обязательственный риск по данному договору составляет 10% от суммы договора (23 000 000*10%=2 300 000 бел.руб.)

В марте 2012 г. оплата от организации Б не поступила. Таким образом, дебиторская задолженность приобрела статус сомнительной. Руководством организации А принято решение увеличить резерв под обязательственные риски по данному договору на 10% (2 300 000 бел.руб.)

В июне 2012 г. организация Б погасила задолженность по договору в полном объеме. При этом сумма резерва под обязательственные риски по данному обязательству присоединена к прибыли организации А.

Отражение данного примера на счетах бухгалтерского учета организации А представлено в таблице 4.

Таблица 4 – Корреспонденция счетов по учету обязательств с применением резервов под обязательственные риски на примере условной организации А

Содержание хозяйственной операции	Дт	Кт	Сумма, бел.руб.
1	2	3	4
Январь 2012 г.			
Заключен договор с организацией Б на выполнение монтажных работ административного здания	62	90-1	23 000 000
Создан резерв под обязательственные риски по заключенному договору с организацией Б	91-4	64	2 300 000
Начислен НДС по реализованной продукции	90-2	68	3 833 333
Отражена себестоимость реализованной продукции	90-4	43	15 000 000
Отражены управленческие расходы	90-5	26	2 560 000
Прибыль от текущей деятельности	90-9	99	1 606 667
Март 2012 г.			
Признание задолженности организации Б сомнительной	74-1	62	23 000 000
Увеличен резерв под обязательственные риски по дебиторской задолженности организации Б	91-4	64	2 300 000
Июнь 2012 г.			
Погашена задолженность организацией Б	51	74-1	23 000 000
Неизрасходованная сумма резерва под обязательственные риски по данному договору присоединена к прибыли организации А	64	91-1	4 600 000

Источник: собственная разработка.

Отметим, что суммы прибыли, направляемые на формирование резервов под обязательственные риски, не будут освобождаться от налогообложения.

В связи с тем, что автором предлагается ввести новые счета бухгалтерского учета, необходимо внести изменения в бухгалтерскую отчетность, а в частности в бухгалтерский баланс. Автор работы предлагает в бухгалтерский баланс ввести следующие изменения:

В активе баланса в разделе II «Краткосрочные активы» ввести строку 251 «Рисковая дебиторская задолженность».

В V разделе бухгалтерского баланса «Краткосрочные обязательства» ввести дополнительную строку 639 «Рисковая кредиторская задолженность» и строку 680 «Резервы под обязательственные риски».

Список цитированных источников

1. Парфенова, Т. Системный подход при обеспечении финансовой безопасности компании. [Электрон. ресурс] – Режим доступа: http://bankrotstvo.do.am/news/sistemnyj_podkhod_pri_obespechenii_finansovoj_bezopasnosti_kompanii/ / 2011-05-13-39. – Дата доступа: 29.11.2011 г.

2. Горвая, С.С. Учет обязательственных рисков в целях обеспечения финансовой безопасности организации. / С.С. Горвая // Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа, аудита и контроля в условиях открытой экономики: материалы Международной научно-практической конференции, посвященной 70-летию известного ученого в области бухгалтерского учета и аудита М.Шобекова, Душанбе, 6-7 июля 2012 г. / ОИГБА РТ; под ред. А. Х. Менгниева и А.А. Мирзоалиева. – Душанбе, 2012. – 325 с.

УДК 330.34

Макаревич Е.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Зазерская В.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

РАЗВИТИЕ ЛОГИСТИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Транспорт и логистика, наряду с системами связи и телекоммуникаций, образуют кровеносную систему современной экономики. Особенно важна эта отрасль для Республики Беларусь, имеющей открытую экономику и выгодное географическое положение на перекрестке важнейших транспортных коридоров.

Однако для этого необходимо развитие транспортно-логистической системы внутри страны, а также ее включение в международную транспортно-логистическую систему.

В связи с этим целью нашего исследования является определение логистического потенциала и разработка практических рекомендаций по развитию транспортно-логистической системы страны.

Для достижения цели поставлены следующие задачи:

- оценка развития транспортной системы и логистических услуг в Беларуси;
- изучение подходов формирования и развития транспортно-логистических систем;
- выявление факторов, оказывающих влияние на логистический потенциал региона;
- разработка методики оценки транспортно-логистического потенциала, направленной на определение логистических возможностей страны;
- оценка возможности формирования региональной транспортно-логистической системы на примере страны.

Объект исследования – транспортно-логистическая система Республики Беларусь. Предметом исследования является методика формирования многоуровневой интегрированной транспортно-логистической системы и обоснование эффективности ее функционирования и развития.

Значимость логистики – это:

Ø Во-первых, интегрированный инструментарий логистики, позволяет комплексно решать проблемы организации движения материальных потоков от мест их происхождения до мест применения.

Ø Во-вторых, логистика создает условия для снятия противоречий между различными отраслями и видами деятельности в сфере дорожного хозяйства, так как предполагает взаимодействие экономических интересов всех участников логистических цепей и систем.

Ø В-третьих, логистика обладает мощным ресурсосберегающим потенциалом.

Транспортная инфраструктура Беларуси представлена широкой сетью автомобильных, железных, воздушных дорог.

Социально-экономическое положение страны отражается на объемах перевозок грузов и грузообороте. За последние годы наблюдается рост объемов перевозок грузов и грузооборота практически по всем видам транспорта.

Перевозки грузов автомобильным транспортом в прошлом году составили 116,4 млн.т, или 105,9% к уровню 2010 года. Перевозки грузов железнодорожным транспортом увеличились на 9% до 152,6 млн.т. Грузооборот транспорта за указанный период составил 66,2 млрд. тонно-километров, что на 6,1% больше, чем в 2010 году.

Для дальнейшего исследования представляется интересным сравнить логистическую систему Республики Беларусь и некоторых других стран. Сравнение проходило по таким признакам, как координирующие органы, форма собственности, характеристика транспорта, протяжённость авто- и ж/д дорог, процент в общей сумме дохода бюджета. Сравнение показало, что мы в незначительной мере используем логистический потенциал по сравнению с другими странами.

Таким образом, для достижения мировых результатов необходима разработка, организация и реализация рациональных схем товародвижения на территории республики и других государств на основе организации единого технологического и информационного процесса.

Выявлено, что перспективы развития транспортной составляющей белорусского рынка логистических услуг в определяющей степени зависят от следующих факторов: наличие крупных транспортных узлов; наличие транспортных предприятий, станций, портов; структура грузопотоков; интенсивность грузопотоков; соответствие республиканских и региональных органов власти в области транспорта и логистики мировым тенденциям; уровень логистического сервиса и др.

На основе анализа указанных факторов были систематизированы показатели логистического потенциала по блокам – дорожное хозяйство, грузооборот, институциональные факторы, инфраструктура.

Выявлены основные показатели:

- Протяженность дорог, общая.
- Протяженность дорог с твёрдым покрытием.
- Наличие грузовых транспортных средств у предприятий.
- Протяжённость ж/д путей.
- Средняя дальность перевозки 1т груза.
- Грузооборот ж/д транспорта.
- Грузооборот автотранспорта.
- Объём груза, перевезённого ж/д транспортом.
- Объём груза, перевезённого автотранспортом.
- Объём транзита.
- Количество организаций транспорта.
- Время на экспорт.
- Стоимость экспорта (\$ за контейнер).
- Стоимость импорта (\$ за контейнер).
- Время на импорт.
- Гостиницы.
- Станции технического обслуживания.
- Автозаправки.
- Объекты общественного питания.

Выбор показателей для расчета логистического потенциала нами был произведен с помощью корреляционного анализа. Рассчитали коэффициент корреляции по формуле

$$r = \frac{\sum xy - \frac{\sum x \cdot \sum y}{n}}{\sqrt{\left[\sum x^2 - \frac{(\sum x)^2}{n} \right] \cdot \left[\sum y^2 - \frac{(\sum y)^2}{n} \right]}}$$

с помощью которого определили тесноту связи показателей с результирующим – валовая добавленная стоимость. Так отобрали показатели, имеющие наиболее тесную связь.

Логистический потенциал – это способность реализовывать логистические функции и операции с максимально возможным конечным результатом и минимальными необходимыми затратами.

Расчёт логистического потенциала предлагаем производить по формуле:

$$ЛП = \sqrt[n]{\frac{J}{n}}$$

где n – количество темпов роста,

J – темп роста по каждому показателю, раскрывающий составляющие – дорожное хозяйство, грузооборот, инфраструктура, институциональные факторы.

Далее произвели расчёт логистического потенциала за 4 года (2008-2011 гг.) и сравнили полученные показатели.

На потенциал повлияли, конечно, мировой кризис, начавшийся в 2009 г., снижение потенциала дорожного хозяйства, грузооборота. В настоящее время этот уровень развития не удовлетворяет потребности экономики.

Проанализировав тенденцию, были выявлены факторы, препятствующие эффективному функционированию логистики в РБ:

- Низкая пропускная способность.
- Отсутствие прямого доступа к морскому транспорту.
- Неэффективная система резервирования вагонов.
- Недостаточность консолидированных перевозок.
- Низкая интенсивность грузопотоков.
- Таможенное оформление импортных поставок, в основном в бумажной форме с постепенным внедрением электронного декларирования.
- Невысокий уровень логистического сервиса.
- Техническая сертификация товаров, контроль.

Рекомендации по развитию логистического потенциала региона:

§ Необходимо создать территориальные транспортно-логистические центры общего пользования.

§ Привлечение инвесторов для строительства транспортно-логистических центров общего пользования.

§ Необходимо размещение ТЛЦ в первую очередь в свободных экономических зонах "Минск", "Брест", "Витебск", "Гомель-Ратон", "Гродноинвест".

§ На территории ТЛЦ необходимо создать соответствующие условия для оказания банковских, почтовых, гостиничных, бытовых услуг и технического сервиса транспортных средств.

Транспортно-логистические центры могут осваивать:

• не охваченные в настоящее время транспортно-логистическим обслуживанием экспортно-импортные грузы, предъявляемые для перевозки небольшими партиями;

• транзитные грузопотоки, которые тяготеют к терминальной обработке на территории республики и перевалке с автомобильного транспорта на железнодорожный транспорт и наоборот;

• контейнерные грузы.

Так, при достаточно эффективной работе логистических центров суммарный объем работы центров общего пользования может составить 25-30 млн. тонн грузов в год.

УДК 657.6.012.16.003.12

Резанович В.В.

Научный руководитель: доцент кафедры БУАиА Сенокосова О.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОНТРОЛЬНЫХ (НАДЗОРНЫХ) ОРГАНОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Оценить эффективность контрольных органов достаточно сложно в силу отсутствия определенных критериев оценки их работы в нормативно-правовых актах РБ. В связи с этим автором была разработана методика оценки эффективности контрольной деятельности, основанная на применении четырех групп показателей и понижающих факторов в виде анкетирования. Все коэффициенты, входящие в ту или иную группу, рассчитываются в динамике.

Первая группа коэффициентов – результативность (Р), которая позволяет оценить результативность работы контрольного органа в целом.

Результативность включает в себя следующие показатели:

1. Коэффициент динамики количества проверок ($K_{дкп}$) – определяется как отношение количества проведенных проверок прошлого и отчетного годов.

2. Коэффициент динамики количества повторно выявленных нарушений в ходе проверок ($K_{дпвн}$) – определяется как отношение количества повторно выявленных нарушений прошлого и отчетного периодов.

Результативность работы контрольного органа будет повышаться, если количество проверок и повторно выявленных нарушений с каждым годом будут иметь тенденцию к снижению.

3. Коэффициент выявляемости ($K_{выявл.}$):

$$K_{\text{выявл.}} = \frac{\text{Взыскано, восстановлено в бюджет денежных средств}}{\text{Численность сотрудников}} \quad (1)$$

Данный показатель определяет, сколько приходится взысканных, восстановленных в бюджет денежных средств на 1 сотрудника контрольного органа. В целом, это производительность труда 1 ревизора в денежном выражении.

Динамика коэффициента выявляемости ($D_{\text{коэф.выявл.}}$) – определяется отношением коэффициента выявляемости отчетного периода к прошлому периоду. Если динамика больше 1, то результативность работы контрольного органа будет повышаться.

Исходя из вышеперечисленных показателей, **факторную модель результативности** можно представить следующим образом:

$$P = K_{\text{ДКП}} \times K_{\text{ДПВН}} \times D_{\text{коэф.выявл.}} \quad (2)$$

Вторая группа коэффициентов – интенсивность (И). Данная группа позволяет оценить внутреннюю работу сотрудников контрольного органа.

Интенсивность включает в себя следующие показатели:

1. Коэффициент динамики количества возражений, поступивших от проверяемых субъектов ($K_{\text{ДКВ}}$) – определяется как отношение количества возражений прошлого и отчетного периодов. Интенсивность работы контрольного органа будет повышаться в том случае, если количество возражений с каждым годом будет снижаться.

2. Коэффициент некомпетентности ($K_{\text{некомп.}}$):

$$K_{\text{некомп.}} = \frac{\text{Количество удовлетворенных возражений}}{\text{Численность сотрудников}} \quad (3)$$

Данный коэффициент показывает, сколько приходится количества удовлетворенных возражений на 1 сотрудника контрольного органа, что и говорит о степени некомпетентности контрольного органа в целом.

Динамика коэффициента некомпетентности ($D_{\text{коэф.некомп.}}$) – определяется как отношение коэффициента некомпетентности прошлого периода к отчетному периоду. Рост динамики оказывает на интенсивность работы контрольного органа повышающее воздействие.

3. Индекс квалификации (ИК):

$$ИК = \sqrt{D_{\text{КУвысш.образ.}} \times D_{\text{КУстаж}} \times D_{\text{КУвл.комп.}}} \quad (4)$$

где $D_{\text{КУвысш.образ.}}$ – динамика квалификационного уровня по критерию работников с высшим образованием;

$D_{\text{КУстаж}}$ – динамика квалификационного уровня по критерию работников со стажем более 5 лет;

$D_{\text{КУвл.комп.}}$ – динамика квалификационного уровня по критерию работников, владеющих компьютером.

Данный коэффициент показывает степень профессиональной подготовленности работников контрольно-ревизионного органа по трем указанным критериям.

Квалификационный уровень работников с высшим образованием, со стажем более 5 лет и владеющие компьютером – определяется как отношение данных трех признаков к общей численности сотрудников контрольного органа.

Динамика квалификационного уровня работников: с высшим образованием, со стажем более 5 лет, владеющих компьютером – определяется отношением данных уровней работников отчетного периода к прошлому.

Квалификационные уровни показывает долю в общей численности сотрудников контрольного органа. И увеличение динамики данных показателей говорит о том, что ревизоры становятся еще профессиональнее и компетентнее, повышая качество проверок.

4. Коэффициент текучести кадров ($K_{\text{тек.к.}}$):

$$K_{\text{тек.к.}} = \frac{\text{Количество уволенных}}{\text{Численность сотрудников}} \quad (5)$$

Показывает долю уволившихся работников в общей численности сотрудников контрольного органа.

Динамика коэффициента текучести кадров ($D_{\text{коэф.тек.к.}}$) – определяется отношением коэффициента прошлого периода к отчетному. Если динамика с каждым годом растет, то это говорит о том, что качество работы и профессионализм ревизора выше с каждым годом опыта работы.

5. Коэффициент предотвращения нарушений ($K_{\text{ПН}}$) – показывает суммарную работу контрольного органа, направленного на предотвращение нарушений, вследствие соотношения предупредительных мер отчетного года на предупредительные меры прошлого года в виде количества проведенных семинаров, обращений граждан и субъектов хозяйствования, полученных писем и принятых граждан.

6. Коэффициент персональной нагрузки [1] ($K_{\text{перс.нагр.}}$):

$$K_{\text{перс.нагр.}} = \frac{\text{Количество проверок}}{\text{Численность сотрудников}} \quad (6)$$

Данный коэффициент показывает, сколько приходится проверок на 1 сотрудника контрольно-ревизионного органа. Чем меньше этот коэффициент, тем меньше персональная нагрузка на 1 сотрудника, вследствие чего сотрудник работает более качественно.

Динамика коэффициента персональной нагрузки ($D_{\text{коэф.перс.нагр.}}$) – определяется отношением коэффициента персональной нагрузки прошлого периода к отчетному.

Исходя из вышеперечисленных показателей, **факторную модель интенсивности** можно представить следующим образом:

$$I = K_{\text{ДКВ}} \times D_{\text{КОЭФ.НЕКОМП.}} \times ИК \times D_{\text{КОЭФ.ТЕК.К.}} \times K_{\text{ПН}} \times D_{\text{КОЭФ.ПЕРС.НАГР.}} \quad (7)$$

Третья группа коэффициентов – действенность (Д). Данная группа позволяет оценить работу сотрудников контрольного органа, которая выражается в совокупности мер, принятых в результате контрольно-ревизионных мероприятий.

Действенность включает в себя следующие показатели:

1. Коэффициент финансовой дисциплины ($K_{\text{ФД}}$):

$$K_{\text{ФД}} = \frac{\text{Количество возбужденных дел по результатам проверок}}{\text{Количество проверок}} \quad (8)$$

Показывает долю возбужденных уголовных дел по результатам проверок в общем числе проверок. Чем меньше значение коэффициента, тем выше финансовая дисциплина в стране.

Динамика коэффициента финансовой дисциплины ($D_{\text{КОЭФ.ФД}}$) – определяется как отношение данного коэффициента прошлого периода к отчетному. Если динамика коэффициента финансовой дисциплины больше 1, это говорит о том, что принятые меры по результатам проверок контрольными органами действительны в силу повышения финансового воспитания в стране.

2. Коэффициент динамики штрафных санкций в базовой величине ($K_{\text{ДШ}}$) – определяется отношением штрафных санкций прошлого периода к отчетному периоду. Действенность работы контрольного органа будет повышаться в том случае, если штрафные санкции с каждым годом будут снижаться. Если этого не происходит, то говорит о том, что меры, принимаемые контрольными органами на улучшение финансового воспитания в стране, не действительны.

Исходя из вышеперечисленных показателей, **факторную модель действенности** можно представить следующим образом:

$$D = D_{\text{КОЭФ.ФД}} \times K_{\text{ДШ}} \quad (9)$$

Четвертая группа коэффициентов – экономичность (Э)[1]. Выражается одним показателем и определяет, что контрольные органы должны сами служить примером целевого и экономичного использования бюджетных средств, выделяемых на их деятельность.

Экономичность включает в себя:

Коэффициент экономической целесообразности ($K_{\text{ЭЦ}}$):

$$K_{\text{ЭЦ}} = \frac{\text{Взыскано, восстановлено в бюджет денежных средств}}{\text{Затраты на содержание контрольного органа}} \quad (10)$$

Данный коэффициент показывает денежную отдачу контрольно-ревизионного органа по отношению к затратам на его содержание.

Динамика коэффициента экономической целесообразности ($D_{\text{КОЭФ.ЭЦ}}$) – определяется отношением данного коэффициента отчетного периода к прошлому. Экономичность контрольного органа повысится в том случае, если динамика с каждым годом растет.

Исходя из вышеперечисленных четырех групп коэффициентов можно сказать, что общая факторная модель **нескорректированной эффективности контрольного органа** выглядит следующим образом:

$$\text{ЭФ} = P \times I \times D \times \text{Э}, \quad (11)$$

где P – результативность; I – интенсивность; D – действенность; Э – экономичность.

Для того чтобы значение эффективности было более точным, была разработана система качественных понижающих факторов, которые могут негативно повлиять на работу ревизора в виде анкеты. Каждому понижающему фактору присваивается значение равное 1%. Всего понижающих факторов 16, и они могут варьироваться. К ним относятся: отсутствие аудиторского заключения; стаж ревизора менее 3 лет; проверяемый объект относится к высокой или средней группе риска; специфический вид деятельности; отсутствует отлаженная система внутреннего контроля; имелись крупные нарушения законодательства, выявленные в ходе предыдущих проверок; постоянный финансовый результат в виде убытка; назначались внеплановые проверки по поручению органов уголовного преследования; ревизору необходимо проверить большой объем документации при малых сроках проверки; имелись факты утери или уничтожения документов; высокая текучесть кадров учетного персонала; работники учетной сферы и руководство давно не проходили курсы повышения квалификации и не посещали семинары, проводимые контрольными органами; объект будет проверяться впервые; бухгалтерский учет на проверяемом объекте не автоматизирован; на главного бухгалтера возложена функция МОЛ по причине отсутствия другого учетного работника; наличие отрицательного обязательного или инициативного аудиторского заключения. Ревизор, проведя проверку объекта ревизии, отметит в анкете факторы, соответствующие качественным параметрам проверки объекта. Далее в конце итогового периода будут подсчитанные количественные итоги всех понижающих факторов и удельные веса ка-

ждого фактора в общей их сумме. Факторы, имеющие удельный вес менее 3%, будут исключены из расчета (рис.1, рис.2, рис.3).

Понижающий коэффициент в программе рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{пониж.}} = 1 - 0,01 \times \text{КПФ} , \quad (12)$$

где КПФ – количество понижающих факторов, удельный вес которых более 3%.

Общий скорректированный коэффициент эффективности будет выглядеть следующим образом (2.31):

$$\text{ЭФ}_{\text{общ}} = \text{ЭФ} \times K_{\text{пониж.}} , \quad (13)$$

где ЭФ – нескорректированная эффективность; $K_{\text{пониж.}}$ – понижающий коэффициент.

Анкета качественных характеристик проверки объекта контроля

Наименование контрольного органа: XXX

ФИО проверяющего: YYY

Наименование проверяемого субъекта: ZZZ

Дата проверки: DD.MM.GGGG

№ п/п	Понижающий фактор	
1	Нет аудиторского заключения на проверяемый ревизором период	<input type="checkbox"/>
2	Проверяемый объект относится к высокой и средней группе риска	<input checked="" type="checkbox"/>
16	У проверяемого объекта имеется отрицательное обязательное или инициативное аудиторское заключение	<input checked="" type="checkbox"/>

новая анкета готово

Рисунок 1 – Часть Анкеты качественных характеристик проверки объекта контроля

Анкета качественных характеристик проверки объекта контроля

Наименование контрольного органа: XXX

Дата проверки: период/DD.MM.GGGG

№ п/п	Понижающий фактор	Кол-во	Уд. вес
1	Нет аудиторского заключения на проверяемый ревизором период	307	3,50
2	Проверяемый объект относится к высокой и средней группе риска	905	10,33
16	У проверяемого объекта имеется отрицательное обязательное или инициативное аудиторское заключение	78	0,89
ИТОГО:		8764	100

Рисунок 2 – Часть итогового подсчета удельных весов понижающих факторов

Итоговый расчет Контрольного органа XXX

Расчетная величина	Значение
Количество учтенных при расчете факторов	12
Количество исключенных из расчета факторов	4
Значение понижающего коэффициента	0,88

Рисунок 3 – Расчет понижающего коэффициента

В ходе работы автор составил шкалу отнесения контрольного органа к группе эффективности:

- **низкой эффективности** – значение показателя эффективности в пределе от 0 до 1;
- **средней эффективности** – значение показателя эффективности в пределе от 1 до 2;
- **высокой эффективности** – значение показателя эффективности в пределе от 2 и выше.

Разработанная методика позволяет оценить эффективность деятельности отдельных контрольных органов, а также в разрезе регионов и республики в целом.

Данная методика может применяться органами государственного управления для оценки эффективности работы контрольно-ревизионных служб. Наиболее эффективным применение данной методики будет при внедрении ее в готовящуюся электронную базу результатов проведенных контрольных мероприятий в Республике Беларусь.

Список цитированных источников

1. Егоров, И.И. Оценка эффективности работы контрольно-счетных органов муниципальных образований Ульяновской области / И.И. Егоров, А.А. Бармин // Вестник АКСОР. – 2009. – №3. – С. 1–6.

УДК 657.421

Ткачева О.С.

Научный руководитель: ст. преподаватель Дулебо Е.Ю.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ УЧЕТНОЙ ИНФОРМАЦИИ

Основные средства играют огромную роль в процессе труда, так как они в своей совокупности образуют производственно-техническую базу и определяют производственную мощь организации, а также играют важную роль в осуществлении ведущих направлений её деятельности. Поэтому рыночная система управления организацией требует оперативной и комплексной информации о наличии, состоянии основных средств и эффективности их использования.

От решения проблемы эффективности использования основных средств зависит место организации в промышленном производстве, ее финансовое состояние, конкурентоспособность производимой продукции. Это обусловлено тем, что решение задачи эффективного использования основных средств означает увеличение производства необходимой обществу продукции, повышение отдачи созданного производственного потенциала и более полное удовлетворение потребностей населения, улучшение баланса оборудования, снижение себестоимости продукции, рост рентабельности производства.

Имея ясное представление о роли каждого элемента основных средств в производственном процессе, их физическом и моральном износе, факторах, влияющих на их использование, можно выявить резервы повышения эффективности использования основных средств, что обеспечит улучшение показателей эффективности деятельности организации в целом. Однако качество анализа зависит от достоверности информации, т.е. от качества постановки бухгалтерского учета, отлаженности системы регистрации операций с объектами основных средств, точности отнесения объектов к учетным классификационным группам, достоверности учетных данных, глубины разработки и ведения регистров аналитического учета. Следовательно, учет основных средств должен быть построен таким образом, чтобы на его основе можно было получить не только отчетные данные, но и любую достоверную информацию, потребность в которой может возникнуть в процессе анализа эффективности использования объектов и принятия соответствующих управленческих решений.

Проблемам учета и анализа эффективности использования основных средств посвящены работы Алексеева А.И., Стражева В.И., Савицкой Г.В., Шеремета Д.А. и др. В рамках теоретического исследования были изучены подходы вышеперечисленных авторов и сделан вывод о том, что многие из предложенных методик очень похожи друг на друга. Однако общим недостатком имеющихся методик считаем отсутствие в них учета результатов переоценки и, соответственно, изменения стоимости основных средств.

Для доказательства целесообразности учета этих изменений авторами был произведен расчет показателей технического состояния основных средств объекта исследования с учётом и без учета результатов переоценки. Оказалось, что при использовании учетной информации о результатах переоценки некоторые показатели ухудшились, хотя по традиционным методикам анализа эти показатели свидетельствовали об улучшении технического состояния основных средств исследуемой организации. Поскольку от результатов анализа зависят принимаемые управленческие решения, считаем необходимым в процессе анализа учитывать изменения в стоимости основных средств, а в названии показателей эффективности использования основных средств, рассчитанных без учета переоценки, использовать характеристику «чистый», например чистая фондоотдача, чистая фондорентабельность и т.д.

Следует также учитывать, что с 2012 года изменился порядок формирования учетной и отчетной информации о результатах деятельности субъектов хозяйствования. В частности, в соответствии с Постановлением Министерства финансов № 111 от 31.10.2011, в отличие от ранее применявшейся методики, предусмотрено формирование показателей финансовых результатов от текущей, финансовой, инвестиционной и иной деятельности организации. Однако, при расчёте показателей эффек-

тивности использования основных средств в традиционных методиках анализа используется другая система показателей финансовых результатов. Такой подход к расчету показателей эффективности не может не оказывать влияния на их величину и интерпретацию полученных результатов, а соответственно и принимаемые на их основе управленческие решения. Поэтому считаем, что методика анализа эффективности использования основных средств должна соответствовать порядку формирования учетной и отчетной информации, что и обуславливает необходимость ее совершенствования.

В процессе исследования авторами было проведено сравнение показателей эффективности использования основных средств, рассчитанных по традиционным методикам [3] и с учетом финансовых результатов от различных видов деятельности. Результаты представлены в следующей таблице:

Таблица – Сравнение динамики показателей эффективности использования основных средств

Показатели	По предлагаемой методике		По методике Савицкой Г.В.	
	Абсолютное отклонение	Темп изменения, %	Абсолютное отклонение	Темп изменения, %
Фондоотдача активной части основных средств, руб.	-1,56	83,88	-1,53	84,19
Фондоемкость, руб	+0,03	120,00	+0,04	126,67
Фондорентабельность, %	-41,59п.п.	72,75	-42,24	72,37

Данные, представленные в таблице, доказывают, что при использовании в расчетах информации о финансовых результатах по всем видам деятельности уровень показателей эффективности и их динамика несколько отличаются от результатов традиционного анализа, что свидетельствует о возможности принятия неверного управленческого решения относительно дальнейшей эксплуатации основных средств организации.

Все вышесказанное позволяет сделать вывод о том, что при проведении анализа эффективности использования основных средств необходимо учитывать и величину переоценки основных средств, и величину финансовых результатов от инвестиционной и финансовой деятельности, так как это будет способствовать получению более точных данных о состоянии объектов основных средств и эффективности их использования. Источником для подобного анализа должны стать соответствующие учетные регистры, например ведомость переоценки основных средств, учетные регистры по счетам 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» и 91 «Прочие доходы и расходы», а также данные формы № 2 бухгалтерской (финансовой) отчетности «Отчет о прибылях и убытках».

Список цитированных источников

1. Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб.пособие /А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. – М. : Финансы и статистика, 2006. – 672 с.
2. Ермолович, Л.Л. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учеб.пособ. / Л.Л. Ермолович [и др.]; под общ.ред. Л.Л. Ермолович. – Минск : Современная школа, 2010. – 800 с.
3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА–М, 2009. – 536 с.
4. Стражев, В.И. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учебник / В.И. Стражев[и др.]; под общ.ред. В.И. Стражева. – 7-е изд., испр. – Минск :Выш. шк., 2008. – 527 с.
5. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А.Д. Шеремет. – М. : ИНФРА–М, 2006. – 415 с.

УДК 657.474.52

Макарова В. П.

Научный руководитель: к.т.н., доцент Касаева Т.В.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

ПРИМЕНЕНИЕ НОРМАТИВНОГО КАЛЬКУЛИРОВАНИЯ В ПОЗАКАЗНОМ МЕТОДЕ УЧЕТА ЗАТРАТ

Классификация методов учета затрат и калькулирования себестоимости продукции в бухгалтерском учете подразделяется на: попроцессный, попередельный, позаказный и нормативный [3]. Вместе с тем, такая классификация методов учета затрат и калькулирования себестоимости продукции с точки зрения управленческого учета включает два классификационных признака, так как [1]:

во-первых, классификация методов учета затрат на производство по отношению к технологическому процессу (по объектам калькулирования) предполагает выделение попроцессного, попередельного и позаказного метода;

во-вторых, классификация методов учета затрат на производство по способу оценки затрат предполагает выделение этих методов, основанных на применении нормативных (плановых) или фактических калькуляций.

Это означает, что и в попроцессном, и в позаказном методах учета затрат на производство и калькулирование себестоимости продукции может применяться как фактическая, так и нормативная калькуляция [4].

Изучение действующей практики учета в ряде промышленных организаций позволяет сделать вывод о том, что в большинстве случаев нормативные калькуляции составляются на каждый вид продукции (работ, услуг) либо на каждый производственный заказ, а фактические калькуляции либо в целом по производству, либо по ассортиментным группам.

Такая информация лишает нормативный учет его главного достоинства: возможности анализа отклонений фактической себестоимости от нормативной по основным статьям калькуляции. К ним относятся: прямые материальные затраты, прямые трудовые затраты, производственные накладные затраты [2].

При возможности организации позаказного учета затрат анализ отклонений, на наш взгляд, должен производиться в разрезе каждого заказа.

В связи с этим возникает необходимость разработки и внедрения в практику учета таких учетных регистров, которые совмещали бы в себе показатели нормативных и фактических затрат в разрезе калькуляционных статей по каждому заказу.

Для реализации этой задачи был разработан комплекс учетных регистров:

- ведомость позаказных расходов материалов;
- ведомость распределения по заказам основной и дополнительной заработной платы и отчислений от них;
- ведомость распределения по заказам общепроизводственных затрат;
- ведомость сводного учета затрат на производство, аккумулирующая в себе информацию о нормативных и фактических затратах на производство.

Такие регистры можно вести в формате электронных таблиц в MS Office Excel, что позволит сократить объем счетных работ.

Разработанные регистры были апробированы на практике при исследовании направлений совершенствования позаказного метода учета затрат на производство в ОАО «Тираспольский агротехсервис».

В рассматриваемой организации производством занимаются 3 участка. Ведомость позаказных фактических расходов материалов (таблица 1) нами было предложено заполнять следующим образом: данные по каждому отдельному заказу из материальных отчетов 1-го, 2-го и 3-го участков вносить в соответствующую графу и затем рассчитывать суммарный расход материалов по каждому виду заказов.

Таблица 1 – Ведомость позаказных фактических расходов материалов

№ п/п	№ заказа	Заказ	Участок №1	Участок №2	Участок №3	Итого расход материалов
1	2	3	4	5	6	7
1	80			94123,1		94123,1
...
Итого:			313868575,188	159777556,639	171299687,499	644945819,326

Для распределения по заказам фактически начисленной основной и дополнительной заработной платы (таблица 2) были использованы данные анализа о составе фонда оплаты труда производственных рабочих, составляемого работниками планового экономического отдела. Экономическим отделом, на основании нормативных калькуляций заполняется ведомость нормативных трудовых затрат, в которой по каждому заказу отражено нормативное время изготовления заказа в разрезе видов работ основных производственных рабочих, входящих в его состав.

Таблица 2 – Ведомость распределения по заказам основной и дополнительной заработной платы и отчислений от них

№ п/п	№ зак	Заказ	Нормат. время изгот., час	Основная ЗП	Дополнительная ЗП факт	Итого ФОТ	Уд. вес в ФОТ, %	Отчисл. в ФСЗН факт	Обязат. страх-е факт
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	80	Ла-фет		56721	41442	98163	0,14	37656	966
		станочн.	41,2						

Итого:			10225,07	39275858	28695612	67971470	100	26074441	668984

Нами было предложено распределение по заказам фактически начисленной основной заработной платы по видам работ осуществлять пропорционально нормативному времени работ, входящих в состав каждого заказа.

Распределение по заказам фактически начисленной основной заработной платы по видам работ было предложено осуществлять пропорционально нормативному времени работ, входящих в состав каждого заказа.

В ведомости нормативных трудозатрат указаны виды работ (слесарные, сварочные, малярные) и нормативное время на изготовление данного заказа. Для заполнения данного регистра было предложено разбить общую сумму основной заработной платы и общее нормативное время изготовления всех заказов по видам работ. Таким образом, путем деления общей суммы фактически начисленной заработной платы по каждому виду работ на суммарное нормативное время соответствующей работы, нами была получена стоимость одного часа слесарных, сварочных и малярных работ.

Затем нами было предложено осуществлять распределение по заказам фактически начисленной основной заработной платы по видам работ пропорционально нормативному времени работ, входящих в состав каждого заказа.

Фактически начисленную дополнительную заработную плату было предложено распределять по заказам пропорционально удельному весу основной заработной платы каждого заказа в общей сумме основной заработной платы.

Фактически начисленные взносы в ФСЗН и отчисления на обязательное страхование было предложено распределять пропорционально удельному весу каждого заказа в общей сумме фонда оплаты труда.

В ведомости распределения по заказам общепроизводственных затрат (таблица 3), общепроизводственные затраты было предложено распределять между заказами пропорционально удельному весу основной заработной платы каждого заказа.

Таблица 3 – Ведомость распределения по заказам общепроизводственных затрат

№ п/п	№ зак.	Заказ	Основная ЗП факт	Уд. вес в ощей сумме осн.ЗП,%	ОПЗ
1	2	3	4	5	6
1	80	Лафет	98163	0,144	287438,09
...
Всего работы:			67971470	100	199032113

Ведомость сводного учета затрат на производство (таблица 4) нами было предложено заполняться на основе выше перечисленных ведомостей.

Нормативные затраты в разрезе статей затрат и в разрезе заказов брались из позаказного нормативного свода данной организации.

Фактическая и нормативная производственная себестоимость в разрезе заказов представляет собой сумму граф 5 – 11.

Затем производилось распределение по заказам фактически начисленных отчислений в инновационный фонд пропорционально удельному весу фактической производственной себестоимости каждого заказа в общей сумме производственной себестоимости.

Полная себестоимость рассчитывалась как сумма граф 12 и 13.

Путем сопоставления фактических и нормативных затрат в этой ведомости так же рассчитывалось отклонение по видам заказов и по статьям калькуляции.

Внедрение разработанных учетных регистров в практику позволяет своевременно выявить отклонения в разрезе статей затрат по видам выпускаемой продукции, позволяет более эффективно управлять затратами. Так же появляется возможность анализа отклонений в разрезе заказов по основным статьям калькуляции.

Таблица 4 – Ведомость сводного учета затрат на производство

№ п/п	№ зак.	Заказ	Материалы	Возв. отходы	Осн. ЗП	Доп. ЗП	Отчисл. на соц-страх	Обяз. страх. от несч. случ.	Накладные расходы	Произв. с-сть	Иннов. фонд	Полная с-сть	
1	80	Лафет	норм	94297,40	199,40	191062,00	110816,20	102638,68	2717,08	917709,68	1419041,64	3547,40	1422586,04
			факт	94123,10	199,40	184043,48	120382,71	116780,51	2996,20	809964,29	1328090,89	3901,40	1331992029
			откл.	-174,30	0,00	-7018,52	9566,51	14141,83	279,12	-107745,39	-90950,75	354,00	-90596,75
...		
итого по нормативу			433519950,29	236837,69	46949568,27	20938946,53	32082093,64	610996,64	209783414,32	734648132	1826855,86	736474987,86	
итого по факту			644945819,33	236837,69	45224911,02	22746558,99	26074441,02	668984,01	199032113	938455989,69	2756808	941212797,69	
итого отклонение			211425869,04	0.00	-1724657,25	1807612,46	2992347,38	57987,37	-10751301,32	203807857,69	929952,14	204737809,83	

Возможность проведения такого анализа позволяет определять причины и источники отклонений фактических от нормативных затрат, и, следовательно, способствует повышению экономической эффективности хозяйствования.

Список цитированных источников

1. Волкова, О.В. Управленческий учет / О.В. Волкова. – М.: ТК Велби, Проспект, 2005. – 472 с.
2. Ивашкевич, В.Б. Бухгалтерский управленческий учет / В.Б. Ивашкевич. – М.: Магистр: Инфра – М, 2011. – 576 с.
3. Ладутько, Н.И. Бухгалтерский учет / Н.И. Ладутько, П.Е. Борисевский, Н.П. Добышевский, Е.Н. Ладутько. – Мн.: ФУАинформ, 2001. – 832 с.
4. Стражева, Н.С. Бухгалтерский учет / Н.С. Стражева, А.В. Стражев. – Мн.: Книжный дом, 2004. – 432 с.

УДК 657

Пинчук М.В.

Научный руководитель: д.э.н., профессор Бутынец Ф.Ф.

Житомирский государственный технологический университет, г. Житомир

**ОТЧЕТНОСТЬ КАК ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА
ОПЕРАЦИЙ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ РАСЧЕТАМ: УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ**

Отчетность представляет собой неотъемлемую часть бухгалтерского учета. На основе данных бухгалтерского учета предприятия составляют отчетность, целью которой, как известно, является предоставление полной и беспристрастной информации о финансовом положении и деятельности предприятия для нужд внутренних и внешних пользователей. Поэтому в таком случае отчетность выступает как информационное обеспечение бухгалтерского учета и в части операций по международным расчетам так же.

Исследованием различных проблем, связанных с усовершенствованием отчетности занимались как отечественные, так и зарубежные ученые, в частности: Ф.Ф. Бутынец, Г.Г. Кирейцев, А.В. Череп, В. И. Ждан, Е. Б. Хаустова, И. В. Колос, Дж. Шанк, В.М. Панасюк, Г. Фандель, М.С. Пушкар, В.П. Завгородний и др. Но в большинстве работ не освещаются проблемные вопросы, связанные с отражением в отчетности большей части международных расчетов.

Международные расчеты имеют ряд определенных особенностей. В частности, они регулируются национальными нормативными и законодательными актами, международными банковскими правилами и обычаями. Международные расчеты имеют, как правило, документарный характер, то есть осуществляются против финансовых и коммерческих документов.

Выделяют следующие основные формы расчетов: вексель, чек, аккредитив, инкассо, банковский перевод и авансовый платеж. Конечно, каждая из данных форм этих расчетов имеет определенные преимущества и недостатки, как для экспортера, так и для импортера. Но и в данном случае возникает проблема отражения в отчетности операций с международными расчетами.

Целью написания данной работы является, в первую очередь, усовершенствование существующей отчетности и разработка такой формы отчетности, которая бы смогла полно отражать все существующие формы международных расчетов в отчетности, с целью дальнейшего использования полученной информации для принятия важных управленческих решений.

Как известно, в Украине годовая финансовая отчетность включает в себя пять основных форм, в частности:

- 1) баланс ф. № 1;
- 2) отчет о финансовых результатах ф. № 2;
- 3) отчет о движении денежных средств ф. № 3;
- 4) отчет о собственном капитале ф. № 4;
- 5) примечания к годовой финансовой отчетности ф. № 5.

Но в данном случае предлагаем рассмотреть основной перечень форм отчетности не только Украины, но и Республики Беларусь, Российской Федерации, согласно Международным стандартам финансовой отчетности 1 (далее МСФО) "Представление финансовой отчетности", Четвертой Директивы ЕС, GAAP (англ. Generally Accepted Accounting Principles) – стандарты бухгалтерского учета, применяемые в США и некоторых других странах. GAAP или Общепринятые принципы бухгалтерского учета, как их еще называют, отличаются от МСФО тем, что они детально регулируют порядок учета тех или иных практических ситуаций.

В отношении состава бухгалтерской отчетности разных стран и практического опыта можем сделать вывод, что все отчетности по составу переплетаются между собой. Однако следует заметить, что в Украине используется Пояснительная записка, как и в Республике Беларусь, Российской Федерации, но в данных странах она входит в состав годовой финансовой отчетности, а в Украине согласно Закону Украины "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности", пояснительная записка в отчет не включается. Другие формы отчетности данных стран максимально приближенные и соответствуют МСФО.

Отметим, что в МСФО нет отдельного стандарта, который был бы посвящен вопросам порядка признания и отражения в отчетности операций с международными расчетами. Так, в процессе анализа нормативно-правовой базы Украины по вопросам бухгалтерского учета и формирования и пред-

ставления финансовой отчетности (Закон Украины "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине", Постановление КМУ "Об утверждении порядка представления финансовой отчетности", П(С)БУ 1 "Общие требования к финансовой отчетности", П(С)БУ 2 "Баланс", П(С)БУ 4 "Отчет о движении денежных средств", П(С)БУ 6 "Исправление ошибок и изменения в финансовых отчетах", П(С)БУ 11 "Обязательства") было определено, что в данных нормативных документах отсутствуют отдельные положения и указания по раскрытию информации о порядке признания и отражения в отчетности операций с международными расчетами в системе бухгалтерского учета и в финансовой отчетности в частности.

Это свидетельствует о том, что показатели одной из форм не могут в полной мере удовлетворить информационные потребности внешних пользователей и управленческого персонала.

Во всех ранее перечисленных формах отчетности информация об отражении операций по международным расчетам приводится только в двух формах из четырех, а также не в полной мере освещает информацию, касающуюся порядка осуществления каждой из форм международных расчетов. Это дает право сказать, что информация в данных формах отчетности приводится частично, по отдельным формам расчетов, либо обобщенно без детализированных статей, которые в дальнейшем будут оказывать весомое влияние на процесс принятия важных управленческих решений. Поэтому с целью решения данной проблемы предлагаем рассмотреть возможный вариант разработки такой формы отчетности, которая бы удовлетворяла потребности управленческого персонала и, которая в полной мере смогла бы представить информацию об осуществлении каждой из форм международных расчетов.

Предлагаем исследовать информационные потребности внутренних и внешних пользователей отчетности, по операциям именно с международными расчетами.

Исходя из анализа действующих форм финансовой отчетности предприятий, утвержденных законодательно, отечественные предприятия не предоставляют в открытом доступе подробную информацию об осуществлении международных расчетов. Сложившаяся ситуация является безусловно негативной, поскольку ограничивает пользователей (потенциальных инвесторов, аналитиков, владельцев и руководство) в получении полной и достоверной информации о финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Итак, по нашему мнению, детализированную информацию об отражении операций по международным расчетам следует раскрыть в ф. № 1 "Баланс" по приведенным статьям.

Такая методика построения предложенного баланса включает в себя разложение статей баланса в соответствии с целями политики управления.

Также предлагаем внести изменения в ф. № 3 "Отчет о движении денежных средств" в части включения дополнительных строк, по операциям с международными расчетами, что будет точнее отражать сущность осуществления таких расчетов, признанных в нашем исследовании путем выделения аналитики по структурным элементам международных расчетов.

В данном случае предложенная методика построения ф. № 3 "Отчет о движении денежных средств" включает в себя разложение статей отчета в соответствии с целями политики управления в части включения дополнительных строк, по операциям с международными расчетами.

В связи с невозможностью финансовой отчетности в полной мере удовлетворить потребности пользователей необходимой информацией об операциях с международными расчетами, возникает необходимость разработки и использования на предприятии соответствующей внутренней бухгалтерской и управленческой отчетности.

Поэтому предлагаем предприятиям, осуществляющим операции, связанные с международными расчетами, формировать предложения по формам внутренней отчетности.

Предложена форма внутренней отчетности позволяет в полном объеме рассматривать совокупность всех связанных операций с международными расчетами.

УДК 657.421

Силивончик С.С.

Научный руководитель: старший преподаватель Сидорова Л.Г.

Белорусский государственный университет транспорта, г. Гомель

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ПЕРЕОЦЕНКИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

На практике переоценка основных средств часто воспринимается как сугубо механическая, бухгалтерская процедура, в то время как в действительности самым непосредственным образом и выражает политику государства в области инвестиционной деятельности, и служит интересам предприятий и организаций любых форм собственности.

Сам термин «переоценка» означает изменение суммы оценки, новая оценка стоимости товаров, основных средств, имущества, изменение нарицательной стоимости вкладов в связи с материальным и моральным износом, инфляцией, подвижностью цен.

Переоценка основных средств является одной из основных задач, которую необходимо решить при переходе на международные положения составления и ведения финансовой отчетности. На сегодняшний день реальная стоимость активов – это главное условие увеличения прозрачности деятельности компании.

Переоценка основных средств – это одна из самых востребованных в последнее время услуг, поскольку огромное количество компаний на постсоветском пространстве спешат расширить свое влияние на рынках других стран. Поэтому целью переоценки основных фондов является определение рыночной стоимости основных фондов и создание предпосылок для нормализации инвестиционных процессов в стране.

Ни для кого не секрет, что наша национальная учетная система стремится к гармонизации учета и отчетности с международными стандартами, и вступающая в силу с 1 января 2013 года новая Инструкция по бухгалтерскому учету основных средств №26 несет в себе существенные методологические изменения по проведению и учету результатов переоценки основных средств, но в данный момент процесс сближения еще далек от своего конечного результата.

Для выявления дальнейших тенденций изучения понятия переоценки необходимо ознакомиться с международным опытом, причем следует затронуть не только методологический процесс ее проведения, но и исследовать фундаментальные подходы к определению этого понятия.

Термин «переоцененная стоимость» встречается в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment). Им обозначают один из методов отражения активов в финансовой отчетности (другим является учет по первоначальной стоимости). Модель учета по переоцененной стоимости означает, что на каждую отчетную дату компания отражает актив по переоцененной величине, равной его справедливой стоимости на момент переоценки за вычетом любых накопленных впоследствии амортизации и убытков от обесценения.

Справедливая стоимость — сумма, на которую можно обменять актив или произвести расчет по обязательству при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами (в других источниках под справедливой стоимостью понимается рыночная стоимость).

Переоценка, то есть определение справедливой стоимости актива на определенную дату, должна производиться регулярно, чтобы избежать существенного отличия балансовой стоимости от справедливой стоимости на дату переоценки. В МСФО предусмотрены два способа отражения результатов переоценки в финансовой отчетности:

- на дату переоценки накопленная амортизация меняется пропорционально изменению балансовой стоимости, так что в результате балансовая стоимость актива равна его переоцененной стоимости;
- на дату переоценки накопленная амортизация списывается с балансовой стоимости актива до вычета износа, после чего результат переоценивается.

Финансовый результат проведенной переоценки (резерв переоценки) не зависит от техники ее отражения в учете, разница возникает только в отражении накопленной амортизации. В общем случае результат переоценки «вверх» показывают как увеличение собственного капитала, а переоценку «вниз» – как убыток в отчете о совокупном доходе (после списания убытков за счет резерва переоценки).

Таким образом, переоцененная стоимость – это балансовая стоимость основных средств и/или нематериальных активов, которая на дату переоценки будет равна справедливой стоимости актива, а в последующие периоды до очередной переоценки – его справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Учет активов по переоцененной стоимости является довольно трудоемким и дорогостоящим, но обеспечивает пользователей отчетности более достоверной и надежной информацией о реальной стоимости активов.

В российском бухгалтерском учете аналогом МСФО (IAS) 16 является ПБУ 6/01 «Учет основных средств». Положения ПБУ 6/01 касательно переоценки во многом совпадают с аналогичными положениями МСФО (IAS) 16, но в отдельных случаях отличаются (например, ПБУ 6/01 не допускает переоценку земельных участков; различны подходы к отражению результатов переоценки и реализации сумм дооценки). В любом случае, говорить о полном соответствии этих документов еще рано.

В белорусском учете переоцененная стоимость определяется как стоимость активов в современных условиях, тем самым отражая ту величину денежных средств, которая понадобится, чтобы приобрести (или построить) данное основное средство.

При проведении переоценки по состоянию на 1 января 2013 г. отечественные организации, как и ранее, имеют право выбора одного из 3 методов переоценки в отношении любого объекта основных средств, не завершеного строительством объекта, неустановленного оборудования, числящегося в бухгалтерском учете: метода прямой оценки, пересчета валютной стоимости, индексного метода.

Как правило, методом, позволяющим определить стоимость активов организации, максимально приближенную к реальной (рыночной), чаще всего называют метод прямой оценки. Именно этот метод наиболее соответствует принципам международных стандартов. При этом нужно помнить, что объекты основных средств могут быть переоценены методом прямой оценки не только с привлечением оценщика, но и организациями самостоятельно. Для этого необходимо наличие сведений о стоимости переоцениваемых объектов на основании одного из следующих документов и материалов: об уровне цен на новые аналогичные основные средства от организаций-изготовителей; уровне цен на новые аналогичные основные средства от торговых организаций; уровне цен на новые аналогичные основные средства, опубликованных в средствах массовой информации и специальной литературе.

В новой инструкции по учету основных средств вводится принципиально новое для нашей учетной системы понятие «обесценения основного средства» – это сумма, равная величине превышения остаточной стоимости основного средства над его возмещаемой стоимостью при наличии документального подтверждения признаков обесценения основного средства и возможности достоверного определения суммы обесценения.

В международной практике понятие обесценения (Impairment) содержится в нескольких международных стандартах, а сам термин «обесценение» раскрывается в МСФО (IAS) 36 «Обесценение акти-

вов» (Impairment of Assets). Обязательному тестированию на обесценение подлежат объекты, учитываемые по переоцененной стоимости. Компания должна постоянно отслеживать появление любых признаков, указывающих на возможное уменьшение стоимости актива, и при необходимости оценивать его возмещаемую стоимость. Таким образом, производится не сплошная переоценка активов, а выборочная оценка на основании выявленных признаков.

Так же, как и в зарубежном учете, обесценение в Беларуси не является обязательной процедурой, необходимость ее проведения определяет сама организация. Следует сказать, что обесценение не надо отождествлять с переоценкой основных средств. Суммы обесценения определяются по другой методике расчета. Вместе с тем, при отражении в бухгалтерском учете обесценения учитываются результаты ранее проведенных переоценок основных средств.

Признаками обесценения могут быть:

- значительное (более чем на 20 процентов) уменьшение текущей рыночной стоимости основного средства;

- существенные изменения в технологической, рыночной, экономической среде, в которой функционирует организация;

- увеличение рыночных процентных ставок;

- существенное изменение способа использования основного средства;

- физическое повреждение основного средства;

- иные признаки обесценения основного средства.

При наличии признаков обесценения основного средства определяется его возмещаемая стоимость на конец отчетного периода как наибольшая из текущей рыночной стоимости основного средства за вычетом предполагаемых расходов, непосредственно связанных с его реализацией, и ценности использования основного средства.

Если признаки обесценения основного средства в отчетном периоде прекращают иметь место, то на основании решения руководителя организации в бухгалтерском учете на конец отчетного периода отражается сумма восстановления обесценения основного средства в пределах накопленной суммы обесценения по данному основному средству.

Сумма обесценения основного средства, учитываемого по первоначальной стоимости, отражается по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» и кредиту счета 02 «Амортизация основных средств» (отдельный субсчет), а сумма восстановления обесценения основного средства, учитываемого по первоначальной стоимости, отражается по дебету счета 02 «Амортизация основных средств» (отдельный субсчет) и кредиту счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Если основное средство учитывается по переоцененной стоимости без применения обесценения, результаты проведенной в отчетном периоде переоценки (дооценка, уценка) отражаются в бухгалтерском учете в следующем порядке:

1) сумма дооценки основного средства отражается на счете 91 «Прочие доходы и расходы» в той мере, в которой она восстанавливает сумму уценки данного основного средства, ранее отраженную на счете 91 «Прочие доходы и расходы». Оставшаяся сумма дооценки основного средства отражается на счете 83 «Добавочный капитал». Хозяйственные операции, которые отражаются в бухгалтерском учете, указаны в таблице 1.

Таблица 1 – Отражение в учете операций по дооценке основного средства

Хозяйственная операция	Дебет	Кредит
Сумма восстановления уценки первоначальной стоимости основного средства	01	91
Сумма восстановления уценки накопленной амортизации	91	02
Оставшаяся сумма дооценки первоначальной стоимости основного средства	01	83
Оставшаяся сумма дооценки накопленной амортизации	83	02

2) сумма уценки основного средства относится в уменьшение добавочного фонда в пределах имеющегося его остатка по данному основному средству, образовавшегося в результате ранее проведенных переоценок данного основного средства. Оставшаяся сумма уценки основного средства отражается на счете 91 «Прочие доходы и расходы». В бухгалтерском учете при этом составляются записи, приведенные в таблице 2:

Таблица 2 – Отражение в учете операций по уценке основного средства

Хозяйственная операция	Дебет	Кредит
Сумма уценки первоначальной стоимости основного средства в пределах имеющегося остатка добавочного фонда по данному основному средству	83	01
Сумма уценки накопленной амортизации основного средства в пределах имеющегося остатка добавочного фонда по данному основному средству;	02	83
Оставшаяся сумма уценки первоначальной стоимости основного средства;	91	01
Оставшаяся сумма уценки накопленной амортизации основного средства.	02	91

Подобная методика процесса проведения и учета результатов переоценки имеет ряд сходств с предыдущей (три метода переоценки, основные корреспондирующие счета и др.), что позволяет

субъектам хозяйствования постепенно приспосабливаться к изменяющимся принципам учета. Однако в то же время имеет место ряд определенных отличий (понятие обесценения, использование 91 счета и др.), что является позитивным фактом сближения национальной учетной системы с международными стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

Список цитированных источников

1. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 30 апреля 2012 г. № 26 «Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету основных средств и признании утратившими силу некоторых постановлений и отдельных структурных элементов постановлений Министерства финансов Республики Беларусь по вопросам бухгалтерского учета».
2. Официальный сайт Министерства финансов Республики Беларусь <http://www.minfin.gov.by/ministerstvo/>
3. GB.BY Бухгалтерский портал. «Переоценка – 2013: какой ей быть?» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.gb.by/prjamaja-linija/gosudarstvennoe-regulirovanie/pereotsenka-2013-kakoi-ei-byt_is000-0001144-001
4. АБК – Активные Бизнес-Консультации: независимая оценочная компания. Переоценка основных средств для МСФО [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.active-consult.ru/pereocenkaMSFO.htm>
5. Аудит-ru: Термины МСФО. Переоцененная стоимость и обесценение [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.audit-it.ru/articles/msfo/a24744/171611.html>

УДК 330.131

Чекурова Л.О.

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

Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых, г. Владимир

КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ НА ОСНОВАНИИ ВЕКТОРНОГО ПОДХОДА

Статья посвящена комплексной оценке деловой активности. Деловая активность – это важнейшая характеристика экономического состояния и развития предприятия. Актуальность темы заключается в том, что комплексный подход к оценке деловой активности предприятия поможет эффективнее определить его состояние и развитие. Оценка проводится на основе векторного подхода, позволяющего определить направленность и модуль результирующего вектора деловой активности за счет оценки его компонент. Рассмотрим алгоритм комплексной оценки деловой активности.

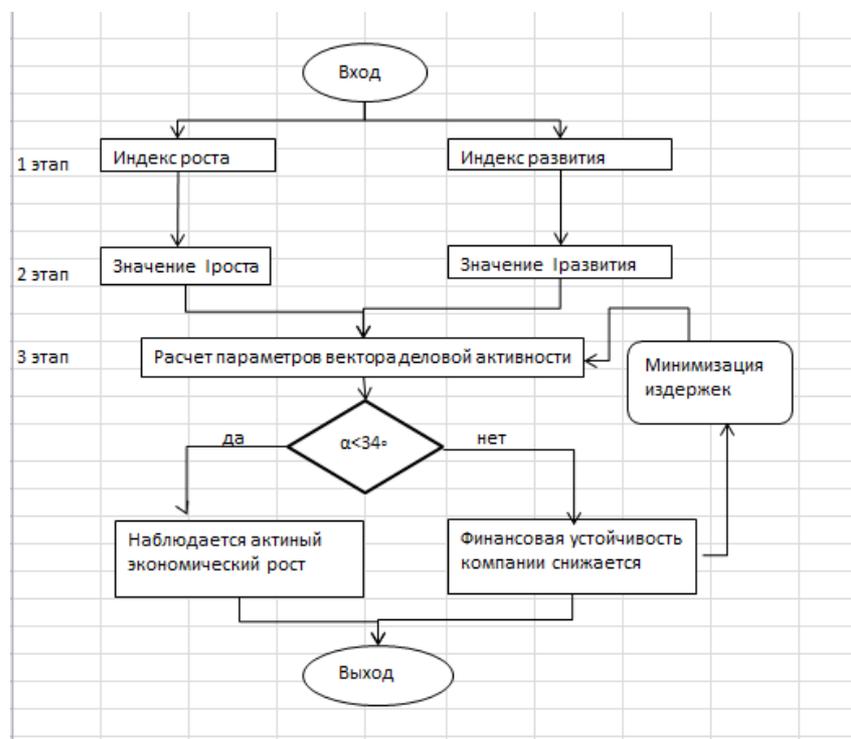


Рисунок 1 – Алгоритм комплексной оценки деловой активности¹

¹ Алгоритм составлен автором

Для разработки алгоритма оценки деловой активности применялись методы бухгалтерского, управленческого учета, теория векторной математики и мат. моделирование. Алгоритм состоит из 3-х этапов.

На первом этапе определяется описание индекса роста и индекса развития.

Соотнесем векторные величины с экономическими составляющими. Так, деловая активность – это вектор. Индекс роста и индекс развития организации – это скалярные величины. Рост организации связан с увеличением выручки, его составляющими являются: финансовая, производственная, трудовая и маркетинговая активность. Развитие организации характеризуется процессами, обеспечивающими рост организации, его составляющими являются инвестиционная, инновационная, интеллектуальная, маркетинговая активность.

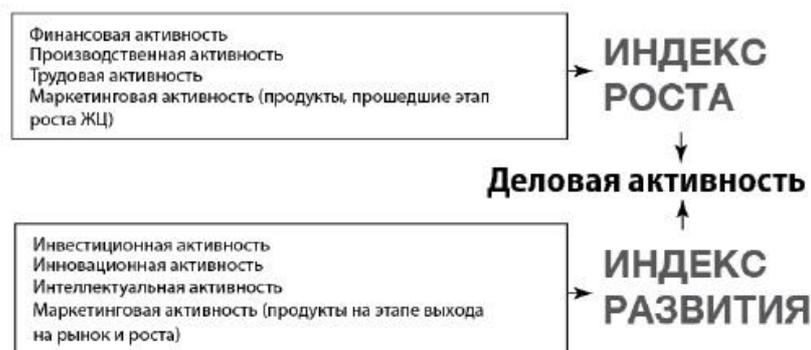


Рисунок 2 – Процессы, характеризующие деловую активность²

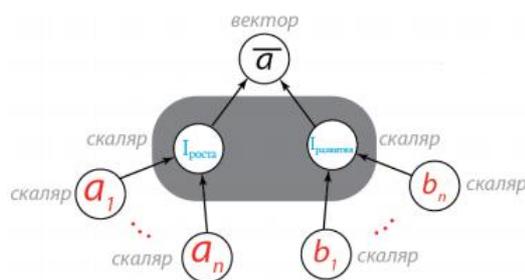


Рисунок 3 – Процессы, характеризующие деловую активность – векторный подход

Где a – итоговая деловая активность;
 $I_{роста}$ – индекс роста; $I_{развития}$ – индекс развития;
 $a_1...a_n$ – составляющие индекса роста $b_1...b_n$ – составляющие индекса развития

Таблица 1 – Расчет индексов активностей роста

финансовая активность a_f	$\frac{dCF}{dt}$ (темп роста денежного потока)
трудовая активность a_l	$\frac{d\omega}{dt}$ (темп роста производительности труда)
производственная активность a_p	$\frac{dW}{dt}$ (темп роста оборачиваемости оборотных средств)
маркетинговая активность роста a_m	$\frac{dTK}{dC_{мар}(existing) dt}$ (темп роста отдачи (выручки) на единицу средств, вложенных в маркетинг существующих товаров)

На втором этапе, исходя из индексов роста и развития, рассчитывается их значение ($I_{роста}$,

$$I_{роста} = \sqrt[4]{a_f a_p a_l a_m};$$

$$I_{развития} = \sqrt[4]{a_{inv} a_{inn} a_{int} a_m'}$$

развития).

На третьем этапе рассчитывается параметры вектора деловой активности.

² Кремеров, А.М. Деловая активность компании в экономической среде // Организатор производства. – 2011. – N 5.

Таблица 2 – Расчет индексов активностей развития

инвестиционная активность α_{inv}	$\frac{dCap}{dTotal dt}$ (темп роста концентрации капитала, где Cap - собственный капитал, а $Total$ - валюта баланса)
инновационная активность α_{inl}	$\sqrt[3]{I_1 \cdot I_2 \cdot I_3}$, где I_1 - темп роста инновационной затратоемкости ($\frac{dC_{inl}}{dTR dt}$); I_2 - темп роста доли новых изделий в общем объеме выпуска ($\frac{dTR_{new}}{dTR dt}$); I_3 - темп роста коэффициента новизны (рассчитывается на основе существующей шкалы).
интеллектуальная активность α_{int}	Для любых значений ≤ 1 . Для дополнительного сглаживания предлагается также использовать среднюю геометрическую величину: $\sqrt[3]{I_1 \cdot I_2 \cdot I_3 \cdot I_4}$, где индексы представляют собой показатели логической, креативной, синергетической и комбинаторной активности.
маркетинговая активность развития α_m	$\frac{dTR}{dC_{mar}(new) dt}$ (темп роста отдачи (выручки) на единицу средств, вложенных в маркетинг новых товаров)

Используем систему координат. Тогда точка отсчета (0;0) совпадает с состоянием фирмы в заданный момент времени T_0 .

Тогда вектор деловой активности можно задать как $\vec{a} = (I_{роста}; I_{развития})$

Для того, чтобы рассчитать модуль деловой активности, воспользуемся формулой параллелограмма.

$$|\vec{a}| = \sqrt{I_{роста}^2 + I_{развития}^2 - 2I_{роста}I_{развития} \cos 90^\circ}$$

Пространство роста и развития – это *пространство проявления фирмой активности*, т.е. плоскость роста и развития может быть определена в координатах (*рост*; *развитие*).

Значения комплементарных индексов будем откладывать по осям OG и OD , где G (англ. *Growth*) – ось роста, D (англ. *Development*) – ось развития, а $O(0;0)$ – начало координат.

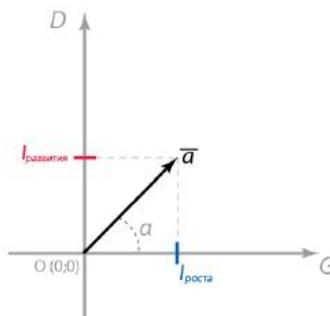


Рисунок 4 – Вектор деловой активности в графическом виде

Так мы определяем модуль вектора деловой активности, а также его направленность путем оценки компонент деловой активности.

В трудах Иванюся С. С. рассматривается предельное соотношение параметров устойчивого развития на основании принципа «золотого сечения» Поскольку деловая активность в нашей модели представляет собой линейную комбинацию показателей темпов изменения (что, в общем виде, соответствует модели устойчивого развития), используется следующее соотношение:³

$$\alpha(\vec{a}; G) = 90^\circ(0,382) \approx 34^\circ \quad \alpha = \arctg\left(\frac{I_{развития}}{I_{роста}}\right)$$

Таким образом, если положение вектора деловой активности отличается от данного параметра, то можно сделать выводы:

Если $\alpha > 34^\circ$, фирма находится в состоянии активного экономического роста

Если $\alpha < 34^\circ$, финансовая устойчивость компании снижается. Для предотвращения этого необходимо принять меры по оптимизации процессов организации и минимизации издержек.

³ Иванюся С. Сергеевич. Сбалансирование развития наукоемкой компании с применением принципа «золотого сечения».

Апробируем алгоритм на машиностроительном предприятии «Владимирский моторотракторный завод»

Расчет показателей деловой активности по критерию угла наклона деловой активности на основании данных отчетности компании за 2010-2011 гг.

финансовая активность a_f	3,22
трудовая активность a_l	1,04
производственная активность a_p	1,04
маркетинговая активность роста a_m	0,94 ± 0,6

Рисунок 5 – Расчет индексов активностей роста

инвестиционная активность a_{inv}	0,02
инновационная активность a_{inn}	1 ± 0,1
интеллектуальная активность a_{int}	0,59 ± 0,12
маркетинговая активность развития a_m'	0,94 ± 0,88

Рисунок 6 – Расчет индексов активностей развития

Расчет значений $I_{роста}$ и $I_{развития}$

$$I_{роста} = \sqrt[4]{a_f a_p a_l a_m} = \sqrt[4]{3,22 \cdot 1,04 \cdot 1,04 \cdot (0,94 \pm 0,6)} = 1,28 \pm 0,24;$$

$$I_{развития} = \sqrt[4]{a_{inv} a_{inn} a_{int} a_m'} = \sqrt[4]{0,02 \cdot (1 \pm 0,1) \cdot (0,59 \pm 0,12) \cdot (0,94 \pm 0,88)} = 0,28 \pm 0,13.$$

В соответствии с алгоритмом продолжим расчет модуля и направленности результирующей деловой активности и дадим их оценку. Рассчитаем модуль с помощью подстановки результатов вычислений, полученных на предыдущем этапе, в выражение для расчета модуля:

$$|\alpha| = \sqrt{(1,28 \pm 0,24)^2 + (0,28 \pm 0,13)^2} - 0 = 1,31 \pm 0,26.$$

Рассчитаем угол α модели устойчивого развития.

$$\alpha = \arctg\left(\frac{I_{развития}}{I_{роста}}\right) = \arctg\left(\frac{0,28 \pm 0,13}{1,28 \pm 0,24}\right) \approx 13,5^\circ \pm 8^\circ.$$

$34 > 24,5$, следовательно, компания находится в состоянии активного экономического роста.

В посткризисный период мы можем наблюдать рост и развитие ВТЗ: совместно с американской фирмой AGCO предприятие производит обновленную продукцию известной марки SISU. Также руководство официально провозгласило политику в области качества для демонстрации приверженности принципам всеобщего менеджмента качества в своей деятельности.

Список цитированных источников

1. Иванов, С.С. Сбалансирование развития наукоемкой компании с применением принципа «золотого сечения» / Экономика и управление. Проблемы развития : материалы научной конференции г. Волгоград, 26.11.2009 г. : в 3 ч. – Ч. III.
2. Кремеров, А.М. Деловая активность компании в экономической среде // Организатор производства. – 2011. – N 5.

УДК 330.131

Кузьмина О.С.

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

Владимирский государственный университет им. Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых, г. Владимир

ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА ЦЕЛЕВОГО УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ (TARGET-COSTING) ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ПРЕДПРИЯТИЯ

В условиях рыночной экономики с высоким уровнем конкуренции предприятия и организации все больше нуждаются в повышении степени эффективности управления деятельностью, а также в увеличении финансовой устойчивости. Наиболее действенным способом улучшения работы и достижения большей конкурентоспособности является управление себестоимостью. В современном мире на-

считывается большое количество методов управления затратами, которые позволяют снижать себестоимость продукции, а значит и увеличивать покупательскую способность товаров и услуг. Одним из наиболее эффективных способов является метод целевого управления затратами (target-costing).

Target-costing – прогрессивный метод целевого стратегического управления затратами, позволяющий точно измерять стоимость ресурсов, использованных при реализации каких-либо проектов (принятии решений), идентифицировать и устранять затраты, не влияющие на изменение величины покупательской способности продукта, при этом не снижая его качества, а также анализировать и проводить мероприятия по улучшению работы организации. При этом данные цели достигаются еще на ранней стадии проектирования продукции.

Данный подход к управлению затратами зародился в Японии в 1960-х годах. Впервые был применен в корпорации Toyota в 1965 году. Элементы target-costing были известны достаточно давно. Более примитивные его формы применялись компанией General Electric уже в 1947 году. Однако как система целевого управления затратами таргет-костинг впервые стал применяться в Японии, затем в США.



Рисунок 1 – Этапы «таргет-костинга»*

* Разработано автором

Метод целевого управления затратами преимущественно распространен на предприятиях, работающих на международных рынках в условиях жесткой конкуренции, в частности в инновационных отраслях (автомобилестроение, производство электротехники и т.д.), а также в сфере обслуживания, в неприбыльных организациях.

Концепция целевого управления затратами с каждым годом набирает популярность по всему миру. Однако она не получила широкого развития в России. Прежде всего это объясняется тем, что существенным организационным условием применения таргет-костинга является тесное сотрудничество всех подразделений предприятия. При анализе большинства российских организаций выявляется закономерность в отсутствии взаимосвязанной работы всех отделов, либо наблюдается диссонанс в их сотрудничестве. Еще одной причиной слабой распространенности являются краткосрочные стратегии развития предприятий и организаций, которые нацелены на получение прибыли в короткие промежутки времени, не оценивая конкурентоспособность товаров (работ, услуг) в долгосрочной перспективе.

При анализе работ специалистов в области таргет-костинга можно выявить шесть этапов внедрения данного метода в работу предприятия (в некоторых источниках больше) [1]. Учитывая особенности российского рынка, целесообразно включить дополнительные этапы с целью его более эффективного использования.

«Таргет-костинг» следует рассматривать как способ оптимизации продукта (как нового, так и уже выпускаемого). Как указывалось ранее, данный метод управления затратами позволяет снизить себестоимость продукции, тем самым увеличить его конкурентоспособность, а также занять новую нишу на рынке с созданием качественно нового товара. Основным преимуществом таргет-костинга является возможность принятия управленческих решений о производственной программе на стадии проектирования продукта. Важен и тот факт, что он всецело ориентирует предприятие на рыночные условия, делает акцент на желания потребителя.

Метод целевого управления затратами существенно отличается от традиционной системы формулой ценообразования. Если традиционная система определяет цену как сумму себестоимости и прибыли, то таргет-костинг за основу берет себестоимость, которая разницей между ценой и прибылью. Столь значительное отличие дает возможность более эффективного использования финансовых, трудовых, производственных ресурсов, значительно влияя на финансовый результат.

С другой стороны, данный метод не лишен недостатков. Если на этапе разработки продукта фактическая себестоимость превышает целевую, необходима его перепроектировка, что может значительно увеличить время разработки. Необходимо помнить, что не всякий товар можно приспособить к рыночным условиям. В большинстве случаев точкой преткновения выступают отношения между персоналом и руководством. Излишнее давление менеджеров на сотрудников может привести к конфликтам. Не всегда отдельные подразделения работают слаженно, преследуя общую цель. Для устранения данной проблемы необходимо уведомить всех сотрудников о причине и последствиях внедрения, заинтересовать их и улучшить взаимоотношения между ними. Стоит упомянуть и о высоких затратах на внедрение. Предприятию необходимо установить необходимость использования таргет-костинга и провести анализ своих финансовых возможностей для внедрения.

Перед началом использования метода учета целевых затрат компания должна кардинально изменить отношение к ценообразованию. Не секрет, что большинству предприятий и организаций потребуется достаточно продолжительное время для перестройки управленческого, бухгалтерского и финансового учетов; руководителям необходимо понять значимость данного метода.

Таким образом, «таргет-костинг» – система, обеспечивающая процесс снижения затрат на стадиях:

- разработки и проектирования абсолютно новой модели;
- полной модификации модели;
- незначительной модернизации модели.

Он состоит из двух основных процессов:

- 1) процесс планирования продукта, отвечающего запросам потребителей, и установления целевых затрат исходя из целевой прибыли и целевой цены продажи продукта;
- 2) процесс реализации целевых затрат за счет использования функционально-стоимостного анализа и сравнения целевых затрат с достигнутыми затратами [3, С. 54-55].

«Таргет-костинг» требует широко распространенного знания от сотрудников, поддержки высшего руководства, причастности всех частей организации и сильной, превентивной роли со стороны управленческого учета. Его главной целью является гарантирование того, что фирма достигнет высокого уровня эффективности работы на рынке с высокой конкуренцией [2].

Список цитированных источников

1. Target costing: the next frontier in strategic cost management / the CAM-I Target Cost Core Group, Shahid L. Ansari, Jan E. Bell, James H. Cypher// Irwin. – Chicago, 1997.
2. The Steps of Implementing Target Costing. Mahmud Hematfar, Alireza Sanati-Arasteh, Saeid Nooryan// Managerial Accounting eJournal – August 2009.
3. Монден, Я. Система менеджмента Тойоты / Пер. с англ. – М.: Институт комплексных стратегических исследований, 2007. – 216 с.

УДК 657.37

Кузьмин Е.А.

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

Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации,
г.Гомель

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

Доходы и расходы и, как следствие их сопоставления, финансовый результат являются важнейшими объектами бухгалтерского учета. Практически невозможно получить доходы от какого-либо вида деятельности, не понеся при этом расходов на их извлечение. Доходы и расходы являются факторами, обеспечивающими достижение основной цели функционирования коммерческой организации – получение прибыли. Исследование методик формирования доходов и расходов, оценка влияния их на финансовый результат деятельности организации и на прирост ее капитала является важнейшей задачей учета и анализа в системе финансового менеджмента.

Актуальность исследования возникает в связи с принятием и вступлением в силу Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 сентября 2011 года №102. По нашему мнению, вышеназванную инструкцию можно рассматривать как пробную версию нормативного документа, регламентирующего механизм формирования и методики учета доходов, расходов и финансовых результатов по видам деятельности, приближенной к международным стандартам финансовой отчетности (далее МСФО). Отсутствие новой редакции Закона о бухгалтерском учёте и отчётности, недостаточная увязка основных положений Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов с Инвестиционным кодексом и Гражданским кодексом послужили основанием для определения проблем сближения национального учета доходов и расходов с МСФО, а также путей их решения.

Ключевые изменения, которым подвергся бухгалтерский учёт доходов, расходов и финансовых результатов, обусловлены постепенным сближением национальных стандартов по бухгалтерскому учету с МСФО. В первую очередь следует отметить то, что доходы и расходы были реклассифицированы по видам деятельности. В инструкции №102 регламентирован обособленный учет доходов и расходов по текущей деятельности на счёте 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности», а также доходов и расходов по инвестиционной и финансовой деятельности на счёте 91 «Прочие доходы и расходы». Раздельный учет доходов и расходов по видам деятельности сближает содержание учетных данных с данными отчета о прибылях и убытках, построенного на основе принципов МСФО.

В инструкции №102 текущая деятельность определяется как основная приносящая доход деятельность организации и прочая деятельность, не относящаяся к финансовой и инвестиционной деятельности [1]. Не совсем корректно также даны определения инвестиционной и финансовой деятельности. Очевидно, что данная инструкция не дает четкого определения содержания предмета текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

По нашему мнению, необходимо уточнить предметную область и четко разграничить понятия текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Их необходимо сформулировать в увязке с объектами учета, являющимися источниками дохода – финансовые активы, инвестиционные активы и активы, обеспечивающие текущую хозяйственную деятельность (нефинансовые и неинвестиционные активы).

Предлагаем определять текущую деятельность как совокупность операций по производству и реализации продукции, товаров, работ и услуг, а также прочих операций, связанных с такой деятельностью, приносящих доход. В данном определении не будет привязки к «основной деятельности» и «прочей деятельности», а определяющим фактором будет объект учета – реализация продукции, товаров, работ и услуг.

Соответственно инвестиционную деятельность целесообразно определять как совокупность операций по вложению средств в долгосрочные материальные, нематериальные и финансовые инвестиционные активы, а также прочих операций, связанных с инвестиционной деятельностью, приносящих доход». В данном определении мы абстрагируемся от возможности отнесения инвестиционных операций к текущей деятельности согласно учетной политике организации. Инвестиционная деятельность не может менять статус на текущую деятельность согласно учетной политике, так как она определяется Инвестиционным кодексом Республики Беларусь.

По нашему мнению, инвестиционная деятельность должна определяться как совокупность операций с финансовыми активами (кроме операций с инвестиционными финансовыми активами), а также прочих операций, связанных с такой деятельностью, приносящих доходы (расходы) и/или приводящих к изменению собственного капитала, обязательств по кредитам и займам и иных аналогичных обязательств.

Определение и оценка доходов и расходов в бухгалтерском учёте оказывает влияние на величину конечного финансового результата хозяйственной деятельности. В бухгалтерском учете основным условием признания доходов и расходов является выявление момента их возникновения, а также установление периода, к которому следует отнести данные объекты.

Согласно Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов проблематичным для практики остается признание выручки для целей бухгалтерского учета. Выручка от реализации продукции и товаров признается в бухгалтерском учете при соблюдении ряда условий, одним из которых является передача покупателю рисков и выгод, связанных с правом собственности на продукцию и товары. В целях сближения условий признания выручки с налоговым законодательством целесообразно в качестве критерия предусмотреть передачу продукции и товаров покупателю или транспортной организации, вместо передачи рисков и выгод, связанных с правом собственности.

В связи с переходом на новый порядок формирования доходов и расходов предлагается внесение ряда изменений в порядок систематизации их в бухгалтерском учете торговых организаций. Расходы на реализацию товаров в торговых организациях называются издержки обращения и учитываются на счёте 44 «Затраты на реализацию». В Инструкции по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета не предусмотрены обязательные субсчета для отраслевой систематизации затрат [2]. По нашему мнению, в многоотраслевой организации целесообразно использовать субсчета первого порядка для систематизации затрат по отраслям торговой деятельности (44/1 – издержки обращения в оптовой торговле, 44/2 – издержки обращения в розничной торговле). Для целей управленческого анализа необходимо предусмотреть на субсчетах второго порядка систематизацию информации о расходах торговой организации в зависимости от характера их изменения относительно роста или снижения объема продаж:

- 44/х.1 – постоянные издержки обращения;
- 44/х.2 – переменные издержки обращения;

Помимо вышеприведённых признаков, возможно расширение аналитических признаков систематизации информации о переменных издержках обращения по центрам возникновения затрат:

- 44/х.2.1 – издержки, связанные с приобретением товаров;
- 44/х.2.2 – издержки, связанные с хранением;
- 44/х.2.3 – издержки, связанные с реализацией.

Расширение аналитических уровней позволит финансовым менеджерам оперативно получать данные о переменных издержках обращения, что повысит качество принимаемых управленческих решений по рациональному использованию ресурсов. При наличии такой информации появляется возможность оперативно рассчитать показатели финансовой прочности организации и точку безубыточности при каких-либо непредвиденных изменениях в деятельности организации.

Развивая идею многоуровневой систематизации доходов и расходов для целей управления целесообразно предусмотреть субсчета второго, третьего и последующего порядка к счетам 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» и 91 «Прочие доходы и расходы». Применение их на систематизацию информации о доходах и расходах не только по их видам, но и по отраслям деятельности, по местам возникновения, по регионам продаж и т.п.

Использование данных субсчетов позволит вести подробный управленческий учёт, даже не прибегая к использованию средств автоматизированного бухгалтерского учёта. Также, что касается последнего, данные субсчета могут послужить хорошей основой для введения новых аналитических разрезов, при этом применение субсчетов 2-го и 3-го порядка опционален.

Список цитированных источников

1. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 сентября 2011 г., № 102 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО "ЮрСпектр". – Мн., 2012.
2. Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29 июня 2011 г., № 50 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО "ЮрСпектр". – Мн., 2012.

УДК 330.132.2

Барышева М.И.

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

Владимирский государственный университет им. Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых, г. Владимир

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СБЛИЖЕНИЯ РОССИЙСКИХ СТАНДАРТОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ОТНОШЕНИИ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ

На современном этапе огромное значение имеет реализация Концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике России, а также Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Формирование отчетности в соответствии с МСФО является одним из условий, которые открывают российским предприятиям возможность приобщения к международным рынкам капитала. Одной из причин недостатка притока инвестиций в Россию является отсутствие достоверной информации об истинном финансовом положении и финансовых результатах организаций. Выход на крупнейшие фондовые биржи для российских компаний возможен лишь при условии признания ими МСФО. Сего-

дня особенно важно эффективное осуществление перехода экономики России к устойчивому развитию, предполагающему оптимальное использование потенциала различных отраслей экономики страны, что связано с реформированием бухгалтерского учета в соответствии с МСФО.

Цель исследования – разработать предложения по внедрению МСФО в бухгалтерский учет российских организаций относительно долгосрочных (внеоборотных) активов.

Для достижения цели в работе поставлены следующие задачи:

- обозначить основные различия российских стандартов и МСФО;
- сформулировать конкретные изменения в системе ПБУ по долгосрочным активам с целью их приближения к МСФО;
- разработать трансформационные записи в отношении учета указанных объектов с целью приближения российских стандартов к МСФО;
- разработать рекомендации по внесению изменений в формы финансовой отчетности для их соответствия МСФО.

Научная новизна работы заключается в формировании методики перехода бухгалтерского учета в организациях России на МСФО.

Россия уже не один год держит курс на приближение к МСФО. Но предстоит еще достаточно длительный путь в направлении освоения международных стандартов, так как различия между ними и российскими правилами по-прежнему остаются существенными. В качестве основных можно выделить три области различий.

Во-первых, один из важнейших основополагающих принципов МСФО – приоритет экономического содержания перед правовой формой. В российской бухгалтерии традиционно применяется иной подход: некое единство между экономическим содержанием и правовой формой, а подчас даже приоритет правовой формы перед экономическим содержанием.

Вторая область – вопросы оценки, измерения активов и обязательств. В МСФО основным способом оценки является оценка по справедливой стоимости. В российской практике такая оценка не используется. Это обуславливает значительные отличия российской финансовой отчетности от отчетности, составленной по международным стандартам.

Третья область – объем раскрываемой информации. Российские стандарты в отличие от МСФО носят не рекомендательный, а обязательный характер [3].

Таким образом, можно сделать вывод о необходимости активизации процесса сближения российских и международных стандартов. В таблице 1 разработаны предложения по дальнейшему реформированию российских стандартов в отношении долгосрочных активов [1,2].

Таблица 1 – Изменения в системе ПБУ с целью их приближения к МСФО

Вид рекомендуемых изменений в системе отечественных стандартов	Международный аналог
<i>ПБУ 6/01 «Учет ОС»</i>	
Включение требования учета обесценения ОС, разработка стандарта, регламентирующего правила оценки обесцененных объектов	МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 36
Уточнение учета переоценки объектов ОС	МСФО (IAS) 16
Упразднение стоимостного ограничения по незначительным объектам, которые могут быть квалифицированы в качестве запасов	МСФО (IAS) 16
Допущение возможности изменения срока полезного использования и метода амортизации ОС	МСФО (IAS) 16
<i>ПБУ 14/2007 «Учет НМА»</i>	
Исключение из определения НМА требования к сроку использования объекта	МСФО (IAS) 38
Отмена возможности признания результатов НИР в качестве НМА	МСФО (IAS) 38
Оценка деловой репутации как разницы между покупной ценой и справедливой стоимостью активов и обязательств	МСФО (IFRS) 3
Уточнение учета переоценки объектов НМА	МСФО (IAS) 38
Включение обязательного учета обесценения НМА, разработка стандарта, регламентирующего правила оценки обесцененных объектов	МСФО (IAS) 38, МСФО (IAS) 36
Отмена амортизации деловой репутации и регламентация ее оценки по себестоимости за минусом накопленных убытков от обесценения	МСФО (IFRS) 3
<i>ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений»</i>	
Введение понятия «финансовые активы» и распространение его действия на указанные объекты	МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39
Разработка отечественного положения по учету «финансовых обязательств»	МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39
Изменение регламентаций по последующей оценке финансовых вложений, не имеющих рыночную котировку	МСФО (IAS) 39
Изменение классификации финансовых вложений и применение правил их оценки по справедливой стоимости	МСФО (IAS) 39
Введение в ПБУ 6/01, ПБУ 19/02, ПБУ 14/2007 требований оценки по справедливой стоимости активов, внесенных в счет взносов в уставный капитал	МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 39, МСФО (IAS) 38,
<i>ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций»</i>	
Дополнение ПБУ 18/02 регламентациями по формированию отложенных налоговых обязательств (активов) в случае переоценки внеоборотных активов	МСФО (IAS) 12

После внесения указанных изменений в систему российских стандартов необходимо разработать рекомендации по формированию трансформационных (корректирующих) записей (проводок), направленных на повышение точности результирующей отчетной информации и позволяющих отразить в полном объеме все изменения по статьям финансовой отчетности [4]. Данные рекомендации представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Система трансформационных записей с целью приближения российских стандартов к международным в отношении долгосрочных активов

Экономическое содержание трансформационной записи	Трансформационная запись
<i>Обеспечение соответствия требованиям МСФО информации об ОС</i>	
Списание объектов ОС (незавершенного строительства), не удовлетворяющих критериям признания, регламентированным МСФО 16	Д-т 91-2, 84, К-т 01, 08
Приведение оценки ОС в соответствие с их справедливой стоимостью, если таковая требуется МСФО 16	Д-т 83, 84, К-т 01 (или «красное сторно»)
Доведение до возмещаемой стоимости оценки обесцененных объектов ОС для выполнения требований МСФО 36	Д-т 83, 84, К-т 01
Изменение срока полезного использования или метода амортизации объектов ОС в целях объективного отражения схемы потребления от них экономических выгод	Д-т 20, 43, 90-2, 84, К-т 02 (или «красное сторно»); Д-т 99, 84 К-т 09 или: Д-т 77 К-т 99, 84 («красное сторно»)
Переклассификация незначительных ОС в запасы	Д-т 10-9, К-т 01
Корректировка суммы амортизационных отчислений на величину, определенную исходя из расчета ликвидационной стоимости объекта ОС	Д-т 20, 43, 90-2, 84, К-т 02 («красное сторно»); Д-т 77, К-т 99, 84 («красное сторно»)
<i>Обеспечение соответствия требованиям МСФО информации о НМА</i>	
Признание в качестве НМА объектов, удовлетворяющих критериям их признания в МСФО 38	Д-т 04, К-т 20, 43, 90-2, 84
Исключение из состава НМА объектов, не удовлетворяющих критериям их признания в МСФО 38	Д-т 91-2, 84, К-т 04
Приведение в соответствие с требованиями IFRS 3 оценки деловой репутации	Д-т 04, К-т 91-1, 84 (или «красное сторно»)
Приведение оценки НМА в соответствие с их справедливой стоимостью, если таковая требуется МСФО 38	Д-т 83, 84, К-т 04 (или «красное сторно»)
Доведение до возмещаемой стоимости оценки обесцененных объектов НМА для выполнения требований МСФО 36	Д-т 83, 84, К-т 04
Изменение срока полезного использования или метода амортизации НМА в целях объективного отражения схемы потребления от них экономических выгод	Д-т 20, 43, 90-2, 84, К-т 05 (или «красное сторно»); Д-т 99, 84, К-т 09 или: Д-т 77, К-т 99, 84 («красное сторно»)
<i>Обеспечение соответствия требованиям МСФО информации о финансовых активах</i>	
Исключение из состава финансовых активов объектов финансовых вложений дебиторской задолженности, не удовлетворяющих критериям их признания в МСФО 39	Д-т 91-2, 84, К-т 58, 62, 76
Отражение финансовых активов по справедливой или амортизированной стоимости, если таковые требуются МСФО 39	Д-т 83, 84, К-т 58 (или «красное сторно»)
Корректировка результата переоценки финансовых активов, если согласно МСФО 39 он должен относиться на капитал	Д-т 84, К-т 83
Уточнение оценки обесцененных финансовых активов в случае ее несоответствия требованиям МСФО 39	Д-т 91-2, К-т 58 или Д-т 58, К-т 91-1

Помимо указанных выше изменений предлагается включить в состав долгосрочных активов бухгалтерского баланса статью «Долгосрочная дебиторская задолженность».

Перечисленные рекомендации в отношении долгосрочных активов не ставят целью устранение всех различий в российских и международных стандартах и полную замену РПБУ на МСФО, которая преждевременна. Вместе с тем их осуществление обеспечит существенное сближение формирования отчетности организаций к международным требованиям, в результате чего российская организация станет более конкурентоспособной на мировом рынке.

Список цитированных источников

1. Все положения по бухгалтерскому учету: с изм. и доп. на 2012 год. – М.: Эксмо, 2012. – 224 с. – (Законы и кодексы).
2. Международные стандарты финансовой отчетности: учебник / В.Т. Чая, Г.В. Чая; под общ. ред. В.Т. Чая и Н.А. Боневой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2010. – 304 с.
3. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб. пособие / Ю.И. Проскуровская. – 2-е изд., стер. – М.: Омега-Л, 2008. – 288 с.
4. План и корреспонденция счетов: 10 000 типовых проводок: практ. пособие / Е.С. Сидорова. – 5-е изд., испр. – М.: Издательство «Омега-Л», 2008. – 544 с.

УДК 331.101.6

Гриценко А.И.

Научный руководитель: Веренич Г.В.

Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск

ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ РЕЗЕРВОВ РОСТА ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА НА ПРИМЕРЕ СПК «СЛАВА ТРУДУ»

(Гродненская область, Дятловский район, д. Денисово)

В данной статье был проведен анализ производительности труда на предприятии и в основных отраслях производства продукции растениеводства и животноводства, а также анализ кадрового потенциала на примере СПК «Слава Труд» (Гродненская область, Дятловский район, д. Денисово).

Актуальность данной темы заключается в том, что повышение производительности труда является первостепенной целью, которая стоит перед каждым предприятием. Если повышается уровень производительности труда, повышается выручка, и как следствие, прибыль данного предприятия.

Цель работы – на основе расчетов выявить неиспользованные резервы производительности труда и обосновать пути повышения производительности труда в СПК «Слава Труд».

Предмет исследования – производительность труда и кадровый потенциал предприятия СПК «Слава Труд».

Объект исследования данной работы – предприятие СПК «Слава Труд».

Основным видом деятельности данного предприятия – производство продукции растениеводства и животноводства.

Серьезное влияние на уровень производительности труда оказывает сезонность сельскохозяйственного производства, так как рабочий период и период производства здесь не совпадают. Особенность земледелия по сравнению с промышленностью состоит также в том, что здесь применяется система машин, состоящая в основном из подвижных агрегатов, рассчитанных на пространственное перемещение, связанное с обработкой почвы, уборкой урожая и т. д. Таким образом, производительность сельскохозяйственного труда связана со степенью развития всех факторов и условий, в которых протекает процесс труда в этой отрасли [2].

Для оценки **уровня интенсивности использования персонала** применяется система обобщающих, частных и вспомогательных показателей производительности труда. Они включают в себя: среднечасовую выработку продукции одним рабочим, среднегодовую выработку продукции на одного работника в стоимостном выражении, трудоемкость продукции.

Наиболее обобщающий показатель производительности труда – **среднегодовая выработка продукции одним работником**. Его величина зависит не только от выработки рабочих, но и от удельного веса последних в общей численности персонала, а также от количества отработанных ими дней и продолжительности рабочего дня [3].

Анализ производительности труда СПК «Слава Труд» за 2011 год

Таблица 1 – Исходные данные для факторного анализа производительности труда

Показатель	Значение показателя		Изменение (+,-)
	t 0	t 1	
Численность персонала предприятия	332	328	-4
Среднегодовая численность раб-ов, занятых в с-х производстве	260	259	-1
Удельный вес рабочих, занятых в с-х производстве(Уд)	0,78	0,79	0,01
Кол-во дней, отработанных одним рабочим за год (Д)	286	280	-6
Средняя продолжительность рабочего дня ч (П)	8	7,3	-0,7
Среднечасовая выработка рабочего , тыс. руб.(ЧВ)	21,59	24,46	2,87

Таблица 2

Показатель	Расчет
1. Удельный вес рабочих в общей численности персонала предприятия	$\Delta ГВ_{вд} = \Delta У_{д} \times Д_0 \times П_0 \times ЧВ_0 =$ $= (+0,01) \times 286 \times 8$ $\times 21,59 = 494 \text{ тыс. руб.}$
2. Количество отработанных дней одним рабочим за год	$\Delta ГВ_{д} = У_{д1} \times \Delta Д \times П_0 \times ЧВ_0 =$ $= 0,79 \times (-6) \times 8 \times 21,59$ $= -819 \text{ тыс. руб.}$
3. Продолжительность рабочего дня	$\Delta ГВ_{п} = У_{д1} \times Д_1 \times \Delta П \times ЧВ_0 =$ $= 0,79 \times 280 \times (-0,7)$ $\times 21,59 = -3343 \text{ тыс. руб.}$
4. Среднечасовая выработка рабочих	$\Delta ГВ_{чв} = У_{д1} \times Д_1 \times П_1 \times \Delta ЧВ =$ $= 0,79 \times 280 \times 7,3 \times 2,87$ $= 4634 \text{ тыс. руб.}$

Аналогичным образом проанализируем *изменение среднегодовой выработки рабочего*, которая зависит от количества отработанных дней одним рабочим за год, средней продолжительности рабочего дня и среднечасовой выработки.

Таблица 3 – Расчет данных показателей представим в виде таблицы

Показатель	Расчет
Количество отработанных дней одним рабочим за год	$\Delta ГВ_{д} = \Delta Д \times П_0 \times ЧВ_0 = -6 \times 8 \times 21,59$ $= -1036 \text{ тыс. руб.};$
Средняя продолжительность рабочего дня	$\Delta ГВ_{п} = Д_1 \times \Delta П \times ЧВ_0$ $= 280 \times (-0,7) \times 21,59$ $= -4232 \text{ тыс. руб.}$
Среднечасовая выработка рабочих	$\Delta ГВ_{чв} = Д_1 \times П_1 \times \Delta ЧВ$ $= 280 \times 7,3 \times 2,87$ $= 5866 \text{ тыс. руб.}$

Таблица 4 – Результаты факторного анализа СПК «Слава Труд» за 2011 год

Фактор	$\Delta ГВ_{х}$, тыс. руб.	$\Delta ГВ_{ит}$, тыс. руб.
Удельный вес рабочих в %		494
Количество отработанных дней одним рабочим за год	-1036	-819
Продолжительность рабочего дня, ч	-4232	-3343
Изменение среднечасовой выработки рабочих тыс. руб.	+5866	+4634
Итого	+598	+966

Основными источниками резервов роста производительности труда являются:

- 1) использование возможностей увеличения объема производства продукции;
- 2) сокращение затрат труда на производство продукции за счет механизации и автоматизации производства, совершенствования организации труда, повышения уровня интенсивности труда.

При этом возможны следующие варианты соотношения изменения объема выпуска продукции и затрат труда, которые должны учитываться при выборе управленческой стратегии по обеспечению роста производительности труда при существующих в данный момент экономических условиях:

- а) происходит увеличение объема выпуска продукции при снижении затрат труда на ее производство;
- б) объем продукции растет быстрее, чем затраты труда;
- в) объем продукции остается неизменным при снижении затрат труда;
- г) объем продукции растет при неизменных затратах труда;
- д) объем продукции снижается более медленными темпами, чем затраты труда[1].

Добиться повышения производительности труда можно за счет:

а) снижения трудоемкости продукции, т. е. сокращения затрат труда на её производство путем внедрения мероприятий НТП, комплексной механизации и автоматизации производства, замены устаревшего оборудования более прогрессивным, сокращения потерь рабочего времени и других мероприятий в соответствии с планом организационно-технических мероприятий:

б) более полного использования производственной мощности предприятия, так как при наращивании объемов производства увеличивается только переменная часть затрат рабочего времени, а постоянная остается без изменения, в результате затраты времени на выпуск единицы продукции уменьшаются.

Для повышения производительности труда на СПК «Слава Труд» я предлагаю повысить технический уровень производства, в частности, для производства новых видов продукции, для чего необходимо:

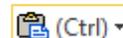
- 1) повысить технический уровень производства путем внедрения новой техники с прогрессивной технологией;
- 2) повысить уровень оснащенности технологических процессов;
- 3) создать условия для улучшения использования сырья и материалов;
- 4) совершенствовать управление технологическим процессом.

Таблица 5 – Данные для факторного анализа трудоемкости производства продукции

Показатель	Растениеводство		Животноводство	
	план	факт	план	факт
Объем производства продукции, млн. руб.	6154	6217	6692	6731
Затраты труда на производство продукции, чел.-час.	187625	214384	572143	456048

Таблица 6 – Расчет размера влияния факторов на изменение уровня трудоемкости в растениеводстве и животноводстве СПК «Слава Труд» за период 2011года

Область применения	Расчет
1. В растениеводстве	$TE_{пл} = \frac{T_{пл}}{ВП_{пл}} = \frac{187625}{6154} = 30,48 \text{ чел.-час./млн. руб.}$
	$TE_{усл} = \frac{T_{ф}}{ВП_{пл}} = \frac{214384}{6154} = 34,84 \text{ чел.-час./млн. руб.}$
	$TE_{ф} = \frac{T_{ф}}{ВП_{ф}} = \frac{214384}{6217} = 34,48 \text{ чел.-час./млн. руб.}$
За счет уменьшения затрат на производство продукции	$\Delta TE(T) = TE_{усл} - TE_{пл} = 34,84 - 30,48 = 4,36 \text{ чел.-час./млн. руб.}$
За счет увеличения объема выпуска валовой продукции	$\Delta TE(ВП) = TE_{ф} - TE_{усл} = 34,48 - 34,84 = -0,36 \text{ чел.-час./млн. руб.}$



Продолжение таблицы 6

2.В животноводстве	$TE_{пл} = \frac{T_{пл}}{ВП_{пл}} = \frac{572143}{6692} =$ 85,50чел.-час./млн. руб.
	$TE_{усл} = \frac{T_{ф}}{ВП_{пл}} = \frac{456048}{6692} =$ 68,15 чел.-час./млн. руб.
	$TE_{ф} = \frac{T_{ф}}{ВП_{ф}} = \frac{456048}{6731} = 67,75$ чел.-час./млн. руб.
За счет уменьшения затрат на производство продукции	$\Delta TE(T) = TE_{усл} - TE_{пл} = 68,15 - 85,50 =$ -17,35 чел.-час./руб.
За счет увеличения объема выпуска валовой продукции	$\Delta TE(ВП) = TE_{ф} - TE_{усл} = 67,75 - 68,15 =$ -0,4 чел.-час./млн. руб.

Рассчитав данные показатели для характеристики рабочей силы, мы пришли к следующим выводам:

1. На предприятии СПК «Слава Труд» коэффициент оборота по приему персонала в 2009 г. составил 0,023 и был несколько выше, чем в 2011г., он составил – 0,009, и выше чем в 2010 г. – 0,003. Это говорит о том, что в 2009г. по сравнению с 2011г. работников на предприятие было принято больше (на 5 человек), а в 2011г. по сравнению с 2010г. работников на предприятие было принято больше на 2 человека.

2. Самый высокий коэффициент оборота по приему и выбытию персонала были зафиксированы в 2009 г., они соответственно составили 0,023 (2,3%) и 0,060(6%).

3. Самый высокий коэффициент замещения наблюдается в 2009г. и составляет – 0,037 (-3,7%). В идеале данный показатель должен быть равен нулю или быть положительным числом. В нашем случае коэффициент имеет отрицательное значение, что свидетельствует об увеличении безработицы, сокращении числа занятых в производстве. В 2011г. и 2010 г. коэффициент замещения также имеет отрицательные значения.

4. Самый низкий коэффициент текучести кадров зафиксирован в 2009 г. и составил – 0,015 (1,5%). Это говорит о естественной текучести кадров (3-5%), т.е. способствует своевременному обновлению коллектива и не требует особых мер со стороны руководства и кадровой службы. А вот в 2009 г. зафиксирован самый высокий коэффициент текучести кадров, который составил 0,080(8%). Это излишняя текучесть кадров, которая вызывает организационные, кадровые, психологические трудности.

Таким образом:

- 1)текучесть кадров сказывается на производительности труда работников;
- 2)текучесть мешает создавать эффективно работающую команду;
- 3)самый высокий коэффициент постоянства персонала был отмечен в 2010 г. и составил 0,991(99,1%), чуть ниже в 2011г. – 0,973 (97,3%) и еще ниже в 2009 г. – 0,948(94,8%). Высокое значение этого показателя говорит о том, что работники удовлетворены условиями труда, социально-психологическими отношениями в коллективе, оплатой труда.

Список цитированных источников

1. Савицкая, Г.В. – Анализ хозяйственной деятельности,2012 г.
2. Об утверждении программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011-2015гг: Указ Президента Республики Беларусь 11 апреля 2011г № 136. // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс].
3. Методики анализа производительности труда / С.А. Куликовский, 04.04.2011г. // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс].
4. Оценка эффективности системы управления персоналом в организации / С.А. Куликовский, 22.06.2011г. // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс].

УДК 657.471

Королёва К.С.

Научный руководитель: ст. преподаватель Дулебо Е.Ю.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ УЧЁТА ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ И ЕЁ СЕБЕСТОИМОСТИ

В связи с постепенным переходом на международные стандарты бухгалтерского учёта в законодательстве Республики Беларусь с 2012 года произошли некоторые изменения.

Так, в соответствии с Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 сентября 2011 г. №102 «Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учёту доходов и расходов» на счете 20 «Основное производство» теперь необходимо учитывать только прямые затраты и распределяемые переменные косвенные затраты, непосредственно связанные с производством продукции, величина которых зависит от объема произведенной продукции. Остальная часть общепроизводственных затрат, т.е. условно-постоянные косвенные общепроизводственные затраты, может включаться в себестоимость продукции или относиться к управленческим расходам в порядке, установленном учетной политикой организации. Таким образом, если организация выбирает второй вариант, значит на счет 20 «Основное производство» будет списываться только часть общепроизводственных затрат, что не позволит там сформировать даже цеховую себестоимость выпущенной продукции.

Кроме того, в соответствии с вышеназванным документом, условно-постоянные косвенные затраты, связанные с управлением организацией и учитываемые на счете 26 «Общехозяйственные затраты», включаются в состав управленческих расходов и при определении финансовых результатов в полной сумме списываются в дебет счёта 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности». Следовательно, их сумма также не будет отражаться на счете 20 «Основное производство».

Таким образом, в отличие от ранее действовавшей методики учета, теперь счет 20 «Основное производство» не предназначен для формирования на нем фактической производственной себестоимости выпущенной продукции. Учитывая, что в ее составе может отсутствовать часть общепроизводственных затрат и однозначно отсутствуют общехозяйственные затраты, назовем эту сумму затрат **фактической усеченной себестоимостью**. Тогда, на основании первичных учетных документов о сдаче готовой продукции на склад, ее стоимость на счёте 43 «Готовая продукция» в корреспонденции со счетом 20 «Основное производство» будет отражаться именно по фактической усеченной себестоимости.

Произошедшие изменения в законодательстве коснулись не только порядка формирования в учете себестоимости готовой продукции, но и учета ее выпуска из производства. Так, в Типовом плане счетов бухгалтерского учёта, утвержденном Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29 июня 2011 г. №50, введенном в действие с 1 января 2012 года, отсутствует счёт 40 «Выпуск продукции, работ, услуг». Организации, учетной политикой которых было предусмотрено ранее использование этого счета, отражали на нем информацию о выпущенной продукции в двух оценках – по фактической производственной себестоимости и нормативной (плановой) себестоимости. Сопоставлением дебетового и кредитового оборотов по счету 40 «Выпуск продукции, работ, услуг» в конце месяца определялось отклонение между ними и соответствующим образом списывалось на счет 90 «Реализация».

В текущем году, несмотря на отсутствие указанного счета, многие организации для оценки готовой продукции в аналитическом учёте продолжают использовать нормативную (плановую) себестоимость, которая может значительно отличаться от фактической. Следовательно, для отдельного учета отклонений между фактической себестоимостью выпущенной продукции и ее стоимостью по нормативной (плановой) себестоимости можно к счету 43 «Готовая продукция» открыть отдельный субсчет «Отклонения от плановой себестоимости готовой продукции», а для расчета этого отклонения предлагается использовать забалансовый счёт 040 «Выпуск продукции». На данном счёте готовая продукция будет отражаться одновременно в двух оценках, т.е. по нормативной (плановой) себестоимости и по фактической усеченной себестоимости, что позволит рассчитать сумму и процент отклонения между ними.

Учитывая все вышесказанное, предлагается к счёту 43 «Готовая продукция» открыть следующие субсчета:

- 43-1 «Готовая продукция по плановой себестоимости»;
- 43-2 «Отклонения от плановой себестоимости готовой продукции»;
- 43-3 «Готовая продукция по фактической усеченной себестоимости».

На счёте 040 «Выпуск продукции» будет отражаться развёрнутое сальдо, т.е. по дебету будет отражаться остаток по фактической усеченной себестоимости, а по кредиту – по плановой себестоимости. Разность между ними составит отклонение, приходящееся на остаток нереализованной на конец месяца продукции. При этом оценка готовой продукции на счёте 43 «Готовая продукция» будет производиться всегда только по фактической усеченной себестоимости, так как даже при использовании счёта 43-1 «Готовая продукция по плановой себестоимости» за счёт

оборотов по счёту 43-2 «Отклонения от плановой себестоимости готовой продукции» стоимостная оценка готовой продукции будет представлять собой фактическую усечённую себестоимость.

В следующей таблице представлен порядок учётных записей по предлагаемой методике.

Отражение учётных записей по предлагаемой методике

Содержание хозяйственной операции	Учётная запись	
	Д-т	К-т
Сдача готовой продукции на склад по плановой себестоимости		сч. 040 «Выпуск продукции»
Сдача готовой продукции на склад по фактической усечённой себестоимости	сч. 040 «Выпуск продукции»	
	сч. 43-3 «Готовая продукция по фактической усечённой себестоимости»	сч. 20 «Основное производство»
Отгружено готовой продукции по плановой себестоимости	сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности»	сч. 43-1 «Готовая продукция по плановой себестоимости»
		сч. 040 «Выпуск продукции» («красное сторно» или дополнительная запись)
Отгружено готовой продукции по фактической усечённой себестоимости	Сч. 040 «Выпуск продукции» («красное сторно» или дополнительная запись)	
Отражено отклонение плановой себестоимости от фактической усечённой себестоимости	сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности»	сч. 43-2 «Отклонение от плановой себестоимости готовой продукции»

Сумма отклонений между фактической усечённой и плановой себестоимостью готовой продукции будет определяться как разница между дебетом и кредитом счёта 040 «Выпуск продукции». Расчёт процента отклонения, приходящегося на реализованную продукцию и относящегося к остатку готовой продукции на складе на конец месяца, будет рассчитываться по следующей формуле (1):

$$\%_{откл} = \frac{Откл_{ост}^{нач} + Откл_{пост}^{мес}}{Ост_{план}^{кон} + Р_{план}^{мес}} \times 100,$$

где $Откл_{ост}^{нач}$ – отклонение, приходящееся на остаток готовой продукции на начало отчётного периода;

$Откл_{пост}^{мес}$ – отклонение, приходящееся на готовую продукцию, поступившую в течение отчётного периода;

$Ост_{план}^{кон}$ – остаток готовой продукции по плановой себестоимости на конец отчетного периода;

$Р_{план}^{мес}$ – стоимость реализованной продукции по плановой себестоимости.

Расчёт процента отклонения по выше приведенной формуле можно произвести на основании данных к забалансовому счёту 040 «Выпуск продукции» следующим образом:

$$\%_{откл} = \frac{(НС_{Д040} - НС_{К040}) + (О_{Д040+} - О_{К040+})}{(КС_{К040} + О_{К040-})} \times 100,$$

где $НС_{Д040}$ – начальное сальдо по дебету счёта 040 «Выпуск продукции»;

$НС_{К040}$ – начальное сальдо по кредиту счёта 040 «Выпуск продукции»;

$О_{Д040+}$ – сумма положительных записей по дебету счёта 040 «Выпуск продукции»;

$О_{Д040-}$ – сумма положительных записей по кредиту счёта 040 «Выпуск продукции»;

$КС_{К040}$ – конечное сальдо по кредиту счёта 040 «Выпуск продукции»;

$О_{К040-}$ – сумма отрицательных записей («красное сторно») по кредиту счёта 040 «Выпуск продукции».

Кроме непосредственно расчета отклонений, информацию забалансового счёта 040 «Выпуск продукции» можно будет использовать для целей контроля за уровнем себестоимости выпущенной продукции и выявлением резервов ее снижения.

УДК 657

Шанцова И.А.

Научный руководитель: к.э.н. Козлова Е.А.

Могилевский государственный университет продовольствия, г. Могилев

НЕКОТОРЫЕ ПРОБЛЕМЫ ВНЕДРЕНИЯ МСФО (IAS) 41 «СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО» В ПРАКТИКУ БЕЛОРУССКОГО БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Актуальность. Международные стандарты финансовой отчетности внесли большой вклад в совершенствование и гармонизацию финансовой отчетности в мировом масштабе. На их основе многие страны разрабатывают свои требования к учету и отчетности, в том числе применяют МСФО в качестве национальных правил. Такое использование МСФО чаще всего встречается в странах с переходной экономикой, которые не занимают значительных экономических позиций в мире. На современном этапе международные стандарты заложены в основе систем бухгалтерского учета и отчетности в качестве регулирующих актов в более чем 100 государствах [1].

Расширение участия Республики Беларусь в мировой экономической интеграции выдвигает новые задачи перед национальным бухгалтерским учетом и требует принятия системных мер, направленных на обеспечение высокого уровня сопоставимости, надежности и достоверности финансовой информации в различных секторах экономики. Одним из источников такой информации является бухгалтерская отчетность [2].

В 1998 году перед Министерством финансов Республики Беларусь была поставлена задача в течение десяти лет создать национальную систему бухгалтерского учета, основанную на МСФО [3].

Министерство финансов Республики Беларусь разработало план мероприятий, выполнение которых способствует созданию национальной системы бухгалтерского учета на принципах, заложенных МСФО. В настоящее время наблюдается большая активность исполнения этих мероприятий: отменена большая часть форм первичных учетных документов; принят новый типовой план счетов; изменен порядок бухгалтерского учета доходов и расходов; отменено нормирование расходов на ряд услуг; отменена детальная регламентация состава затрат, включаемых в себестоимость продукции и другие.

Однако эти изменения не в полной мере отражают интересы сельскохозяйственных предприятий. Учитывая, что Республика Беларусь в настоящее время остро нуждается в инвестиционных ресурсах, особенно это касается сельскохозяйственных предприятий, привлечение иностранных инвесторов в агропромышленный комплекс предопределяет необходимость расширения белорусского бухгалтерского учета путем внедрения международных стандартов, регулирующих вопросы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью. В частности: внедрение МСФО 41 «Сельское хозяйство», не имеющего аналогов в отечественной практике учета.

Цель исследования. Изучить практику составления отчетности сельскохозяйственных предприятий, оценить возможность применения МСФО 41 «Сельское хозяйство» для повышения качества, достоверности и сопоставимости сельскохозяйственной отчетности.

Материалы и методы исследования. В качестве материалов при проведении исследования были использованы нормативно-правовые акты Республики Беларусь [5], текст МСФО 41 «Сельское хозяйство» [6] и аналитические статьи отечественных ученых-экономистов [1, 2, 3, 4].

Исследование проводилось с помощью следующих научных методов: наблюдения, сравнения, анализа и синтеза и специальных методов экономического и финансового анализа.

Выводы. В ходе рассмотрения отечественной практики составления отчетности были изучены новые формы бухгалтерской отчетности, в состав которых входят бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменении собственного капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании полученных средств [5]. В проекте Закона Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» уже содержится несколько иной состав отчетности, который соответствует МСФО. Однако по-прежнему показателей, приближающих отечественную финансовую отчетность к формату международных стандартов, связанных с управлением биотрансформацией биологических активов в целях реализации, получения сельскохозяйственной продукции или производства дополнительных биологических активов, в отчетность не внесено.

Сельское хозяйство имеет дело с живыми организмами, которые находятся в состоянии постоянного изменения. Вследствие этого появляется сложность в управлении ими. По этой причине возникает потребность в принципиально новых правилах ведения учета, в связи с чем становится особенно значимым адаптация к национальным особенностям ведения учета и применение на практике МСФО 41 «Сельское хозяйство».

МСФО 41 «Сельское хозяйство» устанавливает порядок учета, представления финансовой отчетности и раскрытия информации о сельскохозяйственной деятельности, не рассматриваемой другими стандартами: действие стандарта распространяется только на сельскохозяйственную продукцию в момент ее получения [6].

По МСФО 41 «Сельское хозяйство» действует следующий подход к разделению активов: биологические активы подразделяются на группы по их биологическим свойствам, что позволяет сторонне-

му пользователю составить более полную картину о стадии развития изучаемого предприятия. В отечественной практике учета все активы делятся на долгосрочные и краткосрочные, а понятия «биологические активы» вовсе нет. Данная проблема может быть решена путем дополнительной систематизации и перегруппировки информации по активам предприятия при трансформации белорусской отчетности в формат МСФО.

Данный стандарт предлагает оценивать биологические активы по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, за исключением случаев, когда справедливая стоимость не поддается оценке [6]. Справедливая стоимость биологических активов определяется исходя из их цены на активном рынке. Применение этого аспекта в практике отечественного учета позволит реально оценить финансовое состояние и уровень платежеспособности сельскохозяйственных предприятий.

В МСФО 41 затраты, связанные с выращиванием полученной сельскохозяйственной продукции, принимаются как расходы текущего периода по мере их совершения. При реализации или использовании полученной продукции, за ее себестоимость принимается справедливая стоимость на момент принятия к учету. В национальном учете затраты, связанные с созданием сельскохозяйственной продукции, относятся к тому периоду, в котором планируется сбор продукции, а стоимость произведенной продукции определяется закупочными ценами, которые устанавливает государство. Что в свою очередь приводит к несвоевременному отражению затрат и неточной, недостоверной оценке реальной стоимости сельскохозяйственной продукции. А методика отражения собранной готовой продукции отличается историческим подходом к определению ее стоимости.

Таким образом, чтобы стало возможным применение МСФО 41 «Сельское хозяйство» на практике, необходимо проделать большую работу:

- определить подходы к основам бухгалтерского учета, оценке активов, которые позволят определить справедливую стоимость биологических активов, как одного из элементов финансовой отчетности предприятия;
- разработать пути по определению новых показателей финансовых результатов сельскохозяйственной деятельности, что позволит получить обзримо четкую информацию о финансовом состоянии предприятия;
- по выработке рекомендаций по раскрытию информации в финансовой отчетности по биологическим активам – это даст возможность получить дополнительные комментарии от предприятия по методикам оценки финансовых показателей.

Все это будет способствовать созданию качественной, достоверной и сопоставимой финансовой отчетности, пригодной для принятия управленческих решений; сближению отечественного учета к международным стандартам финансовой отчетности.

Таким образом, приведение бухгалтерского учета сельскохозяйственных организаций в соответствии с МСФО требует совершенствования всей системы нормативного регулирования бухгалтерского учета и отчетности в агропромышленном комплексе.

Список цитированных источников

1. Рыбак, Т.Н. Современные тенденции применения МСФО / Т.Н. Рыбак // Финансы, учет, аудит, 2011. – №5. – С. 28–29.
2. Рыбак, Т.Н. Применение МСФО в Республике Беларусь / Т.Н. Рыбак // Международные стандарты финансовой отчетности, 2012. – №4. – С. 7–10.
3. Сухарева, Т.В. Особенности трансформации отечественной отчетности в соответствии с МСФО / Т.В. Сухарева // Бухгалтерский учет и анализ – научн.-практ. журнал – 2009. – № 5(147). – С. 48-49.
4. Панков, Д. Трудности перехода: законы, кадры, расходы / Д. Панков, Т.Н. Рыбак, 2009. – №53. – С. 10-11.
5. Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности. – Минск, Консультант плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] / ООО «ЮрСпектр». 2012.
6. Центр начального обучения МСФО [Электронный ресурс] / МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство». – Могилев, 2012. – Режим доступа: – <http://allmsfo.ru/msfo-ias-41.html>. – Дата доступа: 20.10.2012.

УДК 629

Шаш А.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Зазерская В.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

«ТАРГЕТ-КОСТИНГ» КАК ИНСТРУМЕНТ СНИЖЕНИЯ ЗАТРАТ

Концепция «таргет-костинг» – это не просто техническая процедура целевого калькулирования себестоимости, а целостная концепция управления, которая поддерживает стратегию снижения затрат и помогает реализовать функции планирования производства новых продуктов, контроля издержек и определения целевой себестоимости в соответствии со стратегическими целями.

Идея «таргет-костинг» весьма проста: производить только те инновационные продукты, расчётная себестоимость которых не превышает целевую себестоимость. Если разрыв между этими величинами сохранился, несмотря на все усилия, следует отказаться от проекта [1].

Таким образом, «таргет-костинг» направлен на подстройку затрат по производству продукции или оказанию услуг под требования рынка, чтобы предприятие сохраняло конкурентоспособность. Растущей проблемой данного принципа является определение принимаемых рынком цен на продукцию. Вместо того чтобы формировать обычным путем затратную часть продукции на предприятии и к ней же, по сути, «требовать» прибыль у своего клиента, предприятию следует во главу угла ставить только готовность потребителей платить за предлагаемый товар. А готовность в свою очередь зависит от их личной оценки продукта и уровня конкурентных цен.

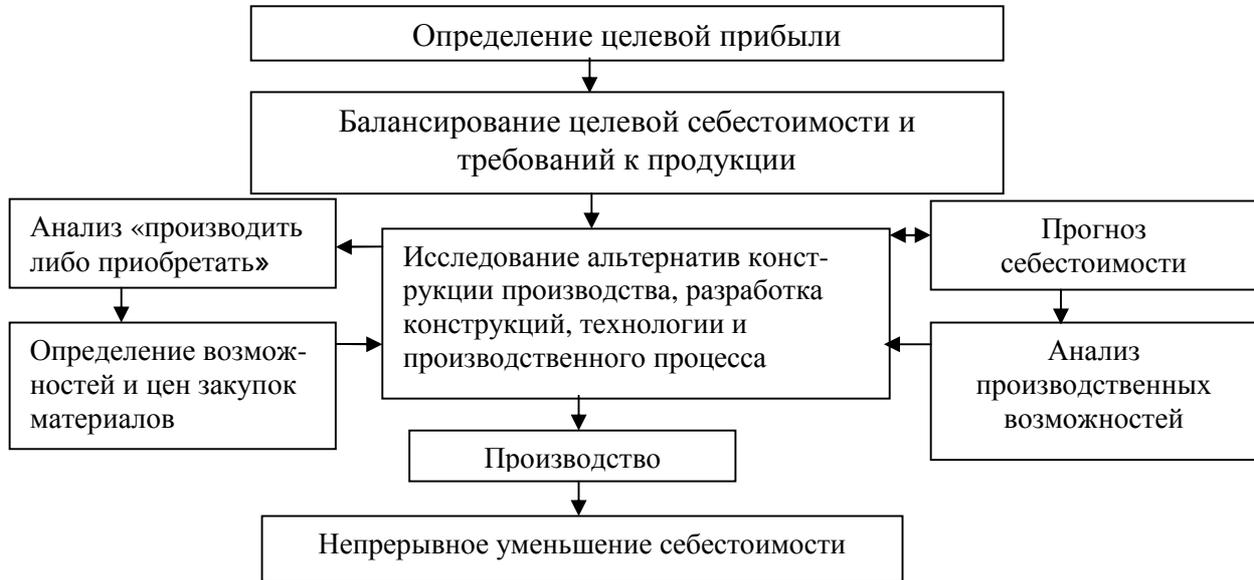


Рисунок 1 – Подход «таргет-костинг» к управлению себестоимостью нового вида продукции
 Источник: собственная разработка.

Исходя из этой схемы, можно увидеть, как определяются практически все свойства продукции, и осуществляется их балансирование с требованиями и ценами рынка. Конструкция нового изделия и технология его производства ограничивает возможные альтернативы и повышает скорость разработки. Таким образом, организация труда в системе «таргет-костинг» предусматривает высший уровень решения вопросов конструирования, технологической подготовки производства прогноза и контроля себестоимости. Появляются новые инструменты управления. Например, если цены или качество у поставщиков не позволяют достигнуть целевой себестоимости, то предусматривается и к ним применить подходы «таргет-костинг». В частности, для успешного применения целевого управления затратами на практике важно точно знать, каким образом будет доходить до потребителя товар. Чтобы эффект от экономии и установленных цен был максимальным, важно управлять конечной ценой товара, т.е. минимизировать расходы на дистрибуцию и стремиться работать напрямую с конечными потребителями продукции.

Исходным показателем в методике «таргет-костинг» является целевая цена. Целевая цена будет зависеть от цен конкурентов, а также требований и ценовой предрасположенности потребителей. При этом обязательно нужно учитывать и временной фактор.

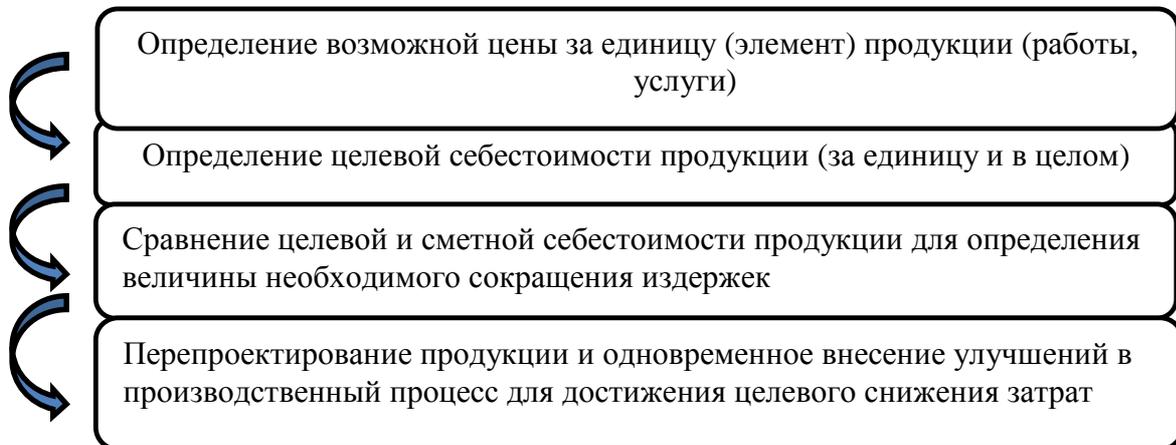


Рисунок 2 – Процесс формирования себестоимости
 Источник: собственная разработка.

На практике наши предприятия оптимизируют издержки за счет сокращения расходов на производство и продажу готовой продукции. При этом не принимают во внимание величину затрат на разработку новой продукции. В результате устраняют следствие, а не причину высоких расходов. Поэтому первостепенной становится задача разработать товар, себестоимость которого была бы достаточно низкой для обеспечения необходимого уровня прибыли. Этого можно достигнуть, если внедрить на предприятии концепцию «таргет-костинг».

Чтобы динамично развиваться, предприятие должно производить конкурентоспособную продукцию.

При этом на сегодняшний день руководство предприятия должно иметь точную и свежую информацию о затратах, которая позволит принять обоснованные решения на любом уровне планирования [2]. Поэтому системы учета затрат, применяемые на предприятии, должны обеспечить достижение следующих целей:

1) точное измерение стоимости ресурсов, использованных при выполнении предприятием существенных действий;

2) выявление, идентификацию и устранение тех затрат, которые не влияют на изменение величины покупательной способности товара, не снижают его качества;

3) определение эффективности всех существенных технологических операций, производимых на предприятии.

Таргет-костинг направлен на подстройку затрат по производству продукции или оказанию услуг под требования рынка в первую очередь для того, чтобы предприятие сохраняло конкурентоспособность. Для этого мы предполагаем следующие шаги в таргет-калькулировании.

Ø *Расчет исходной цены:*

Постановка задач ценообразования Определение спроса Оценка издержек Анализ цен и товаров конкурентов Выбор методов ценообразования Установление окончательной цены.

Целевая цена будет зависеть от цен конкурентов, а также требований и ценовой предрасположенности потребителей. При этом обязательно нужно учитывать и временной фактор. На определенном промежутке времени конкуренты могут изменить свои цены, а потребители – свою ценовую готовность и функциональные предпочтения. Затем следует принять во внимание более-менее плановые изменения затратной ситуации на собственном предприятии, например тенденции роста реальной заработной платы работников, связанные с проводимой государством социально-ориентированной политикой, повышение цен на энергоресурсы и т. д.

Следующие факторы необходимо обязательно учитывать при определении целевой цены:

• Уровень рыночных цен. Эта информация может быть получена путем анализа отчетов рыночно-информационных служб, путем пробных закупок и заказов и т. д.

• Покупательная готовность или предрасположенность потребителей. Информация может быть собрана с помощью маркетинговых исследований: особенно анкетирования, ценового тестирования.

• Затраты жизненного цикла продукта: Изменяются ли затраты на протяжении жизненного цикла продукта? Нарастают ли затраты при реализации дополнительных объемов продукции на рынках и затраты на сервисное обслуживание? Здесь же необходимо провести долгосрочное планирование затрат.

• Ценовое позиционирование: Какова ценовая позиция предприятия на рынке? Стоит ли ожидать отраслевых изменений по затратам и ценам?

• Определение целевого качества. Качество в рамках рассмотрения системы таргет-костинг должно выступать как соответствие заявленных производителем функций и характеристик изделия желаемым потребителем. Решающим здесь является вопрос: чего ждут потребители от продукта при данной цене?

Ø *Расчет себестоимости продукции целесообразно производить в следующем порядке:*

• 1 шаг – определение прямых затрат на производство единицы продукции. При этом сырье, материалы, комплектующие, технологическая энергия, сдельная заработная плата по нормам расхода, а из состава общепроизводственных расходов выделить прямые затраты. Определение затрат на единицу путем деления их абсолютной величины на объем производства данного вида продукции.

• 2 шаг – суммирование всех прочих, не относящихся на конкретный вид продукции, затрат за период. Деление на конкретные виды продукции пропорционально выбранной базе – например, объемам реализации или заработной плате основных производственных рабочих.

• 3 шаг. Расчет целевой прибыли. Ставка рентабельности продукта может устанавливаться из различных стратегических соображений: дивидендной политики предприятия, инвестиционной стратегии развития бизнеса, анализа доходности конкурентов, емкости и особенностей рынка и т. п.

• 4 шаг. Мониторинг себестоимости, учет и выявление возможных отклонений. Необходимо отслеживать выполнение установленных новых норм, и как следствие, достижение предприятием целевого уровня по затратам.

При внедрении в практику методов определения целевых затрат, ориентированных на рынок и конкурентов, используется специальный инструмент таргет-костинга – «обратная калькуляция». По сути, это зеркально отображенная «обычная» прогрессивная или, как ее еще называют, нормативная калькуляция, но в «обратной калькуляции» направление расчетов изменено: от уже predetermined

ной рыночной цены к отдельным статьям затрат. Очень важно сопоставить «обычную» и «обратную» калькуляции, выявив разницу в их статьях, выражающую конкретные направления обязательного снижения затрат.

После ряда корректировок конструкции и возможного перепроектирования продукта должно быть найдено решение, при котором функциональность изделия соответствует запросам потребителей, а затраты не превышают допустимых. Этот уровень затрат необходимо закрепить как целевой и для изделия в целом, и для отдельных его компонентов (с помощью функционально-стоимостного и компонентного анализа). Производственные службы предприятия получают соответствующие технологии и нормативы, обеспечивающие утвержденный уровень затрат.

Рассмотрим на примере предприятия «INVOLUX» применения «таргет-костинг».

Стоит задача диверсификации производства на мебельной фирме. Планируется производство шкафа-купе. Для поддержания конкурентоспособности проведено маркетинговое исследование рынка с целью изучения требований покупателей к данному товару. Выявили, что шкаф-купе должен обладать следующими свойствами: легкость по массе, компактность, вместительность, стильный дизайн. При этом емкость рынка составит 20 единиц в месяц. После анализа этих требований мы распределяем приоритеты.

1. Приоритеты требований покупателей к исследуемой продукции:

Таблица 1 – Приоритеты требований покупателей

Требования	Приоритет(вес)
Легкость по массе	0,2
Компактность	0,1
Вместительность	0,4
Стильный дизайн	0,3
Итого	1,0

2. Предполагаемая цена, устанавливается на основе аналогичных товаров и составит 4000000 тыс. руб.

3. Расчет целевой себестоимости производится по следующей формуле:
рыночная цена - (рыночная цена *20%/100%).

При этом норма прибыли устанавливается в среднем по предприятиям на основе подобных продуктов – 20%.

$$4000000 - (4000000 * 20\% / 100) = 3992000 \text{ тыс. руб. - целевая себестоимость.}$$

4. Далее рассчитываем себестоимость нового продукта на основе плановой калькуляции по нормам затрат, по формуле: плановая себестоимость - целевая себестоимость.

Плановая себестоимость составит 4100000 тыс. руб.

Тогда:

4100000-3992000=108000 тыс.руб. Полученная разница показывает, что фактическая себестоимость новой продукции превышает целевую на 108000 тыс. р. Далее сводим это значение к минимуму.

5. Определение целевой себестоимости изделия на основе функционального подхода.

Для этого целевую себестоимость умножим на значение приоритета:

$$108000 * 0,4 = 43200 \text{ тыс.руб.}$$

Таким образом, предприятию придется потратить 43200 тыс. р. на шкаф-купе, чтобы удовлетворить потребность клиентов по вместительности.

Таблица 2 – Планируемая стоимость потребностей клиентов:

Требования	Приоритет (вес)	Целевая себестоимость, тыс.руб.
Легкость по массе	0,2	21600
Компактность	0,1	10800
Вместительность	0,4	43200
Стильный дизайн	0,3	32400
Итого	1,0	108000

После оценки целевых затрат технологи разрабатывают новый продукт с ориентацией на их величину. После разработки продукта технологи представляют документацию в экономическую службу для расчета себестоимости и составления калькуляции затрат. При этом рассчитанная себестоимость может оказаться выше целевой. Если разница до 10%, то товар принимается в производство. Итак, после всех проделанных процедур реальная себестоимость нового продукта составляет 116000 тыс. руб.

Эффективность применения принципа «таргет-костинг»:

1. Систематизация мероприятий по снижению затрат при максимальной ориентации на удовлетворение запросов клиентов.

2. Посредством деления целевых затрат устанавливаются точные нормы затрат, которые повышают внимание менеджеров к контролю за затратами предприятия.

В итоге реализации системы «таргет-костинг» предприятие получает долгосрочный управленческий инструмент, обеспечивающий гарантированную конкурентоспособность продукции, достижение необходимой прибыльности, и как следствие, финансовую привлекательность для внешних инвесторов.

Решение актуальной проблемы предприятия – уменьшение объемов готовой продукции на складах.

«Таргет-костинг» прекрасно совмещается с бюджетированием, планированием прибыли, формированием центров ответственности. Вообще следует отметить, что «таргет-костинг» прекрасно интегрируются в управленческий учёт.

3. Снижение затрат уже на стадии проектирования продукта. Выход на нужную себестоимость не за счет ухудшения качества продукции, а в результате эффективной работы и поиска альтернативных резервов снижения затрат.

Список цитированных источников

1. Пузыня, Т.А. Таргет-костинг и кайзен-костинг – инновационные концепции отечественного бухгалтерского учета. // Современные научные исследования и инновации. – Июль, 2012. [Электронный ресурс]. URL: <http://web.snauka.ru/issues/2012/07/15988>

2. Смирнова, Н. Таргет-костинг позволяет управлять себестоимостью // Консультант. –2006. – №7.

УДК 657.37

Дубровская Е.Ю.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Толкачева Е.Г.

**Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации,
г. Гомель**

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ И СОДЕРЖАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

С развитием мировой и национальной рыночной экономики в нашей стране появляются новые экономические понятия и категории, что стимулирует дальнейшее развитие бухгалтерского учета и отчетности. Особенно актуальными являются вопросы дальнейшего совершенствования бухгалтерской отчетности организаций, как основного источника информации оценки их имущественного и финансового состояния пользователями.

Неоценимый вклад в развитие бухгалтерской отчетности внесли многие ученые: Кожарский В.В., Кутер М. И., Ларионов А.Д., Поленова С.Н., Шевлюков А.П. и другие. Разработанные ими идеи гармонизации и стандартизации первичной, сводной, консолидированной, сегментарной бухгалтерской отчетности и другие нашли свое применение на практике. Вместе с тем, на наш взгляд, остаются нерешенными проблемы применения понятий некоторых экономических категорий и содержания форм бухгалтерской отчетности, применяемых в Республике Беларусь.

Целью проведенного исследования теории и практики составления бухгалтерской отчетности хозяйствующими субъектами явилось изучение сущности понятийного аппарата и содержания форм бухгалтерской финансовой отчетности, их адаптация к применению на современном этапе развития экономики Республики Беларусь.

Исследование показало, что некоторые экономические категории бухгалтерского учета и отчетности, применяемые в нашей стране, трактуются неоднозначно, что усложняет их восприятие разными пользователями и требует дополнительных разъяснений. В экономической литературе используются термины «бухгалтерская отчетность» и «финансовая отчетность», однако по своим целям и задачам они неравнозначны. В новой редакции закона Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности», по нашему мнению, раскрывается понятие «финансовая отчетность», но обозначено более широкое понятие, в частности «отчетность – система показателей, содержащая информацию о финансовом состоянии организации на отчетную дату, финансовых результатах ее деятельности и движении денежных средств за отчетный период» [1, 2]. Заметим, что в Федеральном законе Российской Федерации «О бухгалтерском учете» очень близкая по содержанию трактовка приводится как бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Многие экономисты отмечают недостаточную стандартизацию финансовой отчетности или отождествляют понятие бухгалтерской и финансовой отчетности. В частности Кожарский В.В. и Илющенко Е.В. утверждают, что «бухгалтерская (финансовая) отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах её деятельности за отчетный период» [2, 6]. По мнению Шевлюкова А.П., «...финансовая отчетность – это структурированный показ операций организации за отчетный период и её финансовом состоянии на конец этого периода» [3, 14]. Мы согласны с мнением А.П. Шевлюкова, что финансовая отчетность является одним из видов бухгалтерской отчетности и составляется на основании данных бухгалтерского учета и (или) бухгалтерской отчетности.

Исследование действующей практики показало, что бухгалтерская финансовая отчетность отражает часть наиболее важной информации о составе ресурсов, финансовых результатах деятельности хозяйствующего субъекта и составляется для внешних пользователей по типовым формам. Она часто дополняется более подробной информацией о деятельности организации и (или) её структурных подразделений и используется для целей управления внутренними пользователями. Кроме того, на основании данных бухгалтерского учета по статистике финансов экономические субъекты составляют ряд форм государственной статистической отчетности. По нашему мнению, следует исключить или свести к минимуму дублирование информации в бухгалтерской и государственной статистической отчетности. При составлении отчетности следует учитывать информацию о состоянии и изменении всех объектов учета, а не только операции, как считает А.П. Шевлюков. Кроме того, бухгалтерская отчетность ориентирована на разных пользователей, поэтому не всегда возможно представить ее как единую систему данных, как считают Кожарский В.В. и Илющенко Е.В. В связи с этим мы предлагаем на законодательном уровне ввести уточненное понятие бухгалтерской финансовой отчетности. Бухгалтерская финансовая отчетность – это информация (система показателей) о финансовом состоянии экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная и структурированная в соответствии с установленными требованиями. При этом следует определить её оптимальный состав для внешних пользователей, реализовать право экономических субъектов самостоятельно разрабатывать для целей управления и устанавливать в учетной политике объем и формы внутренней бухгалтерской финансовой и управленческой отчетности организации. Отраслевые министерства должны оказывать методическую помощь и давать рекомендации по составу, формам и содержанию форм бухгалтерской финансовой и управленческой отчетности.

С целью исключения дублирования определения общих понятий и терминов, используемых в бухгалтерском учете и отчетности, и недопущения случаев их разного толкования, на наш взгляд, их следует ранжировать по видам в нормативных правовых актах. С одной стороны, закон Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» перегружен терминологией, с другой – не раскрывает её полностью. Придерживаясь международной практики, в данном законе мы предлагаем дать толкование экономической сущности только основных, общих понятий бухгалтерского учета и отчетности. Термины и понятия, связанные с конкретными объектами или организационно-техническими аспектами бухгалтерского учета и отчетности (доходы, расходы, аналитический учет, план счетов бухгалтерского учета и другие), раскрыть в национальных стандартах (положениях) по бухгалтерскому учету и дать их в полном объеме. При этом следует соблюдать принцип непротиворечивости понятий и решить проблему толкования ряда экономических категорий и уточнить названия отдельных счетов бухгалтерского учета, а также статей и разделов бухгалтерского баланса и других форм бухгалтерской отчетности нашей страны.

Переименование первого раздела Типового плана счетов бухгалтерского учета и бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы» на «Долгосрочные активы», по нашему мнению, имеет больше очевидных достоинств, чем недостатков. Следует положительно оценить переименование седьмого раздела Типового плана счетов бухгалтерского учета «Источники собственных средств» и третьего раздела бухгалтерского баланса «Капитал и резервы» на «Собственный капитал». Если в законе Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» понятие «собственный капитал» трактуется как расчетный показатель: «собственный капитал – активы организации за вычетом ее обязательств» [1, 2], то экономическая его сущность не рассматривается ни в одном нормативном правовом акте Республики Беларусь. По нашему мнению, такое определение следует вводить с учетом обобщения научного и практического опыта рыночной экономики экономически развитых стран. В экономическом глоссарии собственный капитал трактуется как «капитал, вложенный владельцами организации, который рассчитывается как разница между совокупными активами экономического субъекта и его обязательствами и представляет собой сумму превышения обоснованной рыночной стоимости собственности над непогашенной задолженностью» [4]. Исходя из принципа соответствия, в названиях бухгалтерских счетов и статей бухгалтерского баланса, других форм бухгалтерской отчетности понятие «фонд» считаем уместным заменить на «капитал».

Особого внимания заслуживает категория «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». В экономическом глоссарии нераспределенная прибыль трактуется как «чистая прибыль предприятия, не распределенная среди акционеров, а направленная в резервы и на другие нужды развития предприятия» [4]. Мы согласны с мнением Соколова Я.В., что «рефинансируемую часть прибыли отчетного года, которую в будущие отчетные периоды можно использовать для выплаты дивидендов, показывают в составе нераспределенной прибыли» [5]. То есть после списания прибыли (убытка) отчетного периода на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» учитывается как прибыль к распределению отчетного периода, так и распределенная прибыль прошлых лет. Считаем целесообразным категорию «нераспределенную прибыль (непокрытый убыток)» переименовать в «накопленную прибыль (убыток)». Такое название точнее раскрывает экономическую сущность исследуемого показателя.

Спорным является также место расположения в бухгалтерском балансе статьи «Резервы предстоящих платежей». В бухгалтерском балансе данная статья приравнивается к краткосрочным обязательствам и занимает свое место в пятом разделе пассива баланса. Многие экономисты-аналитики придерживаются мнения включения данной суммы в собственный капитал, как авансированного источника покрытия предстоящих расходов, и предлагают перенести данную статью из пятого в третий раздел бухгалтерского баланса. Известно, что при признании выручки в бухгалтерском учете методом начисления резервы предстоящих платежей действительно участвуют в формировании финансового результата отчетного периода и уменьшают его. Но учтенная при этом дебиторская задолженность покупателей и заказчиков может оставаться непогашенной, следовательно, резерв предстоящих расходов остается объявленным и в данный момент денежным источником не является. Мы предлагаем к резервам предстоящих платежей использовать те же подходы, что и к резервам по сомнительным долгам и корректировать актив баланса. Если в бухгалтерском балансе дебиторская задолженность уменьшается на сумму начисленного резерва по сомнительным долгам, то резерв предстоящих платежей можно показывать со знаком минус по статье «прочие оборотные активы». Даже если данная сумма будет погашаться за счет других прочих активов, она должна быть расшифрована в пояснениях к бухгалтерскому балансу.

На наш взгляд, содержание и структурирование информации в бухгалтерской отчетности должно определяться интересами всех пользователей и в первую очередь интересами собственника. Наполняемость бухгалтерской финансовой отчетности, по нашему мнению, должна отличаться для внешних и внутренних пользователей. Мы считаем, что в балансе для целей анализа следует представлять информацию на три отчетные даты: на начало прошлого и текущего отчетного года и на конец отчетного периода; в других формах бухгалтерской отчетности соответственно – за прошлый и отчетный периоды. При этом для внешних пользователей целесообразно предоставлять информацию только по комплексным статьям с пояснениями к ним, а для внутренних пользователей давать более подробную расшифровку по субстатьям согласно утвержденным формам в учетной политике организации.

Реализация предложенных мер позволит усовершенствовать содержание и формы бухгалтерской финансовой отчетности организаций Республики Беларусь с учетом требований МСФО, повысит качество отчетной информации и обеспечит её правильное восприятие пользователями.

Список цитированных источников

1. О бухгалтерском учете и отчетности : Проект закона Республики Беларусь / [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа : <http://www.minfin.gov.by> – Дата доступа : 25.04.2011.
2. Кожарский, В.В. Бухгалтерская финансовая отчетность по белорусским и международным стандартам : учеб.-практ. пособие для вузов / В.В. Кожарский, Н.В. Кожарская. – Мн. : Экоперспектива, 2011. – 212 с.
3. Шаўлюкоў, А.П. Бухгалтарская справаздачнасць : вучэб.-практ. дапаможнік / А.П. Шаўлюкоў. – Мінск : Савецкая школа, 2008. – 608 с.
4. Глоссарий / [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа : <http://www.glossary.ru> – Дата доступа : 08.11.2011.
5. Нераспределенная прибыль: делить или не делить? / [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа : <http://www.buh.ru/document-1164> – Дата доступа : 08.11.2011.

УДК 657.22:656.2

Шутова С.А.

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

Белорусский государственный университет транспорта, г. Гомель

ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЁТА НА ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОМ ТРАНСПОРТЕ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

В данной статье рассматриваются актуальные вопросы функционирования и развития системы управленческого учета на железнодорожном транспорте. Отмечено, что на железной дороге исторически функционируют отдельные элементы управленческого учета, однако отсутствует их системность и научное обоснование. В настоящее время система управления затратами включает в себя комплекс последовательно и постоянно осуществляемых организационных и практических работ, которые учитывают важные моменты, происходящие в работе Объединения «Белорусская железная дорога» и, прежде всего, реформации по созданию компаний для оказания различных услуг, имеющих различные формы собственности, в том числе и частную.

В зависимости от характера хозяйственной деятельности предприятия, технологических особенностей и производственных мощностей, объема производства, определяются и масштабы применения систем управленческого учета.

Становление управленческого учета – сложная задача, оно часто происходит в рамках реорганизации всей компании, реинжиниринга бизнес-процессов. Релевантность информации системы управленческого учета будет зависеть от многих факторов: были ли учтены цели организации и стратегии

их достижения при разработке системы управленческого учета; правильно ли выбраны центры ответственности; соответствует ли технология бизнес-процессов задачам организации и планируемой системе управленческого учета; как налажены горизонтальные связи и распределена система ответственности по сбору информации и составлению бюджетов; имеет ли место система мотивации структурных подразделений.

Существующая система бухгалтерского учета железной дороги как одной из крупнейших государственных организаций корпоративного типа исторически включает отдельные элементы управленческого учета и активно развивается в настоящее время, что требует научного обоснования и соответствующего системного подхода к ее преобразованию. Управленческая деятельность – один из важнейших факторов функционирования и развития организаций в условиях рыночной экономики. Эта деятельность постоянно совершенствуется в соответствии с объективными требованиями производства и реализации товаров, работ и услуг, усложнением хозяйственных связей.

В настоящее время Белорусская железная дорога (БЖД) представляет собой многоотраслевой комплекс со сложной организационной структурой, основным видом деятельности которого является деятельность железнодорожного транспорта, второстепенными – другие виды деятельности, часто не связанные с перевозочным процессом, которые относятся к иным видам деятельности.

Согласно Государственной программе по транспорту особый акцент делается на развитие транзитного потенциала РБ на 2011-2015 годы в связи с тем, что «РБ не обладает достаточными собственными топливно-энергетическими и сырьевыми ресурсами, но благодаря развитой инфраструктуре и привлекательности географического положения может стать своеобразным интегрирующим звеном в торговле между странами Европейского Союза и Азиатско-Тихоокеанского региона, если будет придавать значение транзиту как важнейшему потенциалу национальной экономики». Это намечает тенденцию интеграции транспортного комплекса страны, в том числе и железнодорожного транспорта, в международную транспортную систему [2].

Европейский Союз с целью повышения эффективности функционирования железнодорожного транспорта разработал принципы его реструктуризации, предъявляемые к участникам железнодорожного комплекса, и прежде всего это выделение различных составляющих железнодорожного транспорта.

При этом в ходе экономических реформ решаются проблемы разделения железнодорожных компаний, осуществлявших ранее полностью единый технологический процесс перевозки, на компании, специализирующиеся на определенных группах услуг: компании по организации грузовых перевозок, пассажирских перевозок, вагонные компании, локомотивные, компании по ремонту вагонов и т.д. И как следствие решения данной проблемы – появление их на международных рынках транспортных услуг. При этом самым главным фактором, влияющим на формирование «нового» рынка железнодорожных услуг становится проникновение различных форм собственности, в том числе и частной, в область железнодорожного транспорта.

Для полноценного функционирования на международном рынке железнодорожных услуг БЖД должна учесть мировые тенденции развития железнодорожного транспорта и адаптироваться к сложившимся условиям, что позволит повысить эффективность ее хозяйствования: сохраняя сотрудничество с прежними клиентами, создаст условия к привлечению новых.

Для реализации этих мер Президентом РБ 28 декабря 2010 года было ратифицировано Соглашение о регулировании доступа к услугам железнодорожного транспорта, включая основы тарифной политики в рамках формирования Единого экономического пространства (ЕЭП) России, Казахстана и Беларуси.

Согласно Соглашению на БЖД с 1 января 2015 года должен быть обеспечен свободный доступ перевозчиков государств ЕЭП к услугам инфраструктуры железнодорожного транспорта. В результате появляется ситуация, когда на базе существующего монопольного рынка железнодорожных перевозок возникнут новые рынки железнодорожных услуг: рынков услуг инфраструктуры, услуг тяги и услуг по обеспечению вагонами [3].

Важным моментом при последующей адаптации БЖД к новым условиям является то, что компании, создаваемые для оказания услуг, будут иметь различные формы собственности, в том числе и частную. Возникновение различных форм собственности будет способствовать повышению эффективности хозяйствования на сложившихся рынках, что является объективным фактором их появления и естественной формой эволюции.

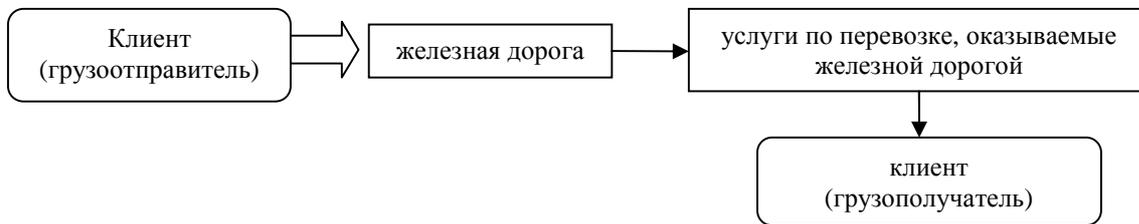
Особенностью выделения новых организационных структур становится складывающаяся форма конкуренции:

- возникновение рынка услуг инфраструктуры будет характеризоваться возникновением монополии на ее услуги;
- рынки услуг тяги и услуг по обеспечению вагонами будут сопровождаться формированием других форм конкуренции.

Монополизация рынка услуг инфраструктуры железнодорожного транспорта в РБ обуславливается технологическими особенностями и территориальным размещением железнодорожных линий.

Услуги инфраструктуры представляют собой реализацию части единого технологического процесса перевозки, связанную с обеспечением условий передвижения подвижного состава, единичного локомотива или вагона по железнодорожной сети РБ, а также предоставлению сопутствующих услуг. Следовательно, себестоимость услуг инфраструктуры будет представлять собой выделившуюся часть себестоимости перевозки, рассчитываемую в настоящее время.

а) до выделения услуг инфраструктуры



б) после выделения услуг инфраструктуры

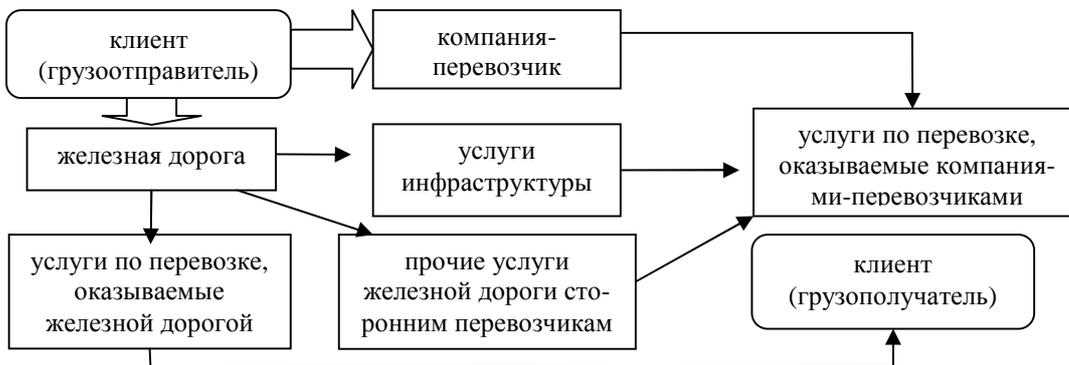


Рисунок 1 – Изменения, произошедшие в связи с выделением услуг инфраструктуры

Что касается рынка предоставления услуг по обеспечению вагонами, в РБ это будет происходить в тесном взаимодействии с аналогичными рынками в странах-участницах ЕЭП – Россией и Казахстаном, а также странами-партнерами БЖД, странами-соседями – Украиной, Литвой и Латвией. Эти страны уже имеют некоторый опыт по созданию конкурентного рынка вагонов, в том числе и с привлечением частных собственников. Так, на железнодорожном рынке Российской Федерации функционирует около 20 компаний, оказывающих услуги по предоставлению вагонов, крупнейшие из них: Первая грузовая компания, Globaltrans «Трансойл» и Независимая транспортная компания. Сегодня на рынке Казахстана собственными вагонами владеют всего 180 компаний, из которых 40 имеют более 200 единиц, из них крупнейшей компанией является АО «Казтеміртранс».

Система управления затратами должна быть увязана с современными задачами и проблемами, стоящими перед железной дорогой и соответственно найти отражение в комплексе последовательно и постоянно осуществляемых организационных и практических работ по:

- **формированию методологической базы для своевременного и объективного учета и анализа затрат, выбору методов учета затрат;**
- **разработке объективных нормативов и стандартов с целью оптимизации процесса их планирования,**
- **калькулированию себестоимости перевозок,**
- **координации действий производства и управления для удовлетворения потребительского спроса в железнодорожных перевозках.**

Так как с 2015 года БЖД будет обладать монополией только на услуги инфраструктуры железнодорожного транспорта, а остальные составляющие представят собой конкурентный сектор, в котором БЖД будет одним из участников, то самой важной задачей, стоящей перед управлением затратами, будет разделение услуг, оказываемых БЖД, по трем направлениям. С этой целью будут определены статьи расходов БЖД и как перевозчика, и как владельца инфраструктуры, и как собственника подвижного состава. В системе управления затратами эти расходы смогут выделяться вместе с выделяемыми предприятиями.

После выделения расходов по трем составляющим стоит задача определения показателей себестоимости новых оказываемых услуг, что определяет необходимость разработки соответствующих методов их калькулирования.

Задачей управления затратами при организации пассажирских перевозок является разработка

методики калькулирования и расчёт показателей себестоимости согласно новому формату, в котором выделяются следующие виды сообщения:

- «Городские линии»;
- «Региональные линии (экономкласса и бизнес-класса);
- «Межрегиональные линии» (экономкласса и бизнес-класса);
- «Международные линии»;
- «Коммерческие линии».

Заключение. Научное обоснование современных подходов к формированию системы управленческого учета на железнодорожном транспорте позволит организовать ее так, чтобы обеспечить все уровни пользователей своевременной и достоверной информацией о хозяйственно-финансовой деятельности организаций, которая является надежной базой для проведения внутреннего контроля, экономического анализа, оценки достигнутых результатов деятельности, принятия оперативных эффективных управленческих решений с контролем обратной связи, позволяющей обеспечить экономическую безопасность функционирования железной дороги.

Список цитированных источников

1. Гизатуллина, В.Г. Бухгалтерский управленческий учет на железнодорожном транспорте / В.Г. Гизатуллина, С.А. Шатров. – Гомель: БелГУТ, 2012. – 457 с.
2. Государственная программа развития транзитного потенциала Республики Беларусь на 2011-2015 годы
3. Соглашение по ЕЭП

УДК 330.341.4

Якушенко А.В.

Научный руководитель: к.с.-х.н., доцент Царук И.А.

Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКИМ КАПИТАЛОМ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Современный этап развития экономики связан с новым взглядом на рабочую силу как на главную движущую силу производства, как на один из ключевых ресурсов организации. Такой взгляд — свидетельство реального роста роли человеческого фактора в условиях технологического этапа научно-технического прогресса, когда налицо прямая зависимость результатов производства от качества, мотивации и характера использования рабочей силы в целом и отдельного работника в частности.

В настоящее время все большее значение приобретает такое понятие, как «человеческий капитал» — интенсивный производительный фактор экономического развития, развития общества, включающий образованную часть трудовых ресурсов, инструментарий интеллектуального и управленческого труда [13].

Механизмы управления человеческим капиталом используются далеко не повсеместно. Причина этому — фактическое отсутствие информации о данных механизмах. В частности, это касается усовершенствования методов оценки эффективности инвестиций в развитие персонала, а также механизмов их учета, которые будут содействовать принятию эффективных управленческих решений с учетом стратегии предприятия и основных целей его деятельности.

Таким образом, сегодня проблемы совершенствования управления и эффективного использования человеческого капитала являются не просто актуальными, а выдвигаются в разряд первоочередных задач в структуре социально-экономических исследований.

Цель данной работы — проанализировать состояние системы управления человеческим капиталом на примере ОАО «Гормолзавод № 2».

Формирование человеческого капитала требует предварительных затрат от самого человека, работодателя и общества в целом. Согласно определению, данному С. Брю и К. Макконеллом: «Инвестиции в человеческий капитал – это любое действие, которое повышает квалификацию и способности и тем самым производительность труда рабочих» [10].

В сравнении с инвестициями в другие формы капитала, инвестиции в человеческий капитал являются наиболее выгодными с точки зрения как отдельного человека, так и всего общества в целом, поскольку приносят достаточно значительный по объему, длительный по времени и интегральный по характеру экономический и социальный эффект. Из всех видов инвестиций в человеческий капитал наиболее важными являются вложения в профессиональное развитие и обучение.

Помимо непосредственного влияния на финансовые результаты компании, капиталовложения в профессиональное развитие способствуют созданию благоприятного климата в организации, повышают мотивацию сотрудников и их преданность организации, обеспечивают преемственность в управлении.

В настоящее время относительно вопроса учета затрат на развитие и оценки стоимости человеческого капитала широкое распространение получила модель активов (затратная).

Данная модель предполагает учет затрат в человеческий капитал как учет текущих затрат. Согласно действующей методике бухгалтерского учета, затраты на обеспечение квалификации персо-

нала, т.е. формирование его знаний и навыков, большей частью относятся на себестоимость как категория прямых и косвенных затрат и учитываются как издержки. Согласно действующей методике бухгалтерского учета [13], затраты на обеспечение квалификации персонала, т.е. формирование его знаний и навыков, большей частью относятся на себестоимость как категория прямых и косвенных затрат и учитываются как издержки. В этом случае учет затрат на обучение работников можно осуществлять на счете 20 «Затраты основного производства», 23 «Затраты вспомогательного производства», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 44 «Коммерческие расходы» в зависимости от категории обучаемых работников, согласно типовому плану счетов.

Следует отметить, что затраты на обеспечение квалификации персонала относятся на себестоимость продукции как постоянная их составляющая в том отчетном периоде, когда было произведено обучение. Это автоматически провоцирует руководство на снижение затрат на профессиональную подготовку персонала под лозунгом снижения издержек производства. В этом, на наш взгляд, заключается главный недостаток затратной модели. Анализ затратной модели не учитывает особенностей человеческого капитала как фактора производства с уникальными свойствами. Примером может послужить отправление сотрудников на курсы повышения квалификации без учета потребностей и последующей их мотивации. Вследствие этого снижается вероятность продолжения членства сотрудника в организации.

В последние годы все глубже укореняется представление о принципиальной необходимости использования стоимости человеческого капитала для разработки и принятия управленческих решений и оценки эффективности управленческой деятельности.

В процессе исследования была проведена оценка системы управления человеческим капиталом на ОАО «Гормолзавод №2».

Исходя из того, что за основу исследования была взята модель основных направлений работы при организации обучения персонала, предложенная Курбатовой М. Б. и Магурой М. И. [15], анализ системы управления человеческим капиталом был проведен по следующим направлениям.

1. Постановка целей обучения персонала.

Как показывает анализ, цели обучения персонала исследуемой организации сформулированы в самом общем и неопределенном виде: обучение проводится лишь для того, чтобы люди «освежили свои знания», исходя при этом из того, что обучение в любом случае даст какую-то отдачу. Обучение проводится по популярным в данный момент программам, но которые не связаны напрямую с работой и целями организации, которые не отвечают напрямую целям организации.

2. Определение потребности в обучении.

В процессе анализа было выявлено, что профессиональному развитию и обучению работников на ОАО «Гормолзавод № 2» не уделяется должного внимания. Это происходит не потому, что это считается ненужным, а просто из-за того, что давно привыкли оценивать потребность в обучении приблизительно. Работники организации в этих условиях вынуждены сами восполнять недостаток знаний и навыков, нужных для работы. Невнимание к работе по выявлению потребности в обучении работников создает серьезные проблемы для организации. Она бывает вынуждена оплачивать обучение, в котором может не быть необходимости, отвлекать сотрудников от основной работы, а в результате, вместо повышения отдачи от работников после завершения учебной программы, рискует получить снижение интереса к обучению и повышению квалификации, нежелание думать о своем профессиональном росте.

3. Определение содержания, форм и методов обучения и необходимых ресурсов.

В практике деятельности ОАО «Гормолзавод №2» содержание учебных программ не отвечает интересам организации. Организация проводит обучение своего персонала, не получая от этого должной отдачи. Из-за относительно высокой стоимости внешнего обучения организация использует обучение вне организации в основном для обучения руководителей среднего и высшего звена управления.

4. Разработка комплекса подготовительных мероприятий.

Несмотря на структуризацию процесса подготовки персонала, руководству завода приходится сталкиваться с ситуацией, когда обучение заранее не планируется и осуществляется лишь в момент, когда руководитель сталкивается с крайней необходимостью в ней при выявлении несоответствия квалификации работника требованиям занимаемой должности. При организации обучения отсутствует четкая согласованность действий руководства, исполнителей и обучающихся.

5. Проведение обучения.

Процесс обучения персонала ОАО «Гормолзавод № 2» не имеет достаточной поддержки со стороны руководства. Руководство завода дает «возможность» или «свободу» руководителям кадровых служб, среднему и линейному уровню руководителей проводить те или иные преобразования в системе управления персоналом. Как правило, это не подкрепляется передачей соответствующих полномочий. Как результат — формальные, косметические, не дающие заметного эффекта преобразования. Роль высшего руководства не должна ограничиваться только задачами планирования и оценки результатов обучения.

6. Оценка эффективности обучения.

К сожалению, в исследуемой организации практика, когда регулярный (например, раз в год) анализ эффективности усилий, предпринимаемых по тому или иному направлению работы с персоналом заканчивается принятием решений о необходимости корректировки используемых методов обучения,

пока еще не получила широкого распространения. Невысокие затраты на развитие персонала обусловлены тем, что учет затрат на обучение в организации ведется согласно модели активов (затратной). Это автоматически провоцирует менеджмент компании на снижение затрат на профессиональную подготовку персонала под лозунгом снижения издержек производства.

На основе анализа данных основных направлений работы при организации обучения персонала на ОАО «Гормолзавод» предлагаются следующие направления совершенствования системы управления человеческим капиталом:

1. Существующую систему обучения персонала на предприятии необходимо изменить в сторону увеличения обучения сотрудников по долгосрочной программе с последующей мотивацией в виде увеличения заработной платы и подписании контракта на долгосрочное сотрудничество. В этом случае можно рассчитывать, что работник останется работать в данной организации и именно здесь реализует свой потенциал и, в конечном счете, окупит инвестиции в свое обучение потенциальным доходом, который он принесет предприятию при условии, если останется работать на данном предприятии.

Вследствие этого предлагается учет затрат на обучение специалиста в этом случае рассматривать как капиталовложения в нематериальные активы организации и аккумулировать их сумму на счете 08 «Вложения в долгосрочные активы» с дальнейшим осуществлением их учета на счете 04 «Нематериальные активы». С точки зрения краткосрочных перспектив, это выглядит более убыточным мероприятием, чем просто повышение квалификации на двухнедельных курсах обучения, но в долгосрочной — оказывается гораздо более рентабельным.

2.1 Постановка целей обучения персонала.

Целью организации профессионального развития и обучения кадров в организации должно стать создание системы непрерывного образования персонала на основе оптимального сочетания различных форм подготовки новых рабочих, переподготовки и обучения рабочих вторым профессиям, повышения их квалификации и уровня знаний с учетом динамичных изменений в технике, технологии, организации производства, в тесной увязке с их индивидуальным профессионально-квалификационным продвижением.

2.2 Определение потребности в обучении.

Для определения потребности в обучении необходимо узнать, насколько сотрудники компании соответствуют представлениям об идеальном персонале. Для этого в первую очередь нужно проверить, насколько полно и грамотно ведется (а может и совсем не ведется) кадровый учет. Правильно организованный учет персонала — это не только требования трудового законодательства, гарантия защищенности руководства компании при трудовых спорах или проверок контролирующих органов, это еще и источник ценных сведений о сотрудниках (возраст, образование, опыт работы, трудовой стаж и т.д.).

2.3 Определение содержания, форм и методов обучения и необходимых ресурсов.

Следует помнить, что одна из важнейших целей обучения — это повышение уровня приверженности работников своей организации и порученному делу. Эту задачу позволяет решить предоставление обучающимся информации, которая дает возможность им лучше понимать положение дел в организации, перспективы ее развития, рабочие стандарты, политику организации, основное содержание социальных программ, предоставляемые льготы, действующие законы, положения и правила.

2.4 Выбор или подготовка преподавателей, инструкторов, тренеров, наставников, методистов.

Высокие результаты в перспективе при реализации обучения получить невозможно, если не обеспечен достаточный уровень заинтересованности не только преподавателя, но и других работников, принимающих участие в обучении персонала компании. Для успешного проведения учебы требуется решение широкого круга задач: следует своевременно оповестить о содержании и сроках обучения, заранее должны быть подготовлены методические материалы, необходимое для проведения обучения оборудование должно не только иметься в аудитории, но и быть в исправном состоянии. Эти и другие вопросы решаются тем лучше, чем выше заинтересованность исполнителей в хорошем выполнении работы на своем участке.

2.5 Разработка комплекса подготовительных мероприятий

Для практической реализации процесса обучения персонала должна быть предусмотрена соответствующая организационная поддержка: назначены ответственные, определены подразделения и должностные лица, выполняющие основной объем работы в рамках данной персонал-технологии, четко установлен порядок выполнения работы и предоставления отчетности, кто из высшего руководства будет контролировать эту работу, кто будет отвечать за общую координацию и контроль за реализацией всей программы.

2.6 Проведение обучения

Обучение следует проводить по индивидуальной форме обучения. Рабочий изучает теоретический курс самостоятельно, путем консультаций, производственное обучение проходит индивидуально на рабочем месте под руководством инструктора производственного обучения. Учеба заканчивается представлением пробной работы и сдачи квалификационного экзамена. Решение квалификационной комиссии оформляется приказом, и на основании данного приказа вносится запись в трудовую книжку.

Определение экономической эффективности вложений в человеческий капитал рассматривается в рамках определения эффективности процесса обучения и эффективности предложенной системы учета инвестиций в человеческий капитал.

Критерии результативности долгосрочного обучения следующие:

1. Удовлетворенность сотрудника, прошедшего обучение.
2. Эффективность внесенных обучающимися предложений по усовершенствованию их профессиональных навыков, повышению эффективности деятельности сотрудника.
3. Удовлетворенность руководителя результативностью обучения.
4. Повышение норм выработки.
5. Рост производительности.
6. Сокращение времени, затрачиваемого на выполнение работ, проектов.
7. Сокращение финансовых затрат (например, при работе над проектом).
8. Увеличение объема продаж (для менеджеров, начальника отдела продаж).

Рассчитать эффективность инвестиций в человеческий капитал предложенных мероприятий возможно на основе коэффициента окупаемости инвестиций в человеческий капитал.

В 2011 г. было обучено 120 человек, инвестиции в человеческий капитал составили 76,5 млн. руб., причем это были расходы только на краткосрочное повышение квалификации, прибыль составила 1260 млн. руб.

$$\text{Кои (2011)} = (1260 - (76,5 - 17,6)) / 17,6 = 66,2.$$

В 2012 г. планируется направить на получение второго высшего образования в Могилевском государственном университете продовольствия 30 человек. Расходы на обучение составят 120 млн. руб. Величина планируемой прибыли равна 1370 млн. руб.

$$\text{Кои (2012)} = (1370 - (120 - 17,6)) / 17,6 = 70,0.$$

В 2013 г., после окончания обучения, планируется увеличение заработной платы обученных сотрудников на 20%, следовательно, общие расходы на оплату труда составят 18,2 млрд. руб. Будет направлено на получение второго высшего образования еще 20 человек. Расходы на обучение составят 80 млн. руб.

$$\text{Кои (2013)} = (1370 - (80 - 18,1)) / 18,1 = 70,2$$

Как видно из расчетов, коэффициент окупаемости инвестиций имеет тенденцию к увеличению, а именно, в 2012 г. он увеличился по сравнению с 2011 г. на 5,7%, а в 2013 г. он возрастет на 6,4% по сравнению с 2011 г., что говорит об эффективности долгосрочного обучения сотрудников за счет организации с последующим увеличением заработной платы.

Эффективность инвестиций в человеческий капитал можно рассчитать также путем изменения производительности труда:

$$\text{Э} = (B - B_n) * Ц / З \quad (2)$$

где Э – эффективность инвестиций в человеческий капитал на i-м этапе; B_n – выработка работника до обучения; B – выработка работника после обучения; Ц – цена единицы продукции; З – инвестиции в человеческий капитал.

Среднегодовая выработка работника до обучения в 2011 году составила 293977 тыс. руб., после обучения – 206441 тыс. руб., цена единицы продукции составила 5,2 тыс. руб., инвестиции в человеческий капитал были на уровне 76500 тыс. руб.:

$$\text{Э (2011)} = (216441 - 197977) * 5,2 / 76500 = 1,3.$$

В 2012 г. среднегодовая выработка работника после обучения составит 229729 тыс. руб., цена единицы продукции составит 6,0 тыс. руб., инвестиции в человеческий капитал составят 120000 тыс. руб.

$$\text{Э (2012)} = (229729 - 216441) * 6,0 / 120000 = 1,1.$$

В 2013 г. резерв увеличения среднегодовой выработки за счет увеличения удельного веса рабочих в общей численности персонала на 1,0% составит:

$$\text{ГВ (Уд)} = \Delta_{\text{Уд}} * \text{ДО} * \text{ПО} * \text{ЧВ0} = 0,1 * 260 * 8 * 110,45 = 22973,6 \text{ тыс. руб.},$$

где Уд – изменение удельного веса рабочих в общей численности; ДО – количество отработанных дней одним рабочим за год; ПО – продолжительность рабочего дня; ЧВ0 – среднечасовая выработка.

Следовательно, среднегодовая выработка в 2013 г. составит $22973,6 + 229729 = 252702,6$ тыс. руб.

$$\text{Э (2013)} = (252702,6 - 229729) * 6,9 / 105000 = 1,5.$$

Согласно проведенным расчетам, прогнозная эффективность инвестиций в человеческий капитал выше уровня 2011 года на 15,4%, что говорит о повышении эффективности вложений и экономической целесообразности предложенных мероприятий.

Критериями результативности изменения предложенной системы учета инвестиций в человеческий капитал будут являться:

1. Снижение издержекоемкости продукции.
2. Стабилизация себестоимости во временном интервале.
3. Получение резерва снижения себестоимости.
4. Получение дополнительного дохода в виде амортизационных отчислений.

Таким образом, экономическая эффективность предложенных мероприятий будет заключаться в повышении производительности труда, стабилизации уровня себестоимости во временном интервале, получении дополнительного дохода в виде амортизационных отчислений и появлении резерва снижения себестоимости, что в итоге позволит снизить издержекоемкость продукции — сумму затрат на один рубль произведенной продукции. Инвестирование в человеческий капитал позволит обеспечить доход не только в денежной форме, но и в виде морального, психологического удовлетворения, повышения социального статуса самого носителя человеческого капитала.

Список цитированных источников

1. Аверин, А.Н. Профессиональная подготовка кадров / А.Н. Аверин. – М.: А-Пресс, 2008. – 120 с.
2. Аксенова, Е.А. Стратегический ассесмент. Как сформировать человеческий ресурс организационных изменений: учебное пособие для студ. вузов / Е.А. Аксенова. – М.: Аспект Пресс, 2008. – 352 с.
3. Астахова, Т.Н. Человеческий ресурс и человеческий капитал: разница понятий или подходов управления/ Т.Н. Астахова // Управление человеческим потенциалом. 2008. – №4. – С. 45-47.
4. Брагина, З.В. Управление персоналом: учебное пособие для студ. вузов/ З.В. Брагина, В.П. Дудяшева, З.Т. Каверина. – М.: КНОРУС, 2010. – 128 с.
5. Брукинг, Э. Интеллектуальный капитал: ключ к успеху в новом тысячелетии / Пер. с англ., под ред. Л.Н. Ковачин – Питер, 2001. – 288 с.
6. Ваганян, О.Г. Управление формированием и развитием интеллектуального капитала коммерческих организаций: автореф. на соискание ученой степени к. э. н./ ФГОУ ВПО «Российская академия государственной службы при Президенте РФ». 21.11.2008. – М., 2008. – 80 с.
7. Вудраф, Ч. Центры развития и оценки. Определение и оценка компетенций: учеб. пособие/ Ч. Вудраф. – М.: ГИППО, 2007. – 374 с.
8. Гойло, В.С. Современные буржуазные теории воспроизводства рабочей силы: учеб. пособие/ В.С. Гойло. – М.: Наука, 1975. – 134 с.
9. Егоршин, А.П. Основы управления персоналом: учебное пособие для студентов вузов / А.П. Егоршин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 352 с.
10. Кибанов, А.Я. Управление персоналом организации: стратегия, маркетинг, интернационализация: учеб. пособие/ А.Я. Кибанов, И.Б. Дуракова; под ред. А. Я. Кибанова. – М.: ИНФРА-М, 2008 – 212 с.
11. Козлов, А.И. Человеческий капитал в системе экономических категорий труда. Управление персоналом. – 2008. – N 9. [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа: <http://www.hr-portal.ru/article/chelovecheskii-kapital-v-sisteme-ekonomicheskikh-kategorii-truda>. – Дата доступа: 05. 02. 2012.
12. Козырев, А.Н. Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности / А.Н. Козырев, В.Л. Макаров. – М.: РИЦ ГШ ВС РФ, 2009. – 368 с.
13. Краковская, И.Н. Измерение и оценка человеческого капитала организации: подходы и проблемы. Оценка человеческого капитала/ И.Н. Краковская// Экономический анализ: теория и практика. – 2008. – №19(124). – С. 41-49.
14. Лукашевич, В.В. Эффективность инвестиций в человеческий капитал/ В.В. Лукашевич // Полиграфист и Издатель.– 2002. – №6. – С 23-24.
15. Магура, М.И. Оценка работы персонала : практическое пособие для руководителей разного уровня и специалистов кадровых служб / Магура М.И., Курбатова М.Б. – М.: Бизнес-школа Интел-Синтез, 2008. – 144 с.
16. Макконел, К.Р. Экономикс: принципы, проблемы и политика/ К. Р. Макконел, С.Л. Брю – М: Республика, 1992. – 400 с.
17. Пестрецова-Блоцкая, О.Ю. Управленческий учет человеческого капитала/ О.Ю. Пестрецова-Блоцкая// [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://hrm.ru/blog_upravlenie-chelovecheskim-kapitalom-celi-metody-rezultaty_. – Дата доступа: 06. 02. 2012.
18. Пети, В. Экономические статистические работы/ В. Пети. – М., 1940. – 269 с.
19. Постановление Министерства финансов № 50 от 29.06.2010г. Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь// [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 03. 02. 2012.
20. Пузыня, Н.Ю. Оценка интеллектуальной собственности и нематериальных активов/ Н.Ю. Пузыня. – СПб.: Питер, 2009. – 297 с.
21. Степанова, Г.Н. Управление человеческим капиталом в инновационной экономике: монография. – М: МГУП, 2008. – 202 с.
22. Фитц-енц, Як. Рентабельность инвестиций в персонал: измерение экономической ценности персонала/ Як Фитц-енц; (пер. с англ. Меньшикова М.С., Леонова Ю.П.); под общ. ред. В.И. Ярных. – М.: Вершина, 2009. – 316 с.
23. Psacharopoulos, G. Returns to Investment in Education / G. Psacharopoulos // Policy Research Working Paper 1067. – January 2008. – 432 p.
24. Schultz, T. Investment in Human Capital. — N.Y., 1971. – P. 26-28.

УДК 657.471

Исламова Е.С.

Научный руководитель: к.т.н. Касаева Т.В.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

**ПРЕДЕЛЬНЫЙ ЭФФЕКТ ЗАТРАТ И ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ В УПРАВЛЕНИИ ИЗДЕРЖКАМИ
ОРГАНИЗАЦИИ**

В условиях рыночной экономики основной целью деятельности организации является достижение максимальной прибыли. Все другие цели подчинены этой главной задаче, так как прибыль служит основой и источником средств для дальнейшего роста прочих показателей. Поскольку экономический результат производства в общем виде определяется разностью дохода от продажи продукции (работ, услуг) и затрат на их производство и реализацию, трудно переоценить важность анализа затрат и управления ими в организации.

В научной и учебной литературе анализу затрат на производство и реализацию (себестоимости продукции) уделяется большое внимание. В этой области широко известны труды таких авторов, как Г.В. Савицкая [5], В.И. Стражев [1], Л.Л. Ермолович [2] и др. Многие авторы стремятся сформировать свой, отличный от других, подчиненный решению различных задач, подход.

Для обоснования управленческих решений в настоящее время широко используются методы

математического анализа и моделирования. К ним относятся методы, основанные на теоретико-множественных представлениях, графы, алгоритмы, формальные системы, математическая логика и др. В данном исследовании предпринята попытка применения в анализе затрат основ дифференциального исчисления.

Предельный анализ — это применение дифференциального исчисления в экономической науке. В подобных задачах предлагает найти предел соотношения приростов, или, как говорят, предельный эффект. Следовательно, здесь применимы понятия дифференциального исчисления — производная и частная производная. Дифференциальное исчисление в форме предельного анализа применяется в экономике, в частности при решении задач оптимального программирования, а также в моделях теории экономического роста и др.

Предельный эффект затрат – дополнительный экономический эффект (в виде дохода или прибыли и т.п.), вызываемый дополнительной затратой единицы ресурса при неизменной величине остальных [4]. Иными словами, это есть предел соотношения приростов результата и затрат, которые его вызвали, т. е. частная производная результирующей функции по данному аргументу:

$$U_i = \frac{\partial U(x)}{x_i}, \quad (1)$$

где U_i — предельный эффект использования ресурса i ;

$U(x)$ — функция полезности;

x_i — объем использования i -го ресурса.

Предельный эффект затрат к выручке можно понимать также как отношение темпа прироста выручки к темпу прироста затрат на производство и реализацию продукции, что позволит сопоставить темпы изменения объема продаж с темпами изменения затрат организации. Так же возможен вариант расчета предельного эффекта затрат к прибыли как отношение темпа прироста прибыли к темпу прироста затрат организации.

Расчет предельного эффекта затрат предлагается производить по формулам:

$$ПЭЗв = \frac{Tnp(B)}{Tnp(З)}, \quad (2)$$

или
$$ПЭЗп = \frac{Tnp(П)}{Tnp(З)}, \quad (3)$$

где ПЭЗ_в – предельный эффект затрат к выручке от реализации продукции;

Тпр (В) – темп прироста выручки от реализации продукции;

Тпр (П) – темп прироста прибыли от реализации продукции;

Тпр (З) – темп прироста затрат.

Результаты оценки предельного эффекта затрат по формулам 2 и 3 в большинстве случаев будут давать различные значения в зависимости от соотношения темпов роста выручки от реализации продукции и темпов роста прибыли. В этой ситуации предлагается учитывать следующее оптимальное соотношение, получившее название «золотого правила экономики организации»: темп роста чистой прибыли должен опережать темп роста выручки от реализации. То есть прибыль должна увеличиваться более высокими темпами, чем выручка [3]. Целесообразно так же оценивать соотношение предельного эффекта затрат к выручке от реализации продукции и к прибыли. Превышение предельного эффекта затрат к прибыли над предельным эффектом затрат к выручке будет свидетельствовать об эффективном использовании ресурсов в организации.

На наш взгляд, предельный эффект затрат может быть рассчитан как для всей совокупности затрат организации, так и для отдельного элемента или статьи затрат. Выбор наиболее значимых статей зависит от конкретного управленческого решения.

Апробация предложенного метода анализа затрат на производство и реализацию продукции была проведена в совместном Обществе с ограниченной ответственностью «Белвест». Показатели предельного эффекта затрат были рассчитаны по всем структурным элементам затрат, приводимым в отчетности организации.

В таблице 1 представлены исходные данные для расчета показателей предельного эффекта затрат. Обособленное выделение затрат на материалы обусловлено высоким уровнем материалоемкости выпускаемой продукции, а затрат на подготовку кадров – активной кадровой политикой фирмы.

Анализируя данные таблицы 1, можно сделать следующие выводы: в 2009 году по сравнению с уровнем предыдущего года выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку) увеличилась на 17,99%; прибыль от реализации в 2009 году имела более высокий темп прироста, который составил 34,14%; рост себестоимости реализованной продукции в 2009 году проходил более медленными темпами и составил 13,8%.

Таблица 1 – Исходные данные для расчета предельного эффекта затрат (фрагмент)

Показатели	2008 год	2009 год	Темп прироста, %
Выручка от реализации продукции (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку)	113789	134261	17,99
Прибыль (убыток) от реализации продукции	19682	26402	34,14
Себестоимость реализованной продукции	88591	100817	13,80
в том числе:			
материальные затраты на производство обуви	60744	70691	16,38
из них материалы	58566	67893	15,93
затраты на оплату труда с отчислениями	19770	22479	13,70
амортизация основных средств и нематер. активов	603	820	35,99
прочие производственные затраты	7813	11281	44,39
из них затраты по подготовке кадров	148	181	22,30
расходы на реализацию	5516	7042	27,66

Составлено автором по данным организации.

Используя данные таблицы 1, предельный эффект затрат к выручке организации составит 1,3 ($1,3 = 17,99/13,8$)

То есть при увеличении себестоимости реализованной продукции на 1% можно предполагать повышение выручки на 1,3%. Очевидно, что при исследовании динамики показателей за более длительный период, рассчитанный предельный эффект затрат позволит сделать более точные выводы.

Так же в зависимости от поставленной задачи может иметь смысл расчет предельного эффекта затрат к прибыли организации, величина которого составит 2,47 ($2,47 = 34,14/13,8$).

Таким образом получаем, что при увеличении себестоимости реализованной продукции на 1% ожидается повышение прибыли на 2,47%. Аналогичным образом рассчитаем предельный эффект затрат в разрезе компонентов себестоимости реализованной продукции, выделенных для целей управления. Результаты расчета приведем в таблице 2.

Таким образом, исходя из данных таблицы 2, можно сделать следующие выводы. Высокая эластичность наблюдается при анализе предельного эффекта материальных и трудовых затрат. Так, при росте материальных затрат на 1%, выручка от реализации увеличится на 1,1%, а прибыль – на 2,09%. Данное увеличение произойдет в большей степени за счет роста затрат сырья и материалов. В результате привлечения дополнительных затрат на оплату труда в размере 1% выручка от реализации продукции увеличится на 1,31%, прибыль – на 2,49%.

Низким оказался предельный эффект дополнительных затрат по элементу «Амортизация основных средств». Увеличение стоимости основных средств предприятия и суммы их амортизации на 1% приведет к увеличению выручки всего на 0,5%, а прибыли – на 0,95%. Следовательно, привлечение дополнительных затрат ресурсов по данному элементу не эффективно.

Статьи, включаемые в прочие производственные затраты, разнообразны, поэтому разным оказался и их предельный эффект. Затраты на подготовку кадров при увеличении на 1% приведет к росту выручки от реализации на 0,81% и прибыли на 1,53%.

Расходы на реализацию большой эффект оказывают на рост прибыли: на 1,23% при увеличении расходов на 1%. На увеличение выручки расходы на реализацию не оказывают достаточного предельного эффекта: всего 0,65% роста выручки при увеличении расходов.

Таблица 2 – Предельный эффект затрат ООО «Белвест» (фрагмент)

Показатели	Предельный эффект затрат к выручке	Предельный эффект затрат к прибыли
Себестоимость реализованной продукции	1,30	2,47
в том числе:		
материальные затраты на производство обуви	1,10	2,09
из них материалы	1,13	2,14
затраты на оплату труда с отчислениями	1,31	2,49
амортизация основных средств и нематер. активов	0,50	0,95
прочие производственные затраты	0,41	0,77
из них затраты по подготовке кадров	0,81	1,53
расходы на реализацию	0,65	1,23

Рассчитано автором по данным организации.

Необходимо отметить, что управление затратами как средство достижения предприятием высокого экономического результата – это не минимизация затрат, что может привести к сокращению производства, а более эффективное использование ресурсов компании, их экономия и максимизация отдачи от них на всех этапах производственного процесса. Таким образом, показатель предельного эффекта затрат может быть использован на практике для определения наиболее эффективных

статей затрат, которым следует уделить наибольшее внимание при принятии управленческих решений. Предложенный метод анализа позволил определить, что для СООО «Белвест» в анализируемом периоде таковыми являлись затраты на оплату труда, а значит, управление ими может принести максимальный результат.

Список цитированных источников

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / Н.А. Русак, В.И. Стражев, О.Ф. Мигун [и др.]; под общ. ред. В.И. Стражева. – Мн.: Выш. школа, 1999. – 398 с.
2. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учеб. пособие / Л.Л. Ермолович [и др.] – Мн.: Современная школа, 2010. – 800 с.
3. Бочаров В.В. Финансовый анализ / В.В. Бочаров. – Спб.: Питер, 2009. – 240 с.
4. Лопатников, Л.И. Экономико-математический словарь: Словарь современной экономической науки / Л.И. Лопатников. – М.: Дело, 2003. – 520 с.
5. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 5-е изд., перераб. и доп. / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 536 с.

УДК

Миرونюк М.В.

Научный руководитель: д.э.н., профессор Бутынец Ф.Ф.

Житомирский государственный технологический университет, г. Житомир

ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗОПАСНОСТИ УЧЕТНОЙ ИНФОРМАЦИИ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Всем известно, что мы живем в информационную эпоху. В современных условиях роль информации трудно переоценить. Вокруг информационных источников, одним из которых является бухгалтерский учет, ведутся настоящие войны. Таким образом, возникает вопрос обеспечения надежной системы защиты, конфиденциальности бухгалтерской информации, организации внутренней системы коммуникации.

На актуальность проблемы указывают и статистические данные. Организация CERT, опросив более 800 компаний, установила, что каждая вторая компания хотя бы раз в течение года пострадала от утечки информации. При этом средний ущерб каждой из них составил 355,5 тыс. долларов [3].

Рассмотрим современную систему учета. Сам учет существует, он ведется, ведь сегодня невозможно перевести денежные средства без оформления платежного поручения, купить товар без накладной, чека. Первичные документы оформляются, обрабатываются, информация в системе учета существует, но она недоступна всем пользователям. Современная система учета построена таким образом, что внешним пользователям в виде финансовой отчетности предоставляется только дозированная, далеко не полная информация, что не позволяет увидеть реальную картину бизнеса. Капиталист (владелец) в собственных нуждах хочет видеть объективную информацию, а для общества предоставлять приукрашенную, дозированную.

В Греции сегодня около двух тысяч граждан имеют счета в швейцарском банке HSBC на общую сумму около двух миллиардов евро, и это в то время как все греческое население переживает такой глубокий кризис [2]. Если бухгалтерский учет предоставлял бы пользователям всю правдивую информацию, разве произошла бы такая ситуация? Очевидно, что обнародованные доходы значительно отличаются от реально полученных. При этом такая информация тщательно охраняется. Журналист, который ее обнаружил, находится под следствием. Если бы общественность получала всю правдивую информацию, она бы бунтовала.

Проблемным является вопрос контроля достоверности информации, приведенной в финансовой отчетности. В Украине органы статистики, которым она подается, не выполняют контрольной функции. Уверенность в достоверности финансовой отчетности может иметь место только в отношении тех компаний, подтверждение отчетности которых аудиторскими фирмами на сегодня является обязательным согласно действующему законодательству. Отсутствие установленного наказания влечет соответствующее отношение к составлению финансовой отчетности. А в результате вся статистическая информация, сформированная на основании таких данных, не имеет никакой ценности.

Система бухгалтерского учета, конечно же, нуждается в надежной защите, поскольку подпадает под значительные риски. Когда речь идет об информации, то, как правило, оперируют понятием угроз, классификация которых приведена на слайде. Принципиальное значение для данного исследования имеет классификация рисков и угроз по природе происхождения, что дает возможность отделить объективные угрозы от субъективных, то есть навязанные нам и созданы нами же самими.

К внешним угрозам относят такие, как промышленный шпионаж, финансовая разведка, прослушивание, взлом компьютерной сети, несанкционированный доступ к закрытой информации и информационных ресурсов и другие. Однако подавляющее большинство угроз в информационной сфере (около 80%) имеет внутренний, субъективный характер. Они в значительной мере исходят от самого предприятия, и оно должно их направлять и устранять.

Среди внутренних угроз учетной информации выделены 3 основные группы: технические угрозы, угрозы генерирования и разглашения.

1. Сущность группы технических угроз сформирована под влиянием компьютеризации учета. Для минимизации данных угроз нужно периодически архивировать информацию, создавать резервные копии, принимать меры антивирусной безопасности.

2. Угрозы получения ложной информации включают в себя возможность генерирования информации, которая противоречит действительности. Для уменьшения возможности возникновения данных угроз важно иметь бухгалтера с высоким уровнем компетенции и профессионализма, а также постоянно принимать меры по его поддержанию. Кроме того, на предприятии должна быть построена действенная система контроля за функционированием системы учета и система мотиваций.

3. Следующей важной группой угроз является группа, связанная с необходимостью обеспечения конфиденциальности – группа угрозы разглашения, которая, в свою очередь, делится в зависимости от источника возможной утечки информации.

3.1. Во-первых, внутренние ее пользователи. На каждом конкретном предприятии необходимо детализированно классифицировать внутренних пользователей и определить, какая именно доля учетной информации необходима каждому из них в пределах должностных обязанностей. Необходимость такой системы вызвана возможной текучестью кадров, переманиванием работников, их подкупом, промышленным шпионажем.

Кроме того, следует подписывать с работниками инсайдерские договоры о неразглашении информации. Такой инструмент работает скорее на психологическом уровне, чем в правовом, однако является действенным.

3.2. Другим источником являются сами работники бухгалтерии, которые, имея такое «оружие» в своих руках, могут стать основным источником угрозы для информационной безопасности предприятия. Для минимизации данных угроз следует обеспечить соответствующие условия труда бухгалтеру и определить его ответственность как на государственном уровне, так и на уровне предприятия. Еще одним инструментом является Кодекс этики профессиональных бухгалтеров [1], которым предусмотрен принцип конфиденциальности, однако, учитывая национальный менталитет, его рекомендательный характер вряд ли сработает.

Предложенные меры безопасности информации целесообразно вводить через положение об учетной политике, а также должностные инструкции, графики документооборота, контракты, договоры, соглашения с работниками, приказы руководителя и другие документы, регламентирующие внутренний распорядок.

На основании проведенного исследования подтверждена необходимость организации надежной защиты учетной информации. Путем определения распространенных информационных угроз установлено, что особого внимания требуют угрозы внутреннего характера, а также предложены возможные пути их минимизации.

Список цитированных источников

1. Кодекс этики професійних бухгалтерів, затверджений Міжнародною федерацією бухгалтерів. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.google.com.ua>
2. Сьогодні судять грецького журналіста, який оприлюднив власників швейцарських рахунків // День. – 2012. – №199-200. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.day.kiev.ua/3066904>
3. 12 самых громких случаев ИТ-воровства в России / CNews: [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.cnews.ru/reviews/?2005/12/02/192675>

УДК 336.226.221/222

Пуркалик О.И.

**Научный руководитель: старший научный сотрудник Кушнеров Д.Н.
Белорусский государственный университет транспорта, г. Гомель**

СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СИСТЕМ ПОДОХОДНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ РАЗЛИЧНЫХ СТРАН

В течение последних десятилетий возросший интерес к проблематике налогов стимулировал теоретические и эмпирические исследования эффектов налогообложения. Поиск инструментов регулирования и стимулирования экономического роста привел большинство правительств (следует отметить, что такие процессы касаются стран с разным уровнем экономического и политического развития – как с развитой экономикой, так и с формирующейся и трансформационной экономикой) к принципиально новой реформе налогообложения, которая ориентируется как на предотвращение резкого снижения экономической активности, так и на стабильный рост национальной экономики. Вопросы, касающиеся роли налоговой политики в регулировании циклов деловой активности бизнеса, значительно актуализировались во время мирового финансово-экономического кризиса XXI века.

Опыт налогообложения в мировой практике свидетельствует: формирование эффективной национальной налоговой системы должно, с одной стороны, основываться на классических принципах налогообложения, а с другой – учитывать социально-экономическое положение страны и модель макроэкономического регулирования, определенную национальной программой экономического развития.

Стратегия развития Республики Беларусь определена основными программными документами и предусматривает модернизацию экономики и общества исходя из современных тенденций мирового экономического развития, многовекторную направленность внешнеэкономической деятельности в соответствии с интересами страны при сохранении суверенитета государства. В связи с этим налого-

вая политика должна соответствовать основным направлениям социально-экономического развития республики и обеспечивать устойчивый экономический рост, расширение экспорта и повышение конкурентоспособности белорусских товаров на внешних рынках, рост реальных денежных доходов населения и социальную стабильность. Особая роль в системе налогообложения физических лиц отводится подоходному налогу. По данным Министерства финансов Республики Беларусь, доля подоходного налога в консолидированном бюджете 2011 году составила 12,7%, что на 1,7% больше, чем за аналогичный период 2010 года.

Налогообложение доходов физических лиц регулируется Налоговым кодексом Республики Беларусь.

Согласно данному Кодексу, плательщиками подоходного налога являются граждане Республики Беларусь, иностранные граждане и лица без гражданства, постоянно находящиеся на территории Республики Беларусь и иностранные граждане и лица без гражданства, которые не относятся к постоянно находящимся на территории Республики Беларусь.

Объектом налогообложения является доход физического лица, полученный им в календарном году, как в денежной форме (в белорусских рублях и иностранной валюте), так и в натуральной форме.

К доходам, подлежащим налогообложению, в частности, относятся: вознаграждение за выполнение трудовых или иных обязанностей, включая денежные вознаграждения и надбавки; пенсии, пособия, стипендии и иные аналогичные выплаты; иные доходы, получаемые плательщиком от источников в Республике Беларусь.

В целях устранения двойного налогообложения доходы, полученные за границей, включаются в доходы, подлежащие налогообложению в Республике Беларусь. При этом суммы подоходного налога, уплаченные за границей в соответствии с законодательством иностранных государств засчитываются при уплате ими подоходного налога в Республике Беларусь при условии, если представлены документы, подтвержденные налоговой службой (иной компетентной службой государства, в функции которой входит взимание налога) соответствующего иностранного государства. Доходы в иностранной валюте для целей налогообложения пересчитываются в белорусские рубли по курсу Национального банка Республики Беларусь на дату их получения.

Начиная с 1 января 2009 года, перестала применяться пятиуровневая шкала подоходного налога со ставками 9%, 15%, 20%, 25% и 30%. На смену ей пришла единая ставка подоходного налога.

Министерство финансов Республики Беларусь, принимая решение об установлении единой ставки подоходного налога, исходило в первую очередь из того, что применяемая прогрессивная шкала взимания подоходного налога была довольно сложная: бухгалтеру необходимо было вести учет нарастающим итогом, осуществлять раздельный учет доходов, полученных не по месту основной работы.

Переход на плоскую шкалу взимания подоходного налога создал предпосылки для выхода капитала из тени, стимулируя получение высоких доходов и дисциплинированное налогообложение.

Однако необходимо отметить, что дифференцированная ставка подоходного налога используется во многих странах мира. Так, в США первые 8950 долларов годового заработка не облагаются подоходным налогом, со следующих 8025 долларов взимается 10 процентов. Максимальная ставка (35%) установлена на доходы свыше 357 700 долларов в год. Снизить отчисления можно за счет ипотечных кредитов, налога на недвижимость, образование. Эти затраты дают право на налоговый вычет. Дифференциация налога на доходы физических лиц позволяет перераспределить налоговую нагрузку на население. Так, во многих странах (в Германии, Италии, Эстонии и т. д.) установлена нулевая ставка на низкие доходы населения, в среднем менее 8000 евро в год. Есть страны полностью отказавшиеся от взимания подоходного налога со своих граждан. Среди них много островных и небольших государств, таких как Бермуды, Багамы, Андорра, Монако и др.

На налоговую политику нашего государства оказывает существенное воздействие Таможенный союз между Беларусью, Россией и Казахстаном. С усилением интеграционных процессов, формированием Единого экономического пространства становится актуальной проблема гармонизации налогового законодательства и в целом налоговых систем государств – участников Таможенного союза и ЕврАзЭС, выработка одинаковых методик исчисления и усреднения ставок налогов. В каждой стране практически сформирован единый перечень основных налогов, подлежащих унификации. Это 6 – 7 платежей. Ведется работа над принятием основ нового налогового законодательства. Основная конечная цель – достижение одинаковых и по возможности минимальных ставок налогов. В настоящее время она колеблется в достаточно широком диапазоне. Экономике трех стран имеют свои особенности, которые нельзя не учитывать. Налоговые системы отличаются как по составу налогов, налоговым ставкам, так и по налогооблагаемой базе.

В Республике Беларусь и Республике Казахстан действует двухуровневая система налогообложения (республиканский, местный уровни); в Российской Федерации – трехуровневая система налогообложения (федеральный, региональный и местный уровни).

Ставка подоходного налога с физических лиц в Республике Казахстан («индивидуальный подоходный налог») является самой низкой (10 %). В Российской Федерации ставка подоходного налога выше, чем в других государствах – членах Таможенного союза, и составляет 13 %.

В Республике Беларусь ставка подоходного налога с физических лиц составляет 12 %, при этом особенностью является то, что в отношении отдельных категорий налогоплательщиков предусмотрены иные ставки указанного налога.

Значительное отличие заключается в том, что в Российской Федерации доходы физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами РФ, облагаются налоговой ставкой, которая равняется 30%. В то время как в Республике Беларусь и Республике Казахстан налоговая ставка такая же, как и для резидентов страны, что способствует привлечению бизнеса и рабочей силы, создавая более мягкий инвестиционный климат.

При расчете подоходного налога применяются льготы (доходы, освобождаемые от подоходного налога и налоговые вычеты), регламентируемые Налоговыми кодексами каждой страны.

Для Республики Беларусь это налоговые вычеты (стандартные налоговые вычеты, социальные налоговые вычеты, имущественные налоговые вычеты, профессиональные налоговые вычеты). Также существуют доходы, освобождаемые от подоходного налога.

Аналогичное законодательство в Российской Федерации и Республике Казахстан за некоторыми исключениями. Например, в РБ стандартные налоговые вычеты производятся по месту основной работы на плательщика и на детей и (или) иждивенцев вне зависимости от суммы доходов, а в РФ – предоставляются одним из работодателей по выбору налогоплательщика если доход не достиг установленной законодательством суммы.

В отличие от Беларуси и Казахстана, в которых социальные и имущественные налоговые вычеты, при условии невозможности использования плательщиком полностью, переносятся на следующий налоговый период до полного использования, в России (за исключением расходов на обучение детей и расходов на дорогостоящее лечение) предоставляются в размере фактически произведенных расходов, но в совокупности не более суммы, установленной законодательством. В случае наличия у налогоплательщика в одном налоговом периоде нескольких видов расходов, он самостоятельно выбирает, какие виды расходов и в каких суммах учитываются в пределах максимальной величины налогового вычета.

Сравнение Налоговых кодексов государств – членов Таможенного союза (в вопросе взимания подоходного налога с физических лиц) показывает, что в настоящее время структура налогообложения в указанных странах характеризуется значительной степенью унификации: объекты налогообложения, порядок исчисления и уплаты налогов, налоговые льготы и освобождение от уплаты налогов, система контроля за налогоплательщиками со стороны налоговых органов.

Однако существуют некоторые различия в налоговых законодательствах. В частности, полной унификации ставок основных налогов в государствах – членах Таможенного союза пока не наблюдается, поскольку размеры ставок налогов и сборов зависят от уровня экономического развития государств – членов Таможенного союза, а также от проводимой налоговой политики каждого из государств и ходом реформ в данной сфере.

С началом функционирования с 1 января 2012 года Единого экономического пространства усиливается необходимость в гармонизации национальных налоговых законодательств государств – членов Таможенного союза для создания равных условий, устранения налоговых барьеров. В связи с этим необходимы изменения законодательной базы этих стран с целью постепенного перехода к единым налоговым ставкам, унифицированию налоговых льгот, выработке одинаковых методик исчисления и уплаты налогов. И, в конечном счете, – к единому Налоговому кодексу.

Список цитированных источников

- 1 Налоговый кодекс Республики Беларусь: Общая часть от 19 декабря 2002 г. № 166-3 (ред. от 30.12.2011) // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь – Рег. 2/920.
- 2 Налоговый кодекс Республики Беларусь: Особенная часть от 29 декабря 2009 г. № 71-3 (ред. от 04.01.2012) // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь – Рег. 2/1623.
- 3 О состоянии государственных финансов РБ в 2011 году // Министерство финансов Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.minfin.gov.by>
- 4 Размер НДФЛ в разных странах мира [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.raschet.ru>
- 5 Подоходный налог (НДФЛ) [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.3-ndfl.net/nalog/ndfl.html>

УДК 629

Левонюк В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Зазерская В.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

КАЙЗЕН-КАЛЬКУЛИРОВАНИЕ КАК СПОСОБ СНИЖЕНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ

На сегодняшний день одной из главных целей любого предприятия является получение прибыли. В современных экономических условиях, чтобы быть прибыльной и успешной компанией, не достаточно просто производить продукцию, либо оказывать какие-либо услуги, необходимо также быть конкурентоспособным в своей области.

Проблема конкурентоспособности остается одной из самых актуальных, причем все большую роль играет именно ее ценовая составляющая. Поэтому основной задачей отечественных производителей является минимизация затрат на производство и реализацию продукции, что позволит снизить цены.

В сложившихся условиях экстенсивные способы увеличения прибыли не действуют: рынок не дает повышать цены, традиционные резервы, а это – сокращение затрат на стадии производства, исчерпаны.

Одним из инструментов управления себестоимостью являются учетные системы.

В связи с этим мы предлагаем рассматривать систему «кайзен-костинг» как метод сокращения себестоимости продукции, улучшения ее качества.

Из многочисленных методов учета затрат и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) на предприятиях чаще всего применяются классические системы учета и управления затратами. В нашей стране наиболее применимы:

- фактический, т.е. определение себестоимости продукта на основе документально подтвержденных фактических расходов организации за период;
- нормативный, предварительное составление нормативной калькуляции на основе действующих прогрессивных норм, учет затрат по нормам и отклонениям от норм.

Из западных систем учета затрат чаще всего используют:

- «директ-костинг» – определяется частичная (сокращенная) себестоимость, включающая переменные расходы, постоянные расходы относятся без распределения на финансовый результат;
- «стандарт-костинг» – учет и контроль затрат в пределах установленных норм, нормативов по отклонениям от них;

Однако они ориентированы на оперативный уровень управления бизнесом, в то время как фундамент конкурентоспособности закладывается на стратегическом уровне.

Дополнить традиционные инструменты управления затратами должны прогрессивные методы целевого стратегического управления затратами, одним из которых и является система «Кайзен». Философия кайзен – постоянное движение вперед, поиск возможностей улучшить окружающий мир.

Кайзен подразумевает достижение таких конкретных целей, как устранение потерь времени, денег, материалов, труда, повышение качества товаров, услуг и, в конечном счете, повышение степени удовлетворенности потребителей [1].

Сущность Кайзен-костинг – это процесс постепенного снижения затрат на этапе производства продукции, в результате которого достигается необходимый уровень себестоимости, устанавливаемый на этапе планирования, и обеспечивается прибыльность производства. Его использование возможно практически в любой отрасли производства и, что немаловажно, в совокупности с другими методами управления затратами.

При данном методе традиционный «затратный» метод ценообразования заменяется «целевой» себестоимостью. Сначала определяется рыночная цена на данный вид продукции, затем устанавливается желаемый размер прибыли, а потом рассчитывается максимально допустимый размер себестоимости [2]:

Цена – Прибыль = Себестоимость.

Затем идет управление себестоимостью по отклонениям на стадии производства – это группы проектирования, бенчмаркинг.

Дадим краткую характеристику этой системы.

Объект калькулирования:

- 1) существующие продукты и услуги,
- 2) существующие системы и процессы труда.

Объектом управления затратами являются затраты предприятия, процесс их формирования и снижения.

Субъект управления затратами – все участники организации и производственных подразделений.

Сфера применения: все отрасли промышленности, а также мы предлагаем его использовать в отраслях, выпускающих социально значимые виды продукции, и выполняющих социально востребованные работы и услуги.

Сокращение разницы между сметной и целевой себестоимостью называется «кайзен-задача», которая касается всего персонала организации от инженеров до менеджеров и выполнение которой должным образом поощряется через систему управления персоналом

Рассмотрим порядок калькулирования. Для начала устанавливаем базовую себестоимость текущего периода, далее планируем ее снижение. Разница между базовой и планируемой себестоимостью является целевым снижением затрат. Затем отслеживаем динамику себестоимости в течение периода. Разница между базовой себестоимостью и на конец периода это реальное ее снижение за исследуемый период.

Система «кайзен-костинг» только на первый взгляд схожа с системами «стандарт-костинг», нормативного метода учета затрат. В действительности она значительно отличается от них.

Цель калькуляции «кайзен-костинг» состоит в достижении заданного уровня сокращения затрат, который постоянно корректируется в сторону его дальнейшего уменьшения. При анализе отклонений в системе «стандарт-костинг» обычно сравниваются фактические и стандартные затраты, или нормативные. В системе «кайзен-костинг» анализ отклонений – это сопоставление целевого сокращения затрат с фактическими суммами их экономии.

Основная задача системы «стандарт-костинг» – учет потерь и отклонений в прибыли предприятия. Недостаток этой системы заключается в том, что на практике очень трудно составить стандарты согласно технологической карте производства. Изменение цен, инфляция осложняют исчисление стоимости остатков готовых изделий на складе и незавершенного производства. Нормативы устанавливают не на все производственные затраты, в связи с чем контроль за ними ослабевает [1].

Общим для систем «стандарт-костинг» и «кайзен-костинг» является идея контролировать затраты и результаты путем сравнения достигнутых (фактических) результатов с некими целевыми установками. Поскольку в отличие от «таргет-костинга» «кайзен-костинг» применяется на тех же стадиях жизненного

цикла продукции, что и нормативный метод учета затрат, перед менеджментом встанет вопрос либо о выборе одной из данных систем, либо о способах интеграции данных систем, каждая из них призвана решать определенные конкретные задачи, имеет как преимущества, так и недостатки.

К особенностям системы относятся:

– постановка и выполнение «кайзен-задачи» – довольно длительный процесс из-за тесной связи с процессом бизнес-планирования на предприятии и его подразделениях.

– «кайзен-костинг» может функционировать только на предприятиях, где система учета затрат позволяет оперативно получать текущие результаты.

Основные требования к классификации затрат по детализации с целью внедрения этой системы:

1. Детализация затрат должна быть ровно настолько подробной, чтобы экономия от управления затратами не была меньше, чем затраты на организацию самого учета.

2. Группировка затрат должна быть целевой, т.е. облегчать процесс учета и расчета отклонений.

Алгоритм расчета и учета целевых затрат.

Рассмотрим на примере использование кайзен-калькулирования с помощью создания счетов для управленческого учета.

1 этап. Расчет целевой себестоимости с применением регрессного подхода.

2 этап. Для ведения синтетического учета открываем субсчет 20/целевая себестоимость. На нем первоначально формируем информацию о целевых затратах в разрезе видов выпущенной продукции или возникновения и статей затрат.

В конце периода информация о целевых затратах со счета 20/целевая себестоимость переносится на рекомендуемый субсчет 43/целевая себестоимость произведенной продукции.

3 этап. Контролируем и учитываем отклонения по истечении определенного периода. Для выявления отклонений открываем субсчет 20/фактические затраты,

В конце периода информация о фактических затратах со счета 20/ фактическая себестоимость переносится на рекомендуемый субсчет 43/фактическая себестоимость произведенной продукции.

А по истечении определенного периода величина отклонений от целевой себестоимости списывается на субсчет 43/отклонения целевой от фактической себестоимости. Это позволяет сравнивать целевые отклонения с фактическими.

Далее анализируем отклонения по всем статьям. Если по какому-либо показателю осуществилось значительное улучшение, стараемся не только сохранить достигнутый результат, но и далее стремиться к лучшим показателям. В случае отрицательного отклонения выясняем причины и разрабатываем мероприятия по их устранению.

Таким образом, этот метод предусматривает контроль отклонений, контроль за процессом производства. Эта система не требует значительных затрат при внедрении на предприятиях, она предусматривает небольшие изменения. Ее можно использовать практически во всех отраслях, особенно в отраслях, выпускающих социально значимые товары либо услуги.

Практическая значимость состоит в обеспечении возможности объективно оценить эффективность затрат на производство продукции на основе использования достоверной информации об ее целевой себестоимости.

Список цитированных источников

1. Вахрушина, М.А. Управленческий учет–1: Учеб. пособие пр прогр. подг. и аттест. проф. бухг. / М.А.Вахрушина, С.А.Рассказова-Николаева, М.И.Сидорова. М.: Изд. дом БИНФА, 2011. – 140 с.

2. Пузыня, Т.А. Таргет-костинг и кайзен-костинг – инновационные концепции отечественного бухгалтерского учета. // Современные научные исследования и инновации. – Июль, 2012. [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <http://web.snauka.ru/issues/2012/07/15988>

УДК 657.471.1:681.518

Таболо А.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Езерская Т.А.

**Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации,
г.Гомель**

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КОНЦЕПТУАЛЬНЫХ ОСНОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Формирование оптимальной структуры денежных средств и рационального денежного потока требует решения теоретических и практических задач, связанных с информационным обеспечением процесса управления. Этим объясняется внимание к проблемам концептуальных основ бухгалтерского учета денежных средств, таким как уточнение состава денежных средств и признание денежных эквивалентов как объектов бухгалтерского учета.

В результате изучения специальной литературы, нормативных правовых актов и международного опыта было установлено, что в настоящее время отсутствует единообразный подход к определению сущности понятий «денежные средства», «эквиваленты денежных средств». Изучение денежных средств сводится к раскрытию их состава.

Следует обратить внимание, что ряд авторов в состав денежных средств включает не только наличные и безналичные денежные средства, но и их эквиваленты.

Денежные средства в кассе, на банковских счетах и в пути являются общепризнанными объектами бухгалтерского учета. Вместе с тем, денежные средства, размещенные в депозитных вкладах, чековых книжках и аккредитивах не в полной мере соответствуют требованиям, предъявляемым к денежным средствам и поэтому их необходимо выделить в отдельную категорию – эквиваленты денежных средств.

Сущность эквивалентов денежных средств раскрывается в работах Т. Ф. Герцевой, В.Ф. Палия, Е.М. Сорокиной, Шишкородовой Н. Н. и других ученых-экономистов Республики Беларусь, Российской Федерации и стран с развитой рыночной экономикой [3; 7; 8; 9].

Некоторые ученые трактуют термин «эквиваленты денежных средств» как краткосрочные финансовые вложения [1]. Другие авторы характеризуют их как «высоколиквидные вложения», то есть не только финансовые вложения, но и другие способы использования денежных средств [4].

Банковским законодательством Республики Беларусь дается определение денежных эквивалентов как краткосрочных финансовых вложений: легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости [2].

Эквиваленты денежных средств образуются в процессе управления остатком денежных средств организации. Остатки денежных средств могут быть использованы по различным направлениям. Наиболее рациональными признаются хозяйственные операции с денежными средствами, позволяющие получить дополнительный доход. Основными критериями признания актива эквивалентом денежных средств являются высокая степень ликвидности, выполнение ими функций денежных средств, доходность либо невысокий риск потери части их стоимости. В любой момент организация может их реализовать, использовать для погашения обязательств либо по целевому назначению. Под высокой степенью ликвидности следует понимать возможность обращения актива в денежные средства в период до трех месяцев, что согласуется в положениями Международных стандартов учета и финансовой отчетности.

Таким образом, к эквивалентам денежных средств можно отнести активы, обладающие высокой ликвидностью, выполняющие функции денежных средств, приносящие экономическую выгоду с минимальными рисками потери части их стоимости. В соответствии с данным определением к эквивалентам денежных средств можно отнести депозитные вклады, ценные бумаги со сроком погашения не более трех месяцев (облигации) и денежные средства, аккумулирование и особый порядок использования которых на счетах в банковских учреждениях предусмотрен формой расчета, эквивалентами денежных средств.

Предлагаемый состав эквивалентов денежных средств организации приведен на рисунке.



Рисунок – Предлагаемый состав эквивалентов денежных средств организации

Далее следует подробно рассмотреть состав эквивалентов денежных средств. Изучение экономической литературы позволило выявить различное понимание авторами сущности депозитных вкладов в составе денежных эквивалентов. Так, А.М. Андросов считает, что депозитный вклад явля-

ется финансовым вложением [1]. Однако в соответствии со статьей 4 Инвестиционного кодекса Республики Беларусь депозитные вклады не являются объектами инвестирования, а значит, и финансовыми вложениями [5]. Н. П. Кондраков считает депозитный вклад элементом денежных средств [6]. Следует отметить, что в трактовке сущности депозитного вклада мнения авторов разделились, но все они подразумевают возможность получения дополнительного дохода от размещения денежных средств в банковских учреждениях.

Согласно Банковскому кодексу Республики Беларусь под банковским вкладом (депозитом) понимаются денежные средства в белорусских рублях или иностранной валюте, размещаемые физическими и юридическими лицами в банке или небанковской кредитно-финансовой организации в целях хранения и получения дохода на срок, либо до востребования, либо до наступления (ненаступления) определенного в заключенном договоре обстоятельства (события) [2].

Договор банковского вклада может заключаться на следующих условиях – до востребования, срочный и условный. Договором банковского вклада (депозита) до востребования предусматривается обязанность банка или небанковской кредитно-финансовой организации вернуть вклад (депозит) и выплатить начисленные по нему проценты по первому требованию вкладчика (организации). Если заключен договор срочного банковского вклада (депозита), то в этом случае банк или небанковская кредитно-финансовая организация обязаны вернуть вклад (депозит) и выплатить начисленные по нему проценты по истечении указанного в договоре срока. Согласно договору условного банковского вклада (депозита) банк или небанковская кредитно-финансовая организация должны вернуть сумму вклада (депозита) и выплатить начисленные по нему проценты при наступлении обстоятельства (события), указанного в договоре.

Исходя из вышеизложенного, считаем возможным включение депозитных вкладов в состав эквивалентов денежных средств, так как открытие депозита, является элементом рационального управления денежными потоками, способствует получению дополнительного дохода в виде процентов.

Включение ценных бумаг со сроком погашения до трех месяцев в состав эквивалентов денежных средств является общепризнанным фактом и не противоречит МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств». Исключение составляют акции как финансовые вложения, возникающие в процессе инвестиционной деятельности. Ценные бумаги являются объектами инвестирования. Однако в случае наступления срока их погашения до трех месяцев некоторые виды ценных бумаг могут выступать денежными эквивалентами. Так, облигации, приобретенные за три месяца до погашения, могут быть включены в состав денежных эквивалентов по следующим причинам: достоверно известна дата окончания срока обращения, по истечении указанного срока облигация обменивается на денежные средства в размере номинальной стоимости и начисленного дохода.

Другими ценными бумагами, отвечающими критериям денежных эквивалентов, являются депозитные сертификаты. Сертификаты являются безусловным обязательством банка вернуть сумму, внесенную во вклад (депозит), и выплатить причитающиеся проценты, выпускаются только в документарной форме и выдаются только в белорусских рублях. Они могут выступать в качестве залога в банке с оформлением договора залога, а также приниматься в качестве отступного при погашении задолженности в белорусских рублях либо в иностранной валюте юридического лица (индивидуального предпринимателя) перед банком по исполнению обязательств, возникших в связи с оказанием банком услуг [9]. Таким образом, можно сделать вывод, что данные ценные бумаги обладают высокой степенью ликвидности и могут быть включены в состав эквивалентов денежных средств.

Размежевание понятий «денежные средства» и «денежные эквиваленты» позволит уточнить применяемую в бухгалтерском учете терминологию, повысить информационную емкость предоставляемой информации, формируемой в учете и отчетности. Выделение нового объекта бухгалтерского учета позволит более точно отражать активы организации в зависимости от их назначения и использования.

Список цитированных источников

1. Андросов, А.М. Бухгалтерский учет / А.М. Андросов, Е.В. Викулова. – М. : Андросов, 2004. – 1020 с.
2. Банковский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 3 окт. 2000 г.; одобр. Советом Респ. 12 окт. 2000 г.; текст по состоянию на 31 дек. 2011 г. // КонсультантПлюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.
3. Герцева, Т.Ф. Учет денежных потоков производственного предприятия в интегрированной системе бюджетирования: материалы V Междунар. науч.-практ. конф. Бобруйск, 1 апр. 2010 г. / Мн. : БГЭУ, 2010. – С. 259 – 260.
4. Гоян, М.И. Денежные потоки как кругооборот денежных средств по формированию затрат и активов организации / М. И. Гоян // Вестник Белорусского государственного экономического университета. – 2004. – № 3. – С. 50-53.
5. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 30 мая. 2001 г.; одобр. Советом Респ. 8 июня 2001 г.; текст по состоянию на 09 нояб. 2011 г. // КонсультантПлюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.
6. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учеб. / Н.П. Кондраков. – М. : Проспект, 2009. – 442 с.
7. Палий, В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учеб. / В.Ф. Палий – 4-е изд. доп. и испр. – М. : ИНФРА – М, 2009. – 510 с.
8. Сорокина, Е. М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики / Е.М. Сорокина. – М. : Финансы и статистика, 2002. – 173 с.
9. Шишкеедова, Н.Н. Учет денежных средств / Н.Н. Шишкеедова. – М. : Вершина, 2006. – 336 с.

УДК 657.1

Михалевич О.И.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Сапего И.И.

Полоцкий государственный университет, г. Новополоцк

УЧЁТ ИПОТЕЧНЫХ АКТИВОВ: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И НАПРАВЛЕНИЕ РАЗВИТИЯ

Для осуществления хозяйственной деятельности каждое предприятие должно располагать определенным имуществом, принадлежащим ему на правах собственности или владения. Все имущество, которым располагает предприятие (организация) и которое отражено в его балансе, называется его активами [1, с.250]. Активы представляют собой экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, используемых в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

Признак, по которому осуществляется деление активов на долгосрочные и краткосрочные, можно сформулировать следующим образом: характер участия в производственном процессе с позиции особенностей оборота. Необходимо отметить, что в экономической литературе применяются и другие признаки классификации активов. Учитывая взгляды различных ученых, экономистов, именно условность была заложен в основу классификации капитала, средств предприятия [2].

Многие экономисты, а также нормативно-правовые акты, делят активы по видам и классификационным признакам. Так, в Инструкции №50 «Инструкции по применению типового плана счетов бухгалтерского учета» активы подразделяются на два вида:

- 1) долгосрочные активы;
- 2) краткосрочные активы [3].

Однако такая классификация не дает, на наш взгляд, полного представления о составе активов. Поэтому для детализации активов с целью последующего изменения их состава автором во внимание взят Закон Республики Беларусь «Об ипотеке» [4], который был введен в 2008 году.

Проведенное исследование позволило доказать необходимость введения в научный оборот и целесообразное использование в качестве объекта бухгалтерского учета понятия «ипотечные активы». Под ипотечными активами следует понимать: недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности и деятельности физических лиц, которое передается в залог под выдаваемый ипотечный кредит. Здания, в том числе жилые дома и иные строения, и сооружения, непосредственно связанные с землей, могут быть предметом ипотеки при условии соблюдения правил статьи 62 [4].

Следует напомнить, что объектами учета ипотечных активов являются:

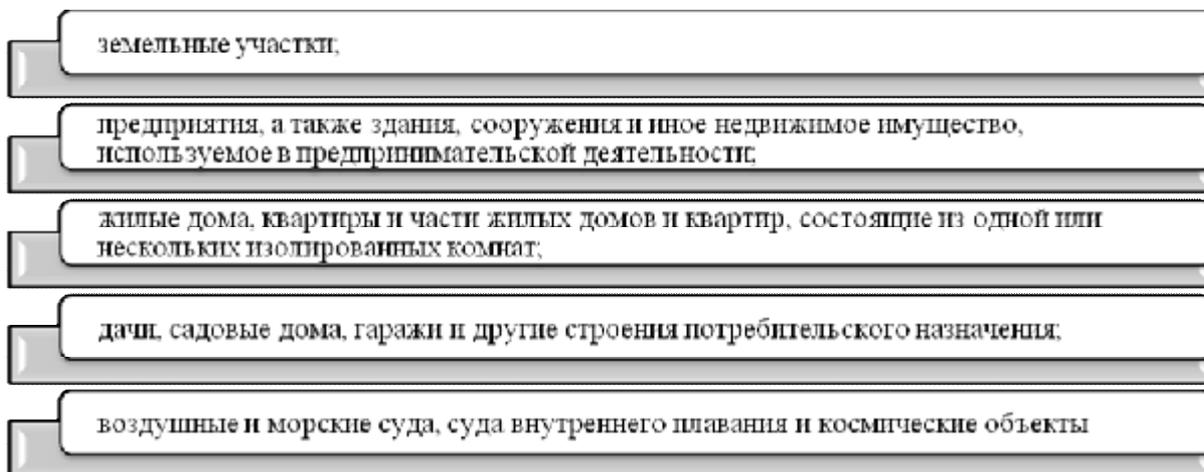


Рисунок 1 – Состав ипотечных активов

Источник: собственная разработка, на основании нормативно-правовых актов [4]

Основными документами по ипотечным операциям считаются ипотечные ценные бумаги. Ипотечные ценные бумаги – долговые ценные бумаги, рефинансируемые с помощью обязательств по одному или нескольким ипотечным кредитам. Процентные выплаты и выплаты по основной сумме долга по таким ценным бумагам производятся из средств, полученных по обеспечивающим кредитам [5].

К ипотечным ценным бумагам следует относить: закладную, облигацию с ипотечным покрытием и ипотечный сертификат участия. В Республике Беларусь распространены закладные. В настоящее время на рынке действует Американская и Немецкая система ипотечных ценных бумаг. Антагонизма эти системы не несут, они существуют параллельно.

Закладная – это именная ценная бумага вексельного типа. Она дает право залогодержателю:

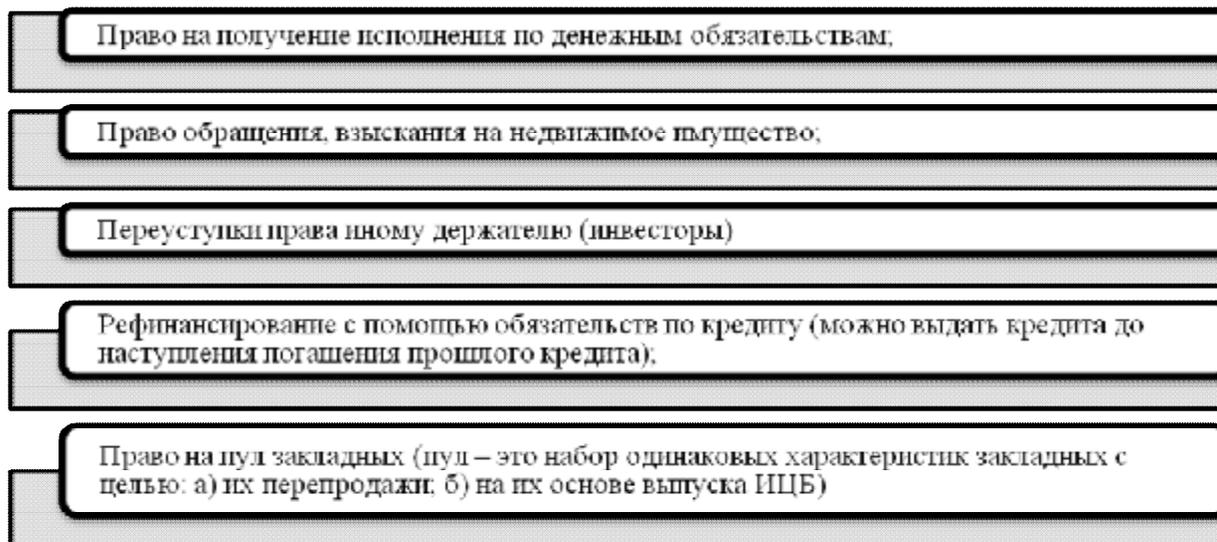


Рисунок 2 – Права, которые дает закладная

Ипотечные ценные бумаги являются основанием для организации учетных процедур по ипотечным операциям, но не являются первичными документами. Автор считает, что для отражения движения по ипотечным операциям ипотечные ценные бумаги могут являться первичными документами. Однако для организации сводного и аналитического учета автор разработал и предложил следующие документы: сводный реестр учета ипотечных активов, книгу учета ипотечных активов. В вышеуказанных документах отражается: номер, серия реестра; дата заполнения; серия, номер ипотечного актива; номинальная цена; цена приобретения (в белорусских рублях, иностранной валюте); срок погашения ипотечного актива; итого приобретено ипотечных активов; общее количество приобретенных активов; неисполнение основного обязательства, обеспеченного ипотекой; ненадлежащее исполнение обязательства, обеспеченного ипотекой, в том числе: поставка товаров ненадлежащего качества; просрочка погашения очередного взноса по кредиту; доставку груза в иное место и прочее.

Аналитический учет целесообразно характеризовать по следующим направлениям:

- по обеспеченности;
- по перспективе непогашения;
- по срокам погашения;
- по доходности;
- по рискам (чем выше риск, тем выше доходность).

Закон Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» говорит о том, что все хозяйственные операции подлежат регистрации на счетах бухгалтерского учета [6]. В соответствии с законодательством существуют два вида отражения залоговых операций на счетах бухгалтерского учета: с передачей предмета залога залогодержателю; с оставлением его у залогодателя. В связи с тем, что в Республике Беларусь учет ипотечных операций законодательно не освещается, автор предложил свою методику отражения.

Исполненное обязательство для отражения операции является ипотечным долгом и ипотечным кредитом, поэтому в бухгалтерском учете открываются забалансовые счета:

- 009 «Обеспечения обязательств выданные»
- 008 «Обеспечения обязательств полученные»

Закладная и ипотечный кредит обеспечивают обязательства по долгосрочным кредитам. Согласно Типовому плану счетов, для учета долгосрочных кредитов необходимо использовать счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам». По ипотечному займу предлагаем открывать следующие субсчета к уже действующим субсчетам:

- 66.1.2 (67.1.2) «Закладные выданные»;
- 66.2.1 (67.2.1) «Закладные полученные»;
- 66.3.1 (67.3.1) «Проценты по закладной»;
- 91.1.1 (91.4.1) «Проценты по закладной»;
- 009.1 «Обеспечения обязательств, выданные залогодержателю»;
- 009.2 «Обеспечения обязательств, выданные, оставленные у залогодателя»;
- 008.1 «Обеспечения обязательств, полученные от залогодателя»;
- 008.2 «Обеспечения обязательств, полученные, оставленные у залогодателя» [3].

Рассмотрим методику отражения ипотечных операций у залогодателя на счетах бухгалтерского учета (табл. 1):

Таблица 1 – Предлагаемая методика отражения ипотечных операций у залогодателя в случае исполнения обязательств:

Содержание хозяйственной операции	Дт	Кт
Отражена стоимость имущества, переданного в залог по закладной	009.1	
Получены заемные денежные средства от ипотечного займа	51	67.2.2
Начислены проценты по ипотечному займу	91.4.1	67.2.1
Определен финансовый результат связанный с исполнением обязательств	91.9 (99)	99 (91.9)
Отражено погашение ипотечного займа	67.2.1	51
Отражено погашение процентов по ипотечному кредиту	67.3.1	51
Списаны проценты по закладной	99	91.1.1
Возвращение закладной залогодателю		009.1

Источник: собственная разработка на основании нормативно-правовых актов.

Для отражения операций у залогодержателя необходимо к счетам 58 «Краткосрочные финансовые вложения» и 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» открыть субсчета:

58.3 «Закладные полученные»;

76.8 «Проценты по закладной».

Рассмотрим методику отражения ипотечных операций у залогодержателя на счетах бухгалтерского учета (табл. 2):

Таблица 2 – Предлагаемая методика отражения ипотечных операций у залогодержателя в случае исполнения обязательств:

Содержание хозяйственной операции	Дт	Кт
Отражена стоимость недвижимого имущества, полученного в залог	008.1	
Предоставлен заем в денежной форме	58.2	51
Начислены проценты за пользование займом	76.8	91.1.1
Начислен НДС	91.2	68
НДС	68	51
Отражен доход или расходы от доходов или расходов	91.9(99)	99(91.9)
Погашена ипотечный займ	51	58.2
Погашены проценты	51	76.8
Отражено возвращение закладной залогодателю		008.1

Источник: собственная разработка на основании нормативно-правовых актов

В результате проведенных исследований необходимо сделать вывод о том, что ипотечные активы позволят осуществлять планирование и регулирование финансового результата и денежного потока от инвестиционной деятельности, а правильно организованный их бухгалтерский учет будет способствовать решению намеченных задач развития предприятия (организации).

Список цитированных источников

1. Палицын, В.А. Бухгалтерский учет, анализ, аудит / В.А. Палицын, – Минск: Выш. шк., 2010. – 510 с.
2. Лукьянчук, У.Р. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа: <http://be5.biz/ekonomika/flur/toc.htm>. – Дата доступа: 10.11.2011.
3. Об утверждении типового плана счетов бухгалтерского учета и инструкции по применению типового плана счетов бухгалтерского учета: постановление Министерства Финансов Республики Беларусь от 29 июня 2011 г. N 50
4. Об ипотеке: Закон Республики Беларусь от 20 июня 2008 г. № 345-3; Изменения и дополнения: Закон Республики Беларусь от 4 января 2010 г. № 112-3 // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2010. – № 15, 2/1664.
5. Википедия. Свободная энциклопедия [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа: http://ru.wikipedia.org/wiki/Ипотечные_ценные_бумаги. – Дата доступа: 14.11.2011
6. О бухгалтерском учете и отчетности: закон Республики Беларусь.

УДК 657.15:006.032(477)

Мельник М.Я.

Научный руководитель: ст. преподаватель Бречко Т.Н.

Львовский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины, г. Киев

ЯСНОСТЬ И ОТКРЫТОСТЬ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БАНКОВСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ В УКРАИНЕ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Актуальность. На протяжении последних лет Украина достигла значительного прогресса в направлении приближения деятельности участников своих финансовых рынков к международным стандартам. Но, несмотря на эти успехи, проблемным остается вопрос уровня общей открытости финансовой отчетности банковских учреждений в Украине.

Цель исследования: анализируя практику составления финансовой отчетности банков, раскрыть причины появления проблем в этой сфере и предложить пути их решения.

Годовой отчет — это специфический документ, который объединяет в себе амбициозность руководства, маркетинговые предложения и желание угодить всем пользователям финансовой отчетности сразу. С применением Инструкции «О порядке составления и определения финансовой отчетности в банках Украины» персонал банка, который готовит отчет, концентрирует свое внимание на обзорной информации больше, нежели на четких конкретных данных. Вследствие этого имеем годовой отчет банка более чем на 100-150 страницах, на которых не все ясно и конструктивно для отдельного пользователя, а не для всех пользователей в общем [1].

Принимая во внимание практику, которая сложилась в сфере бухгалтерского учета, а также основополагающие требования стандартов финансовой отчетности, мы можем выделить три основные цели раскрытия информации.

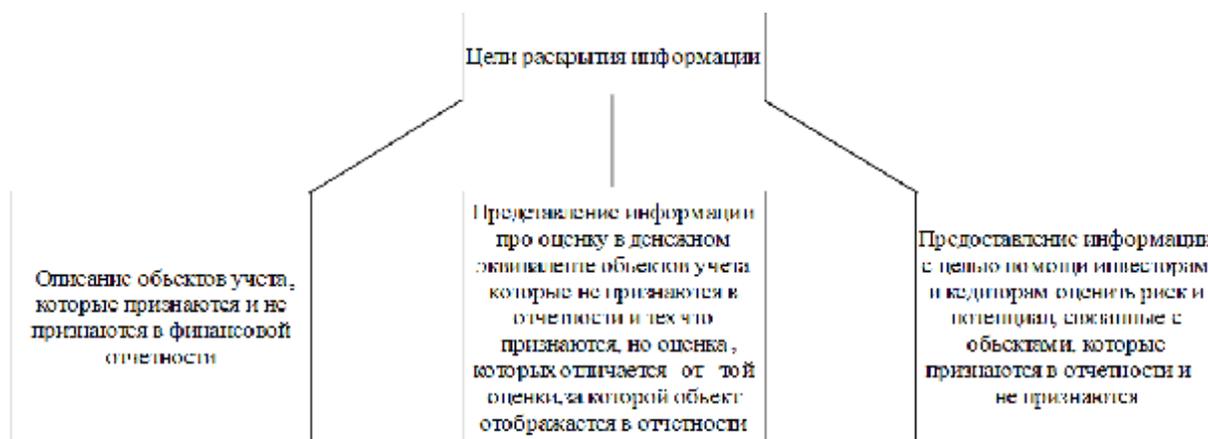


Рисунок 1 – Основные цели раскрытия информации

Комитет международных бухгалтерских стандартов (IASB) четко определяет формат годовой документации: финансовые отчеты должны быть ясными и понятными.

Однако, как справедливо отмечают участники круглых столов, отчеты искусственно растянуты, попытки удовлетворить многочисленные требования пользователей оборачиваются "заговором" против ясности. По мнению многих специалистов, финансовая отчетность из-за огромного объема дополнительной информации, а часто и немотивированных требований по ее раскрытию, стала непонятной для всех, кроме энтузиастов: ее трудно интерпретировать, сравнивать, конкретизировать — данные размыты, завуалированы мелкими отвлекающими деталями, в результате чего отчетность теряет свое начальное назначение.

Большая часть в отчете банка принадлежит не цифровой информации. Сущность и важность данных, которые невозможно представить в числовом виде, трудно оценить, потому как они не равнозначны при принятии различных финансовых решений. Раскрытие цифровой информации в большом объеме оправдано только тогда, когда информация является важной и полезной, а также может влиять на финансовые решения, принятые на ее основе [3].

При составлении отчетности необходимо четко определить влияние дополнительной информации на решения, которые принимаются на основе финансовых документов: улучшится или, возможно, ухудшится результат от принятия таких решений. В процессе подготовки дополнительной (полезной) информации необходимо опираться на такие принципы:

- своевременность (задержка с представлением финансовой отчетности приведет к ее неактуальности);
- баланс между расходами и прибылью (расходы на получение информации должны быть меньше полученной прибыли от предоставления этой информации);
- баланс между качественными характеристиками финансовой отчетности.

Банк должен создавать доступный отчет, как считает господин Хейворд, партнер Независимого аудита: «Финансовая отчетность — это всепоглощающий интерес для нескольких специалистов, но непонятный для каждого отдельно. Собственно, легче создать доступный отчет для каждого, нежели пытаться сделать понятнее международную финансовую отчетность» [2].

Таким образом, возникает ситуация, при которой банки фактически выполняют требования составлять отчетность по МСФО, однако в большинстве случаев не соблюдают требования относительно необходимого минимума раскрытия информации. Банк старается избегать отображения данных, характеризующих его финансовую устойчивость и стабильность с негативной стороны, и при возможности пользуется этим. Отсутствие реального контроля за полнотой и правдивостью информации, раскрывающееся в МСФО, порождает ее недостоверность и завуалированность.

Национальным банком Украины разработан пакет нормативно-правовых актов по бухгалтерскому учету финансовых инструментов, необоротных активов банка в соответствии с требованиями МСФО, которые являются основой составления финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами. В то же время нерешенными остаются еще целый ряд вопросов, связанных с внедрением отдельных стандартов, использованием показателя "справедливой стоимости", формирования резервов, согласованием особенностей национального и международного учета, организационного и информационного обеспечения составления финансовой отчетности [5].

Анализируя использование МСФО в отчетности банковских учреждений Украины, необходимо выделить такие основные направления потенциальных рисков, которые связаны с влиянием применения стандартов учета на достоверность финансовой отчетности:

1. Недостаточная достоверность и надежность показателя "справедливая стоимость" (fair values). В соответствии с требованиями МСФО справедливая стоимость должна измеряться с точностью и консервативностью, учитывая возможные диапазоны оценок, экспертные суждения и опыт в выборе приемлемой стоимости.

Наиболее достоверным подтверждением справедливой стоимости являются цены на активном рынке. Рынок считается активным, если в любой момент времени на нем можно найти продавцов и (или) покупателей указанного имущества.

В связи с тем, что учетные данные используются для принятия экономических решений, они должны быть достоверными и отображать настоящую (реальную) стоимость операции или финансового инструмента, за которыми осуществляется расчет. Для краткосрочных инструментов или операций, которыми торгуют на развитом, активном и ликвидном рынке, рыночную стоимость (market values) легко определить согласно рыночным ценам. Однако проблемы возникают тогда, когда котированные цены не позволяют обеспечить достоверную и приемлемую информацию. Например, в случаях, когда рынок является недостаточно ликвидным или ликвидность инструментов может изменяться во времени в зависимости от текущего состояния экономики, неожиданных изменений, инноваций, деятельности отдельных категорий контрагентов или же когда количество игроков в определенном секторе рынка является ограниченным. А это значит, что не всегда "рыночная стоимость" является синонимом "справедливой стоимости".

2. Формирование резервов для покрытия потенциальных рисков ухудшения качества активов. Современная практика многих европейских стран, в том числе и Украины, с целью определения суммы резервов под предоставленные кредиты, применяет методологию оценки убытков, которая основывается на внутренних классификациях кредитного риска на определенную отчетную дату. На данный момент расчет резервов в отчетности банков Украины зависит от финансового состояния заемщиков, обеспечения, дисциплины погашения, а также категории и валюты кредитной операции. В перспективе необходимым является распространение использования внутренних моделей для расчета резервов под проблемные долги, учет национальных или локальных экономических условий, расчет резервов на портфельной основе, формирование аналитической базы для расчета резервов на портфельной основе.

Таким образом, стандарты учета прямо или непосредственно могут создавать стимулы для экономических агентов относительно движения их инвестиций и перераспределения ресурсов, обеспечивая, таким образом, повышение эффективности функционирования и стойкости финансовых учреждений и финансовой системы в целом [4].

Проанализировав финансовую отчетность банковских учреждений, приходим к выводу, что действующие требования по ее составлению не совсем приемлемы для украинских банков, поскольку создают определенные трудности и дополнительные нагрузки на годовую документацию. Предоставление многочисленных данных обычно больше запутывает пользователей, чем помогает им сориентироваться в ситуации. Обоснованное ограничение количества дополнительной информации упростит и формирование, и понимание финансовой отчетности. С изъятием лишнего, главное выйдет на первый план. В Инструкции «О порядке составления и обнародования финансовой отчетности банков Украины» следовало бы четко определить параметры и объемы раскрываемой не цифровой информации [1].

Детально изучив состояние дел в сфере подготовки годовой отчетности, можем утверждать, что упрощение системы бухгалтерского учета финансовых инструментов сегодня является острой необходимостью. Поддержка требования касательно их оценки по справедливой стоимости и признание этой оценки в прибыли и убытке обеспечит максимальную сопоставимость (comparability) информации, даст возможность свести практически к минимуму проблемы ее предоставления в отчетности, а кроме того, в определенной мере упростит излишне сложный механизм построения финансовой документации банков.

Необходимо четко разграничивать прозрачность и конфиденциальность информации, учитывая, что разглашение внутренней информации может дать конкурентам преимущества и привести к значительным убыткам. Прозрачность не меняет характер риска, она только помогает участникам рынка предвидеть и предупредить негативные события, то есть определенным образом снижает их вероятность.

Итак, ответ на поставленные в статье вопросы и характер поведения в данной ситуации зависит непосредственно от самих банков: им просто надо предпочесть не количество, а качество отчетной информации. Необходимо учитывать такое понятие, как дисциплина краткости, и тогда все станет на свои места. Информация, как отмечает Совет разработки стандартов финансового учета, должна

быть существенной, своевременной, понятной, а также достоверной и нейтральной. Если ей присущи эти характеристики, она максимально полезна для общества. Подводя итоги, еще раз подчеркнем: если учитывать и соблюдать предлагаемые рекомендации на практике, формировать и использовать отчетную документацию будет намного проще. Украинским коммерческим банкам надо позаботиться о том, чтобы финансовая отчетность стала понятной и доступной для пользователей.

Список цитированных источников

1. О порядке составления и обнародования финансовой отчетности банков в Украине: инструкция №480, от 27.12.2007г.
2. Robert Bruce. Financial reporting: The trouble with annual reports // Financial times. – 2008. – February 14 // <http://www.ft.com>.
3. Трохименко, Т. Інформаційне навантаження фінансової звітності комерційних банків//Вісник НБУ. – 2010. – №10
4. Коренева, О.Г. Актуальные проблемы формирования финансовой отчетности банковских учреждений Украины в соответствии с международными стандартами [Текст] / О.Г. Коренева, В.В. Коваленко, И. В. Белова // БИЗНЕСИНФОРМ. – 2010. – N 6. – С. 65-70.
5. Ричаківська В. - Вплив економічної кризи на впровадження принципів та методик МСФЗ у бухгалтерський облік банків України / В. - Ричаківська // Бухгалтерський учет и аудит. – 2009. – № 8-9. – С. 28-42.

УДК 330.131

Елфимова Н.С.

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

Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых, г. Владимир

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОПТИМИЗАЦИИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО БИЗНЕСА

Важным фактором в развитии любого бизнеса является налоговая политика государства. Уплачивать законно установленные налоги и сборы – обязанность каждого субъекта хозяйствования, при этом возникает естественное стремление сэкономить, вытекающее из определения предпринимательства. В этих условиях организация может функционировать успешно, только соблюдая правильную, грамотно спланированную налоговую политику предприятия, обязательным элементом которой является оптимизация налогообложения, призванная снизить размер налоговых отчислений [1].

Поскольку именно малый бизнес испытывает наибольшую обремененность с точки зрения налоговой нагрузки, то применение методики оптимизации налогообложения позволит менеджерам хозяйствующего субъекта принимать своевременные управленческие решения в части учета, анализа, планирования, контроля и регулирования системы налогообложения предприятия. Графически методика оптимизации налогообложения предприятия может быть представлена на рисунке 1.

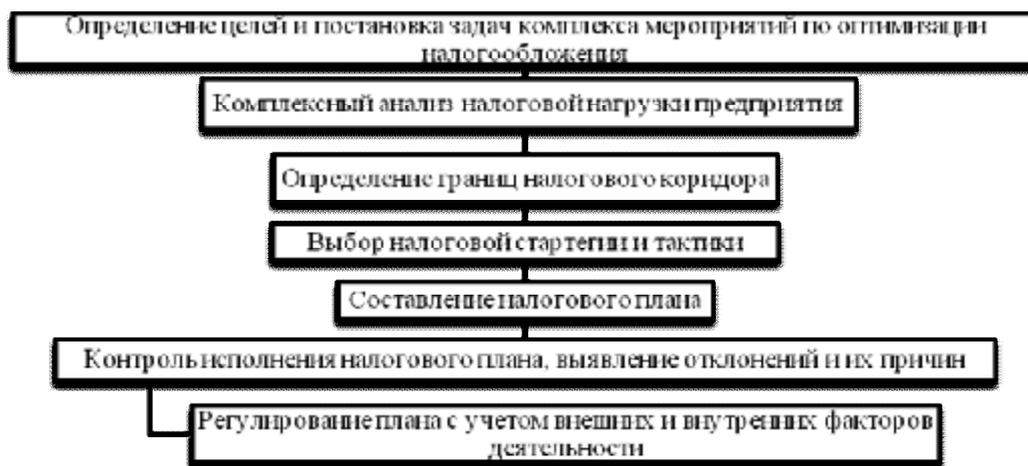


Рисунок 1 – Методика оптимизации налогообложения предприятия

Целью методики оптимизации налогообложения предприятия является регулирование его налоговой системы таким образом, чтобы в ходе реализации процедур налогового планирования, контроля и регулирования значение показателя налоговой нагрузки находилось в пределах «налогового коридора».

Нижняя граница «налогового коридора» – это минимально допустимое значение показателя налоговой нагрузки, при котором предприятие не попадает в группу предприятий с максимальными налоговыми рисками и деятельность предприятия остается экономически выгодной.

Верхняя граница налогового коридора – это значение показателя налоговой нагрузки, при котором рентабельность деятельности предприятия сопоставима с приростом налоговой нагрузки, т.е. предприятие сохраняет стабильное финансовое положение и располагает достаточными ресурсами к дальнейшему развитию [2]. Для определения более выгодного режима налогообложения необходимо сравнить показатели налоговой нагрузки при применении различных режимов и отдать предпочтение режиму с наименьшей налоговой нагрузкой. Согласно Федеральному закону 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», в целях реализации государственной политики в области развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации предусмотрена возможность использования специальных налоговых режимов, упрощенных правил ведения налогового учета, упрощенных форм налоговых деклараций по отдельным налогам и сборам для малых предприятий. В числе существующих налоговых режимов следует выделить патентную систему налогообложения, существующую на базе УСН с 2006 года, и выделяющуюся в качестве самостоятельной в 2013 году. Данная система придет на смену ЕНВД, поэтапную отмену которого планируется осуществить к 2018 году [3]. ЕНВД был введен в 2003 году по инициативе правительства РФ. Основная его цель заключалась в том, чтобы создать более благоприятные условия для ускорения развития малого бизнеса за счет снижения налогового бремени и упрощения процедуры налогообложения и представления отчетности. Но поскольку опыт его использования был признан неудачным, в 2010 году заговорили об отмене ЕНВД. На практике получалось, что этот режим налогообложения облегчал участь предпринимателей лишь в том случае, если налогоплательщик осуществлял исключительно деятельность, облагаемую ЕНВД. Но если появлялась необходимость ведения отдельного учета, то у представителей малого бизнеса вновь возникали трудности. В связи с этим было принято решение о развитии патентной системы, доля которой среди других систем в 2011 году составляла всего 0,6 %. Сущность данного режима такова: патент, дающий право на применение такой системы, будет выдаваться сроком от 1 до 12 месяцев в пределах одного года на один вид деятельности и будет действовать на территории муниципалитета. При превышении доходов налогоплательщика 100 млн. рублей по итогам налогового периода он утрачивает право на патентную систему налогообложения. При этом стоимость патента, уплаченная им, не возвращается. Налоговая ставка устанавливается в размере 6%. Объект налогообложения – потенциально возможный годовой доход индивидуального предпринимателя, устанавливаемый муниципальными органами. Налоговый период – календарный год. Кроме того, необходимыми условиями для получения патента являются следующие: средняя численность работников не более 15 человек по всем патентам; площадь торговых залов не более 50 метров по каждому объекту; осуществление видов деятельности, перечень которых должен быть утвержден субъектами РФ до конца 2012 года.

В случае выполнения всех условий индивидуальный предприниматель получает патент, порядок уплаты которого выглядит следующим образом: а) если патент получен на срок до шести месяцев – в размере полной суммы налога в срок не позднее двадцати пяти календарных дней после начала действия патента; б) если патент получен на срок от шести месяцев до календарного года – в размере одной трети суммы налога в срок не позднее двадцати пяти календарных дней после начала действия патента;

– в размере двух третей суммы налога в срок не позднее тридцати календарных дней до дня окончания налогового периода.

В случае применения патентной системы предприниматель освобождается от уплаты НДФЛ в части доходов, полученных при осуществлении видов деятельности, по которой применяется патентная система, и налога на имущество физических лиц в отношении имущества, используемого при осуществлении таких видов деятельности. Кроме этого, предприниматели, применяющие патентную систему, освобождаются от уплаты НДС, за исключением ряда случаев, в том числе при ввозе товаров на территорию РФ. Иные налоги индивидуальные предприниматели, применяющие патентную систему налогообложения, уплачивают в соответствии с законодательством о налогах и сборах, а также исполняют обязанности налоговых агентов, предусмотренные Налоговым кодексом РФ. Что касается бухгалтерского и налогового учета, при использовании данного режима налогоплательщики в целях пункта 7 статьи 346.45 Налогового кодекса ведут учет доходов от реализации в книге учета доходов индивидуального предпринимателя, применяющего патентную систему налогообложения, форма и порядок заполнения которой утверждаются Министерством финансов. Налоговая декларация по налогу, уплачиваемому в связи с применением патентной системы налогообложения, в налоговые органы не представляется. Однако налогоплательщики патентной системы налогообложения обязаны вести налоговый учет доходов в целях контроля за соблюдением ограничения по доходам от реализации в книге учета доходов, которая ведется отдельно по каждому полученному патенту. Таким образом, простая уплата фиксированной суммы налога по патенту не освободит индивидуального предпринимателя от взаимоотношений с налоговыми органами: в течение десяти дней после окончания налогового периода индивидуальный предприниматель должен будет представить в налоговый орган еще и книгу доходов, оформленную в соответствующем порядке.

Патентная система налогообложения имеет массу неоспоримых преимуществ, однако в силу своей молодости не лишена недостатков. Посмотрим на её «минусы».

В случае прекращения деятельности нельзя вернуть сумму, уплаченную за патент. С 2013 году нельзя будет уменьшить стоимость патента на сумму страховых взносов, что возможно на сегодняшний день как при ЕНВД так и при УСН на основе патента. Патент действует на территории субъекта, на территории которого он был приобретен. Одним из важных недостатков данной системы является невозможность применения ее организациями.

«Плюсы» системы следующие:

Патентная система является добровольной в отличие от принудительного ЕНВД, поэтому, в случае отмены последнего, ИП будет иметь возможность выбрать одну среди имеющихся альтернатив. Ставка налога составляет 6% по сравнению с 15% на ЕНВД, что, естественно, снизит налоговое бремя предпринимателя. Кроме того, максимальное упрощение порядка получения патента и налогообложения сводит к минимуму число контактов с налоговыми органами. И, наконец, в отличие от ЕНВД по окончании налогового периода ИП не нужно предоставлять в налоговые органы декларацию. Хочется надеяться, что данный эксперимент покажется более удачным как субъектам малого предпринимательства, так нуждающегося в поддержке, так и государству, цель которого – легализация деятельности малого бизнеса путем создания приемлемых условий для их деятельности, в частности, налогообложения.

Список цитированных источников

1. Бабанин, В.А. Организация налогового планирования в российских компаниях. – 2010. – №1 С. 20-33.
2. Митрофанов, Р.А. Перспективы и проблемы налогового планирования и налоговой оптимизации // Финансовый менеджмент. – 2009. – № 5 – С. 98–105.
3. Пансков, В.Г. Налоги и налогообложение в Российской Федерации. – М.: Книжный мир, 2009. – 245 с.

УДК 657

Русакович А.Н.

Научный руководитель: ст. преподаватель Веренич Г.В.

Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск

АВТОМАТИЗАЦИЯ УЧЁТА РАСЧЁТОВ С ПОСТАВЩИКАМИ И ПОДРЯДЧИКАМИ С ПОМОЩЬЮ ПРОГРАММЫ MS ACCESS

За последние десять лет компьютер прочно вошел во все области деятельности человека. Автоматизация коснулась и финансово-экономической сферы деятельности.

Автоматизированная форма учета основана на комплексной автоматизации бухгалтерского учета на базе использования новейших технических средств. Процесс обработки данных при этой форме учета подразделяется на 4 этапа:

1. Сбор, регистрация и передача первичной информации для обработки на ЭВМ.

2. Формирование массивов учетных данных на машинных носителях: остатков и оборотов по счетам за отчетный период, классификаторов хозяйственных операций, бухгалтерских записей и рабочих массивов.

3. Контроль процесса обработки информации, записанной в массивах учетных данных, нормативно-справочной информации.

4. Получение результатов обработки информации за отчетный период в виде регистров синтетического и аналитического учета или отображения на экране дисплея требуемой информации.

Полная автоматизация бухгалтерского учета исключает ручной труд, позволяет ликвидировать разрыв по времени между осуществлением хозяйственной операции, получением первичной информации, ее обработкой и выдачей результативной информации.

Актуальность данной темы в том, что на сегодняшний день от бухгалтера ожидают не только полного выполнения его основной работы, но и квалифицированных советов в области управления предприятием. Однако давать их, будучи ежедневно загруженным нелегкой, рутинной работой, крайне сложно. Много времени и сил уходит на обработку немалого количества документов, контроль оформления той или иной хозяйственной операции или сделки, на выполнение утомительных арифметических расчетов, проверку данных на смежных участках учета, не говоря уже о поиске причин различных неточностей и нестыковок.

Программные продукты по автоматизации бухгалтерского учета сегодня широко востребованы как на малых, так и на крупных предприятиях Республики Беларусь. Интерес к ним возрастает с каждым днем.

Программа, автоматизирующая бухгалтерский учёт, должна безошибочно производить арифметические расчеты, обеспечивать подготовку, заполнение, проверку и распечатку первичных и отчетных документов произвольной формы, осуществлять корректный перенос данных из одной печатной формы в другую, производить накопление итогов и исчисление процентов произвольной степени сложности. Для этого она должна иметь единую базу данных по текущему состоянию бухгалтерского учета на предприятии, любые сведения, которые могут быть легко получены по запросу пользователя. Базы данных в обязательном порядке должны соответствовать структуре принятого плана счетов, задающего основные параметры настройки системы на конкретную учетную

деятельность. Модули системы, обеспечивающие проведение расчетов, суммирование итогов и начисление процентов должны использовать действующие расчетные нормативы.

Непрерывной составляющей работы бухгалтеров также является подготовка многочисленных справок и отчетов, как для внутреннего использования, так и для представления в различные инстанции. Понятно, что справиться с данной работой, причем в строго определенные налоговыми органами сроки, без использования компьютерных технологий очень сложно. Именно потому все большее число бухгалтеров либо уже используют, либо стремятся приобрести специализированные компьютерные системы.

За последние годы наблюдается тенденция всеобщей компьютеризации, касающаяся всех областей деятельности. С помощью компьютера можно представить информацию в удобном для конкретного пользователя виде, значительно ускорить и упростить операции ее ввода и обработки, повысить наглядность и простоту конечных отчетов.

Программа предназначена для автоматизации бухгалтерского учёта по счёту 60 «Расчёты с поставщиками и подрядчиками». На нём отражаются расчётные операции за полученные товарно-материальные ценности, выполненные работы и услуги, расчётные документы по которым акцептованы и подлежат оплате через банк; товарно-материальные ценности, работы и услуги, расчёты по которым производятся в порядке плановых платежей. Также эту программу можно использовать после адаптации для автоматизации других расчётных счетов.

Программа сделана в MS Access, позволяет эффективно работать с данными даже пользователей, не являющихся специалистами по базам данных. Кроме того, новые веб-базы данных расширяют возможности приложения MS Access, упрощая отслеживание сведений, их совместное использование и составление отчетов. С помощью данной программы можно частично автоматизировать бухгалтерский учёт. Сейчас рассмотрим способы автоматизирования учёта счёта 60 «Расчёты с поставщиками и подрядчиками» с помощью программы, разработанной в MS Access.

С помощью программы значительно сокращается работа бухгалтера. Для отражения в учёте увеличения кредиторской задолженности перед поставщиками или подрядчиками используется специальная форма. Она называется «Начисление задолженности перед поставщиками и подрядчиками», включает следующие пункты: дату совершения данной операции, документ, на основе которого принимается к учёту данная операция, номер этого документа, наименования поставщика и подрядчика, дебет корреспондирующего счёта, сумма без НДС, ставка НДС, сумма НДС, сумма за НДС, срок оплаты, логическая графа «Оплата», штраф за день просрочки оплаты. Наименование документа выбирается из списка сопроводительных документов, которые выписывает поставщик. Наименования поставщика выбирается из списка поставщиков, имеющих в базе организации. Если данного поставщика или подрядчика нет в базе организации (первый раз сотрудничают), на форме предусмотрена специальная кнопка «Добавить поставщика». При нажатии этой кнопки появляется окно, записав в него наименование поставщика, он автоматически появляется в базе. Дебет также выбирается автоматически из предложенных согласно действующему плану счетов. Ставка НДС также выбирается согласно действующему законодательству из предложенного в списке. При вводе стоимости без НДС, стоимость НДС и общая сумма с НДС рассчитываются автоматически. Срок оплаты – количество дней, в течение которых требуется погасить эту кредиторскую задолженность. При погашении бухгалтер должен поставить галочку в графу «Оплата». Штраф за просрочку – размер штрафа в процентах от суммы с НДС, которую наша организация обязана выплатить поставщику за каждый рабочий день просрочки платежа.

Отражения погашения кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками отражается в учёте с помощью другой формы под названием «Оплата задолженности поставщикам и подрядчикам». Данная форма предусматривает следующие поля: дата оплаты, документ, номер документа, бенефициар, кредит, сумма без НДС, ставка НДС, сумма НДС, сумма с НДС. Документами для принятия к учёту оплаты служат банковские платёжные поручения в зависимости от формы безналичного расчёта. Документ выбирается из предлагаемого программой списка. Номер документа – это номер, присвоенный в организации данному платёжному поручению. Бенефициар – поставщик или подрядчик, на счёт которого переводятся деньги. Он выбирается из той же базы, что и в первой форме поставщик и подрядчик. При отсутствии бенефициара в базе на форме размещена кнопка «Добавить бенефициара», автоматически добавляющая его в базу. Кредит – номер счёта, с которым корреспондируется 60 счёт в данной хозяйственной операции. Бухгалтер вводит сумму оплаты без НДС, а компьютер рассчитывает сумму НДС и общую сумму к оплате.

Данные, заносимые в формы сохраняются в виде таблицы. При вводе данных на форму для перехода к отражению следующей хозяйственной операции, внизу форм располагаются стрелочки, с их помощью можно также просматривать прошлые записи. Для написания сторнированной записи сумма пишется со знаком минус. При окончании работы с формами предусмотрена кнопка на двух выше описанных формах, при нажатии на которую форма закрывается.

Также программа позволяет получать различные отчёты: оборотную ведомость по аналитическим счетам счёта 60, отчёт о неоплаченной в срок кредиторской задолженности.

Оборотная ведомость по аналитическим счетам счёта 60 имеет три раздела: остатки на начало (дебет и кредит), обороты за месяц (дебетовый и кредитовый), остаток на конец месяца. Остатки на начало по каждому поставщику хранятся в специальной таблице и при составлении данного отчёта переносятся автоматически. Обороты программа рассчитывает в соответствии с отражёнными через форму операциями, также по каждому поставщику и общая сумма за месяц. Остаток на конец месяца

также рассчитывается с помощью данной программы. Этот остаток переносится в специальную таблицу и при составлении отчёта на следующий месяц будет использован как остаток на начало.

Для составления оборотной ведомости требуется войти в форму «Отчёты» и нажать кнопку «Оборотная ведомость». Появится окно, в него ввести номер месяца, за который требуется предоставить отчёт. Предполагается, что данный запрос будет выполняться в конце месяца. Результат (оборотную ведомость) можно сохранить в документе MS Excel. Сумма остатков на конец может быть перенесена в бухгалтерский квартальный или годовой баланс, журнал-ордер №6.

Как уже говорилось, программа может предоставлять отчёт об просрочке нами оплаты кредиторской задолженности. Этот отчёт представляет собой таблицу, в которой представлены данные об имеющейся кредиторской задолженности и рассчитанный штраф, предусмотренный контрактом за эту просрочку. Этот отчёт является важным в повседневной работе организации. Руководству и бухгалтерии необходимо быстро и без лишних затрат в обработке больших объёмов данных получить такую информацию.

Чтобы получить такой отчёт, требуется открыть форму «Отчёты», нажать на кнопку «Не оплачено на определённый день». Появится окно, в которое необходимо ввести сегодняшнюю дату. Программа предоставит данные о неоплаченной просроченной кредиторской задолженности и сумму штрафа по ней перед поставщиком. Отчёт может составляться на любой календарный день. Как известно срок оплаты всегда исчисляется в рабочих банковских днях, поэтому программа содержит специальный календарь, адаптированный к нашей стране, то есть он содержит все выходные и праздничные дни, которые не являются рабочими для банка. В нашей стране существует практика переноса рабочих дней перед выходными. Для этого на форме «Запросы» находится кнопка «перенос рабочих дней», при нажатии на которую появится окно, в которое мы вводим с какого числа рабочего дня на какой выходной переносится рабочий.

Для работы с данной программой, как и с любой другой, требуется её постоянное обновление. Обновления могут иметь разные причины: в связи с изменением действующего законодательства (плана счетов, форм и названий документов), обновления требует календарь, описанный выше.

Данная программа позволяет снизить объём работы сотрудников бухгалтерии организации. Для её использования требуется, чтобы работник постоянно заносил сведения об операциях, совершаемых с использованием этого счёта. В результате программа помогает сделать многие расчёты и предоставляет разнообразные отчёты. Эти отчёты, а также любая таблица из базы данных программы может быть сохранена в виде файла MS Excel.

Список цитированных источников

1. Об установлении типового плана счетов бухгалтерского учета, утверждении Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 N 50.

2. Об утверждении типовых форм первичных учетных документов ТТН-1 "Товарно-транспортная накладная" и ТН-2 "Товарная накладная" и Инструкции по заполнению типовых форм первичных учетных документов ТТН-1 "Товарно-транспортная накладная" и ТН-2 "Товарная накладная": Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 18.12.2008 № 192 (ред. от 10.07.2009).

3. Балтер, Э. Microsoft office Access 2007: профессиональное программирование / Элисон Балтер. – Москва, 2009. – 1296 с.

4. Гетц, К. Access. Сборник рецептов для профессионалов / К. Гетц, П. Литвин, Э. Бэрон. – Минск, 2005. – 781 с.

УДК 657.471

Францева А.В.

Научный руководитель: к.т.н, доцент Касаева Т.В.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

ПРОБЛЕМЫ ПРИБЛИЖЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПРАКТИКИ УЧЕТА ЗАТРАТ К СИСТЕМЕ «ДИРЕКТ-КОСТИНГ»

На современном этапе остается актуальной проблема сближения национальной практики бухгалтерского учета с МСФО/МСБУ. Особенно данная проблема исследуется в области учета затрат. С целью сближения с МСФО/МСБУ уделяется большое внимание формированию фактической себестоимости продукции по прямым и переменным затратам, то есть учету затрат по системе «директ-костинг». Национальная практика учета затрат нацелена на формирование информационной базы для составления финансовой отчетности, в то время как система «директ-костинг» позволяет принимать различные управленческие решения. Целью нашего исследования является попытка разработки схемы учетных записей, позволяющей совместить информационное обеспечение финансового учета чтобы правильно определить расходы по текущей деятельности, и управленческого учета с целью принятия обоснованных управленческих решений.

Ранее в национальной практике учета затраты со счетов 25 «Общепроизводственные затраты» и 26 «Общехозяйственные затраты» в полном объеме списывались на счет 20 «Основное производство». Однако с 01.01.2012 года организации вправе полностью списывать затраты по счету 25 «Общепроизводственные затраты» либо лишь их переменную часть на счет 20 «Основное производство», а постоянную часть относить на финансовый результат. Что касается затрат по счету 26 «Общехозяйственные затраты», то они в полном объеме относятся на финансовый результат, причем иных вариантов законодательством не предусмотрено. Данные изменения являются предпосылкой сближения национальной практики учета затрат с МСФО/МСБУ. Таким образом, на современном этапе можно выделить два варианта учета косвенных затрат в национальной практике.

– **Первый вариант.** Учет затрат по полной себестоимости. При данном варианте схема учетных записей следующая:

Д-т сч. 20 «Основное производство» К-т сч. 25 «Общепроизводственные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 26 «Общехозяйственные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 44 «Расходы на реализацию».

– **Второй вариант.** Учет затрат по усеченной (сокращенной) себестоимости. Схема учетных записей имеет вид:

Д-т сч. 20 «Основное производство» К-т сч. 25.1 «Общепроизводственные переменные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 25.2 «Общепроизводственные постоянные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 26 «Общехозяйственные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 44 «Расходы на реализацию».

Зачастую в национальной практике данный вариант учета затрат ошибочно приравнивают к системе «директ-костинг». Однако следует отметить, что система «директ-костинг» предполагает разделение на переменные и постоянные не только общепроизводственных, но и общехозяйственных затрат, а также расходов на реализацию. В данном случае имеет место третий вариант учета затрат.

– **Третий вариант.** Учет затрат по системе «директ-костинг». Схема учетных записей следующая:

Д-т сч. 20 «Основное производство» К-т сч. 25.1 «Общепроизводственные переменные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 26.1 «Общехозяйственные переменные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 44.1 «Переменные расходы на реализацию»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 25.2 «Общепроизводственные постоянные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 26.2 «Общехозяйственные постоянные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 44.2 «Постоянные расходы на реализацию».

Главной целью наших исследований является разработка такой схемы учетных записей, которая удовлетворяла бы потребностям как финансового, так и управленческого учета. Еще во второй половине XIX века ученые предложили использовать счета-экраны для того, чтобы связать финансовый учет с управленческим. Следует обратить внимание на то, что в разделе III «Затраты на производство» Типового плана счетов имеются свободные счета с 30 по 39, которые можно использовать в качестве счетов-экранов. В современной практике учета затрат данной проблемой занимается ряд авторов. Например, Пашигорева В.И. описывает применение данных счетов-экранов с целью учета затрат по их элементам [1]. Мы же воспользуемся счетами-экранами 30 и 31 для обособленного учета переменных и постоянных затрат. На счете-экране 30 «Переменные затраты» будем учитывать переменные общепроизводственные и общехозяйственные затраты, расходы на реализацию, в то время как на счете-экране 31 «Постоянные затраты» – их постоянную часть.

Тогда схема учетных записей с целью взаимосвязи финансового и управленческого учета будет выглядеть следующим образом:

Д-т сч. 30 «Переменные затраты» К-т сч. 25.1 «Общепроизводственные переменные затраты»;

Д-т сч. 30 «Переменные затраты» К-т сч. 26.1 «Общехозяйственные переменные затраты»;

Д-т сч. 30 «Переменные затраты» К-т сч. 44.1 «Переменные расходы на реализацию»;

Д-т сч. 31 «Постоянные расходы» К-т сч. 25.2 «Общепроизводственные постоянные затраты»;

Д-т сч. 31 «Постоянные расходы» К-т сч. 26.2 «Общехозяйственные постоянные затраты»;

Д-т сч. 31 «Постоянные расходы» К-т сч. 44.2 «Постоянные расходы на реализацию».

В данном исследовании была предпринята попытка применить разработанную нами схему учетных записей на примере реального хозяйствующего субъекта – ОАО «Витебский завод электроизмерительных приборов». В исследуемой организации применяется метод учета затрат по полной себестоимости, ведения которого недостаточно для принятия различных управленческих решений. Для того, чтобы вести параллельный управленческий учет по системе «директ-костинг», прежде всего необходимо исследовать поведение общепроизводственных, общехозяйственных затрат и расходов на реализацию с целью разделения их на переменные и постоянные. Именно правильное подразделение затрат на переменные и постоянные лежит в основе метода учета затрат по системе «директ-

костинг». Существует множество подходов к исследованию данного вопроса. Мы воспользовались корреляционно-регрессионным анализом. В ходе исследования были рассмотрены все статьи затрат по счетам 25 «Общепроизводственные затраты», 26 «Общехозяйственные затраты», 44 «Расходы на реализацию» в динамике за 2011 год по месяцам, а также объемы производства продукции в количественном выражении и определена корреляционная зависимость.

Исследования показали, что общепроизводственные, общехозяйственные затраты, а также расходы на реализацию включают в себя переменную и постоянную части затрат. Фрагмент результатов приведен в Таблице 1.

Таблица 1 – Исследование поведения общепроизводственных затрат

Статьи затрат, руб.	Коэффициент корреляции
Амортизация оборудования, транспортных средств	0,73*
Эксплуатация оборудования	0,78*
Внутризаводское перемещение грузов	0,09
Погашение стоимости инструментов общего назначения	0,15
Амортизация зданий, сооружений	0,10
...	...

Для повышения аналитичности учета по исследуемым счетам нами введен дополнительный код: 1 – переменные затраты, 2 – постоянные затраты. Тогда для исследуемого нами субъекта хозяйствования целесообразно применить систему кодирования, указанную в Таблице 2.

Аналогичным образом система кодирования будет выглядеть и по счетам 26 «Общехозяйственные затраты» и 44 «Расходы на реализацию».

Таблица 2 – Система кодирования по счету 25 «Общепроизводственные затраты»

Статья затрат	Кодировка	
	Переменные	Постоянные
01. Амортизация оборудования, транспортных средств;	25.01.1	-
02. Эксплуатация оборудования;	25.02.1	-
03. Внутризаводское перемещение грузов;	-	25.03.2
04. Погашение стоимости инструментов общ. назнач.;	-	25.04.2
...

В соответствии с Учетной политикой ОАО «ВЗЭП», схема учетных записей с целью финансового учета будет иметь следующий вид:

Д-т сч. 20 «Основное производство» К-т сч. 25 «Общепроизводственные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 26 «Общехозяйственные затраты»;

Д-т сч. 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» К-т сч. 44 «Расходы на реализацию».

Параллельно с финансовым учетом будет вестись управленческий учет по предложенным нами счетам-экранам:

Д-т сч. 30 «Переменные затраты» К-т сч. 25.01.1 «Амортизация оборудования, транспортных средств»;

Д-т сч. 30 «Переменные затраты» К-т сч. 25.02.1 «Эксплуатация оборудования»;

Д-т сч. 31 «Постоянные расходы» К-т сч. 25.03.2 «Внутризаводское перемещение грузов» и т. д.

Аналогичным образом будут учитываться затраты по счетам 26 «Общепроизводственные затраты» и 44 «Расходы на реализацию».

Таким образом, разработанная нами схема учетных записей удовлетворяет потребностям ОАО «ВЗЭП» как при формировании информационной базы для составления финансовой отчетности, так и для принятия управленческих решений. На счете-экране 30 «Переменные затраты» отражаются все переменные затраты, а на счете-экране 31 «Постоянные затраты» – все постоянные затраты.

Данное разделение затрат на переменные и постоянные при применении системы «директ-костинг» позволит ОАО «ВЗЭП»: оперативно изучать взаимосвязь между объемом производства, затратами и ценой на единицу продукции; прогнозировать поведение себестоимости или отдельных видов затрат при изменении деловой активности предприятия; исключить трудоемкую работу по распределению косвенных затрат; определить критический объем производства и реализации (при котором прибыль равна нулю), а также запас финансовой прочности предприятия (разность между фактической и критической выручкой от реализации продукции); контролировать постоянные затраты; решать целый ряд других управленческих задач.

Список цитированных источников

1. Пашигорева, Г.И. Системы управленческого учета и анализа: учебн./ Г.И. Пашигорева. — СПб.: Питер, 2010. — 176 с.

УДК 339.1

Созоненко Н.Д.

Научный руководитель: ст. преподаватель Кийко Ю.И.

Гродненский государственный университет им. Я. Купалы, г. Гродно

ПОРЯДОК ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАСХОДОВ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

С учетом введения новых нормативных правовых актов по учету и составу доходов и расходов организаций появилась необходимость в разработке новых подходов к оценке эффективности расходов в организациях торговли. Для того, чтобы оптимизировать работу предприятия и максимизировать прибыль, необходимо контролировать расходы предприятия и по возможности их минимизировать.

Целью данного исследования является выработка методических подходов к оценке эффективности расходов организаций торговли с учетом современной нормативно-правовой базы по вопросам бухгалтерского учета и отчетности.

В связи с постепенным переходом Республики Беларусь на Международные стандарты финансовой отчетности Министерством финансов принят ряд нормативных правовых актов по вопросам бухгалтерского учета и отчетности. Одним из них является «Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов», утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь №102 от 30.03.2011г., вступившая в силу с 01.01.2012. Согласно этой инструкции кардинально меняется состав расходов и доходов организаций, который до этого регулировался инструкцией Министерства финансов «Доходы организации» (постановление №181 от 26.12.2003г.) и «Расходы организации» (постановление №182 от 26.12.2003г.)

В настоящее время расходы организации согласно характеру и направлений деятельности подразделяются на четыре части:

- расходы по текущей деятельности;
- расходы по инвестиционной деятельности;
- расходы по финансовой деятельности;
- иные расходы.

Таким образом, меняются подходы к оценке состояния и эффективности расходов организаций, в том числе и торговых. Поэтому назрела необходимость актуализировать методические подходы к расчету показателей и оценке эффективности расходов организаций.

Эффективность расходов – экономическая категория, отражающая результативность деятельности организации с точки зрения понесенных ею расходов. Система показателей эффективности расходов организаций с основным видом деятельности – торговля, состоит из следующих подсистем:

- обобщающие показатели эффективности расходов;
- показатели эффективности расходов отраслей деятельности;
- показатели доходности расходов.

При анализе эффективности расходов торговых предприятий используются ведомственная форма бухгалтерской отчетности «Отчет о расходах, доходах и финансовых результатах от реализации товаров», утвержденная Постановлением Правления Белкоопсоюза №36 от 09.02.2011г., а также ведомственная бухгалтерская отчетность №7 «Отчет о себестоимости произведенной продукции и финансовых результатах». Для торговых организаций других организационно-правовых форм для анализа расходов на реализацию используется форма статистической отчетности №4-ф (затраты) «Отчет о затратах на производство продукции (работ, услуг)», утвержденная Постановлением Национального статистического комитета Республики Беларусь №182 от 12.07.2011г.

Итоговая расходоотдача показывает, сколько всех доходов организации приходится на рубль совокупных расходов. Для оценки эффективности функционирования организации этот показатель должен иметь тенденцию роста. Уровень совокупных расходов отражает их процентное отношение к совокупным доходам организации или валовой выручке. Рентабельность совокупных расходов показывает долю прибыли до налогообложения в совокупных расходах.

Показатели эффективности расходов отраслей деятельности подразделяются на три группы: показатели расходоотдачи отраслей, уровни расходов отраслей и показатели рентабельности отраслей деятельности организации:

$$\text{Расходоотдача текущей деятельности} = \frac{\text{Доходы по текущей деятельности}}{\text{Расходы по текущей деятельности}}$$

$$\text{Уровень расходов по текущей деятельности, \%} = \frac{\text{Расходы по текущей деятельности}}{\text{Доходы по текущей деятельности}}$$

$$\text{Рентабельность расходов по текущей деятельности, \%} = \frac{\text{Прибыль от текущей деятельности}}{\text{Расходы по текущей деятельности}}$$

Эти показатели отражают расходоотдачу, уровень расходов и рентабельность расходов в целом по текущей деятельности и в разрезе отраслей деятельности торговых организаций: розничной торговли, оптовой торговли, общественного питания и др.

Показатели доходности расходов отраслей и видов деятельности характеризуют, сколько доходов организации приходится на рубль расходов. Они рассчитываются по валовому доходу от реализации в торговле, общественном питании, заготовках, других отраслях, а так же по доходам по инвестиционной деятельности и доходам по финансовой деятельности. Рост этих показателей в динамике будет свидетельствовать об увеличении эффективности расходов организации.

Кроме предложенных показателей эффективности расходов, для совершенствования коммерческой и маркетинговой деятельности организации целесообразно рассчитывать прогнозные показатели уровней расходов по отдельным торговым сделкам и уровней расходов по продаже отдельных товарных групп.

Уровень расходов по торговой сделке исчисляется по следующей формуле:

$$УРТС = \frac{Ррп}{Орп} * 100, \quad (1)$$

где УРТС – уровень расхода по торговой сделке, %;

Ррп – расходы по реализации партии товара, млн. руб.;

Орп – оборот по реализации партии товара, млн. руб.

Уровень расходов по реализации отдельных товарных групп исчисляется по следующей формуле:

$$УРТГ = \frac{Ртг}{Отг} * 100\% \quad (2)$$

где УРТГ – уровень расходов по реализации отдельной товарной группы, %;

Ртг – расходы по реализации товарной группы, млн. руб.;

Отг – оборот по реализации товарной группы, млн. руб.

Изучение показателей эффективности расходов необходимо проводить в динамике за ряд лет, а также в сравнении с показателями аналогичных организаций и среднеотраслевыми показателями. Для эффективного развития организации темпы роста расходов должны быть ниже темпов роста прибыли, доходов, товарооборота и экономических ресурсов, а также выполняться следующие соотношения:

$$Тп > Твд > Тт > Тэр > Трп, \quad (3)$$

где Тп – темп роста прибыли, %;

Твд – темп роста доходов, %;

Тт – темп роста товарооборота, %;

Тэр – темп роста экономических ресурсов, %;

Трп – темп роста расходов на реализацию, %.

Более быстрый рост товарооборота по сравнению с расходами ведет к снижению уровня расходов и к росту расходоотдачи ($Тт > Трп$). Превышение темпа роста доходов над темпом роста расходов ведет к росту доходности расходов ($Твд > Трп$). Рост рентабельности расходов произойдет в случае, если рост прибыли будет опережать рост расходов ($Тп > Трп$). Опережающий темп роста экономических ресурсов над расходами ведет к более эффективному их использованию ($Тэр > Трп$).

Таким образом, применение предложенных подходов позволит повысить уровень аналитической работы в организациях торговли, выявить неиспользованные резервы увеличения эффективности текущих расходов, тем самым улучшив их финансовое состояние и конкурентные позиции на рынке.

Список цитированных источников

1. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов: утв. Постановлением М-ва финансов Республики Беларусь от 20 сентября 2011, №102// Нац. Реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 13.01. 2012. – №8/24697

2. Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 31 октября 2011, №111//Нац. Реестр прав. Актов Респ. Беларусь. – 10.01. 2012. – №8/24675

3. Об утверждении Методических рекомендаций по составу и бухгалтерскому учету издержек обращения: постановление Правления Белкоопсоюза от 09 февраля 2011 г. №36. – Минск: Белкоопсоюз, 2011.

УДК 338.512

Трубчик Н.П.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Виногоров Г.Г.

Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск

ВОПРОСЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Научный и практический интерес к проблемам анализа финансового состояния обусловлен возрастающей сложностью и неустойчивым характером современных условий хозяйствования.

В условиях становления инновационной социально-ориентированной экономики Республики Беларусь вопрос анализа и управления финансовым состоянием организации всегда актуален.

Чтобы обеспечивать выживаемость организации в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовые состояния как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов.

Особого внимания требует совершенствование методики анализа финансового состояния.

В экономической литературе существует множество определений понятия «финансовое состояние организации», однако в общем случае, исходя из трактовки этого понятия в Международных стандартах по финансовой отчетности и логического осмысления формирования показателей финансового состояния в учетно-аналитической практике стран СНГ, экономическое содержание «финансового состояния организации» можно определить как наличие финансовых ресурсов, полученных за счет всех видов деятельности, используемых в формировании затрат, денежных потоков и прибыли, в расчетах с кредиторами и фискальной системой и обуславливающих изменение в статьях актива и пассива бухгалтерского баланса, являющихся источниками формирования показателей платежеспособности по денежным потокам, ликвидности, финансовой независимости по критерию собственности источников средств, обеспеченности собственными оборотными средствами.

Его оценку нужно делать не только по балансу, но и используя все формы бухгалтерской и статистической отчетности, финансовые документы, бухгалтерские группировочные ведомости по учёту затрат, отгрузке, отчёты структурных подразделений, отчеты о движении денежных средств.

Непрерывный процесс размытия экономических границ между государствами и людьми порождает новые требования и к принципам бухгалтерского учета, и к финансовой отчетности, и к содержанию методик финансового анализа. Это связано с тем, что иностранные партнеры должны уметь оценивать финансовое положение и результаты деятельности компаний из разных стран, а использование различных принципов ведения бухгалтерского учета, составления финансовых отчетов и использование различных методик оценки финансового состояния предприятия несомненно тормозит процесс экономической интеграции.

Бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь, пока недостаточно полно обеспечивает пользователей такой информацией, что обуславливает необходимость ее реформирования. Внедрение МСФО является одним из элементов международной привлекательности как предприятия, так и экономики страны в целом [9].

В международной практике отчет о денежных потоках является составной частью обязательной отчетности.

Отчет о движении денежных средств обеспечивает предоставление информации об изменениях в чистых активах организации, ее финансовой структуры (в том числе ликвидности и платежеспособности), способности регулировать время и плотность денежных потоков в условиях постоянно меняющихся внешних и внутренних факторов [3].

В соответствии с МСФО 7 «Отчеты о движении денежных средств» существуют значительные расхождения в методах подготовки информации – отечественные правила предусматривают только прямой метод (нарастающим итогом с начала года), а МСФО – прямой и косвенный. 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. Необходимо отметить, что при подготовке консолидированной отчетности прямой метод является малоприменимым, т.к. требует больших затрат на получение необходимой информации по каждому из консолидируемых предприятий.

Есть различия в порядке классификации данных по видам деятельности. В соответствии с МСФО 7 финансовая деятельность – это деятельность, которая приводит к изменению в размере и составе собственного капитала и заемных средств компании, а инвестиционная деятельность – приобретение и продажа долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.

Согласно белорусским стандартам, инвестиционная деятельность – это деятельность, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов, других внеоборотных активов, а также их продаж; с осуществлением долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуском облигаций, других ценных бумаг долгосрочного характера и т.п.

Финансовая деятельность – это деятельность организации, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций, иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и т.п.

Исходя из рассмотренных определений, денежные поступления в отечественной практике при выпуске краткосрочных облигаций классифицируются как финансовая деятельность, а долгосрочных – как инвестиционная. В МСФО денежные средства, привлеченные в результате эмиссии облигаций, классифицируются как финансовая деятельность.

Таким образом, в отношении отчета о движении денежных средств остаются существенные различия между белорусскими и международными стандартами финансовой отчетности.

Следовательно, наряду с тенденцией гармонизации принципов бухгалтерского учета и финансовой отчетности во всем мире просматривается тенденция гармонизации методик финансового анали-

за публичной финансовой отчетности, которая обеспечит сравнимость показателей финансового состояния предприятия. В этой связи возможно появление небольшого числа стандартных методик анализа финансового состояния предприятия.

Однако следствием изобилия обычно становится проблема выбора: какая методика предпочтительнее при оценке финансового состояния в том или ином случае? Для того чтобы решить этот вопрос, необходимо рассмотреть особенности различных методических подходов к анализу финансового состояния организации.

Большинство авторов предлагают следующие направления анализа финансового состояния [2]:

- 1) «чтение» бухгалтерского баланса;
- 2) оценка динамики состава и структуры актива и пассива баланса;
- 3) анализ финансовых коэффициентов;
- 4) анализ ликвидности и платежеспособности;
- 5) анализ деловой активности.

Другие авторы предлагают анализ финансового состояния проводить на основе рейтинговой оценки финансовых коэффициентов, оценки платежеспособности, расчётов потребности оборотных активов и источников их формирования, прибыльности активов, кредитоспособности и инвестиционной привлекательности.

Анализ финансового состояния может быть выполнен с различной степенью детализации в зависимости от целей анализа, имеющейся информации, технического и кадрового обеспечения.

Так, В.В. Ковалёв указывает, что наиболее целесообразным является выделение предварительного анализа (экспресс-анализа) финансового состояния организации [7].

В общем виде методика экспресс-анализа отчётности предусматривает оценку состава ресурсов, их структуры, финансовых результатов хозяйствования, эффективности использования собственных и заёмных средств.

В процессе анализа В.В. Ковалев предлагает расчет различных показателей: рентабельность, ликвидность, финансовая устойчивость.

Смысл экспресс-анализа – отбор небольшого количества наиболее существенных и сравнительно несложных в исчислении показателей и постоянное отслеживание их динамики. Однако автором не предлагается прогнозирование финансовых показателей на перспективу, нет рейтинговой оценки.

А.И. Ковалёв предлагает методику углубленного анализа с целью диагностики банкротства, основанную на коэффициентах ликвидности (платежеспособности) и финансовой устойчивости, которые представлены как две взаимодополняющие группы показателей [6]. Предложена методика анализа деловой активности, где рассмотрены показатели эффективности (отдачи) ресурсов, показатели оборачиваемости, рентабельности и оценки рыночной активности. Завершается анализ прогнозированием вероятности банкротства на основе модели Э. Альтмана.

От методики В.В. Ковалева эта методика отличается меньшей степенью дифференциации групп коэффициентов, отсутствием блока оценки имущественного положения в ходе углубленного анализа, а также суженным кругом методов прогнозирования вероятного банкротства.

В зарубежной методике достаточно распространена система экономических рейтингов промышленных, торговых, финансовых корпораций, содержащая набор ключевых финансовых показателей, характеризующих их устойчивость, платежеспособность, деловую активность, рентабельность.

Методика, предложенная А.Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным, рекомендует проводить оценку финансового положения и его изменения за отчётный период комплексно, то есть с помощью анализа абсолютных, а также относительных показателей. Сравнительный аналитический баланс и расчёт абсолютных показателей финансовой устойчивости служат отправным пунктом анализа.

Методика предполагает возможность расчета следующих финансовых коэффициентов [15]:

- коэффициент рентабельности,
- коэффициент эффективности управления,
- коэффициент рыночной устойчивости.

Необходимо отметить, что основной целью проведения анализа финансового состояния предприятия на основе данной методики является обеспечение эффективного управления финансовым состоянием предприятия и оценка финансовой устойчивости его деловых партнеров.

В целом можно сказать, что методика анализа А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфулина является наиболее популярной, широко применяемой и имеет ряд преимуществ по сравнению с другими методиками. Она компактна, но в то же время содержит ряд наиболее важных и достаточно емких финансовых показателей, из которых складывается общая картина о положении дел на предприятии. Однако, несмотря на все преимущества, она не учитывает всех особенностей экономического анализа в условиях различных уровней инфляции.

Углублению факторного анализа способствует построение и исследование различных моделей взаимосвязи различных финансовых коэффициентов, где изменение результативного показателя происходит при определённом изменении показателей-факторов.

Методика, предложенная Г.В. Савицкой, предполагает расчет таких показателей, как рентабельность капитала, оборачиваемость капитала, финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособность, кредитоспособность и риск банкротства [12].

Достаточно содержательно описаны основные этапы анализа финансового состояния организации в методике В.И. Подольского [11]. Она указывает на необходимость последовательного расчета коэффициентов автономии, соотношения заемных и собственных средств, обеспеченности собственными средствами, маневренности, финансирования, абсолютной ликвидности, текущей ликвидности.

Из всех рассмотренных выше методик, наиболее полной и содержательной для дальнейшего заключения является методика В.И. Подольского. В ней подробно описаны основные этапы анализа финансового состояния предприятия. Результаты анализа финансового состояния предприятия, полученные с помощью данной методики, дают возможность определить, какой фазе жизненного цикла предприятия соответствует текущее финансовое состояние, и помогут спрогнозировать его.

Но, несмотря на все плюсы, данная методика наряду с методикой В.В. Ковалева предназначена для внутреннего анализа финансового состояния, так как используется информация как бухгалтерского, так и производственного учета на предприятии. Потенциальными пользователями этих методик будут лишь руководство, персонал предприятия и аудиторы.

В то время как методики А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина и Г.В. Савицкой представляют собой методики проведения внешнего анализа финансового состояния предприятия, то есть анализа, использующего публичную информацию (в основном информацию бухгалтерской отчетности) и, как следствие этого, анализа, результатами которого пользуются преимущественно внешние пользователи (акционеры, кредиторы, поставщики, покупатели, инвесторы, государственные органы, ассоциации предприятий).

Отдельным направлением рассмотренных методик является оценка кредитоспособности, несостоятельности (банкротства), инвестиционной деятельности предприятия. В качестве недостатка следует отметить необходимость изучения всей методики и выбора тех показателей, которые могут быть использованы для характеристики финансового состояния предприятия по данным внешней отчетности. Это требует затрат времени тогда, когда бывает достаточно обобщающей оценки финансового состояния предприятия (например, анализ финансового состояния потенциального поставщика сырья, материалов, услуг).

Проблемой ряда имеющихся методик является унифицированность устанавливаемых нормативов «качества» финансового положения предприятий без учёта региональных особенностей экономической среды, в которой они работают. Последнее особенно актуально для пространственно протяжённых экономических систем, обладающих региональной спецификой, к которым относится белорусская экономика.

Работники бухгалтерских служб предприятий, менеджеры, финансовые директора, аудиторы могут провести в полном объеме анализ финансового состояния предприятий по любой из выбранных методик.

При этом каждый субъект имеет свою точку зрения и преследует отличные от других интересы при проведении анализа финансового состояния, что обусловлено различным финансовым отношением к анализируемому предприятию [5].

В результате проведенного исследования получены следующие выводы:

- 1) общепринятая система показателей финансового состояния отсутствует;
- 2) отсутствует подразделение показателей на обобщающие (дает возможность экспресс-оценки) и частные (возможность детализированной оценки финансового состояния);
- 3) в большинстве методик не представлено четкое разграничение анализа платежеспособности и ликвидности;
- 4) отличается количество показателей, предлагаемых для оценки основных направлений финансового состояния в разных методиках (часто при анализе важно качественное содержание показателей, их способность раскрыть уровень и динамику финансового состояния, а отнюдь не количество рассчитанных коэффициентов).

На основе сравнения вышеперечисленных методик оценки финансового состояния организации можно сделать вывод о том, что в настоящее время при проведении анализа финансового состояния предприятия на первый план выдвигается проблема выбора методики, т.к. большинство существующих методик повторяют, дополняют друг друга и оптимальной, универсальной методики, подходящей для разных отраслей и сфер деятельности в экономике, в Беларуси не существует. Проблему выбора методик нужно рассматривать и решать на уровне государства.

В заключение хотелось бы отметить, что массовое применение анализа финансового состояния возможно лишь тогда, когда он будет достаточно прост для использования в управлении, не потребует специализированных знаний, будет содержать ясные и понятные выводы, базироваться на доступных источниках информации и обеспечивать оптимальное сочетание качества результатов и затрат на его проведение, что указывает на необходимость проведения дальнейших исследований по данной теме.

Список цитированных источников

1. Банк, С.В. Сравнительный анализ стандартов отчетности / С.В. Банк, Н.К. Панащенко // Международный бухгалтерский учет. – 2004. – № 10 – С. 15-28.
2. Брежнева, Т.К. Вопросы методики анализа финансового состояния предприятия / Т.К. Брежнева // [Электронный ресурс]. — 2010. — Режим доступа: http://afdanalyse.ru/news/voprosy_metodiki_analiza_finansovogo_sostojanija_predprijatija.html. — Дата доступа: 01.12.2012.

3. Бутынец, Ф.Ф. Бухгалтерский учет в зарубежных странах / Ф.Ф. Бутынец, Я.В. Соколова, Л.Л. Горецкая, Д.А. Панков. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005. – 664 с.
4. Грэй, Сидней Дж. Финансовый учет: глобальный подход: [учеб. - метод. пособие: пер. с англ.] / Сидней Дж. Грэй, Белверд Е. Нидлз. – М.: Волтерс Клувер, 2008. – С. 445 – 457.
5. Жулега, И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография / И.А. Жулега. – СПб., 2006. – 235 с.
6. Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев, В.П. Привалов. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2000. – 208 с.
7. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2008. – 424 с.
8. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для ст-тов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 575 с.
9. Мацокина, И. Переход на стандарты МСФО неизбежен / И. Мацокина // Налоговый вестник. — 2007. — № 21. — С. 12 – 14.
10. Панков, Д.А. Бухгалтерский учет и анализ за рубежом: учеб. пособие / Д.А. Панков. – 3-е изд. – М.: Новое знание, 2005. – 251 с.
11. Подольский, В.И. Аудит: Учебник для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. / В.И. Подольский, Р.Б. Поляк, А.А. Савин. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2003. – 655 с.
12. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2010. – 534 с.
13. Савицкая, Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2009. – 383 с.
14. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2011. – 647 с.
15. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: ИНФРА – М, 2002. – 412 с.

УДК 330:1

Выхвatenко Н.А.

Научный руководитель: ст.преподаватель Черноокая Е.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ОТРАЖЕНИЕ ФАКТОРОВ ВРЕМЕНИ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

Профессор Я.В. Соколов отмечает: «Без понимания времени никакая содержательная работа в бухгалтерии невозможна».

Фактор времени – важнейший фактор, влияющий на все рыночные процессы, на цену, на стоимость, на принятие решений. Непродуктивно потраченное время означает потерю дохода. При этом важно время получения дохода, поскольку уже полученный доход может быть употреблен для еще большего увеличения дохода.

Многу сделана попытка систематизировать интервалы, когда в учетно-аналитической системе возникает временной лаг: между возникновением факта хозяйственной жизни, моментом его регистрации в учете и представлением в отчетности. Этот разрыв может быть незначительным и зависит от оперативности составления и предоставления отчетности.

1. Между моментом признания дохода или расхода и моментом получения или выплаты денежных средств.

2. Между моментом включения стоимости долгосрочных и краткосрочных активов в себестоимость и возмещение этих затрат с выручкой.

Значение фактора времени в бухгалтерском учёте проявляется в том, что он может оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на финансовые результаты. Важно учитывать его для проведения выгодных сделок и получения прибыли.

Положительное влияние возникает в следующих случаях:

1. Увеличение рыночной стоимости активов предприятия не за счет фактора инфляции, а за счет увеличения ценности товара. Например, вино, цена которого увеличивается по мере увеличения срока выдержки.

2. Благоприятное изменение валютного курса, которое приводит к увеличению дохода в национальной валюте или снижению расходов. Например, при наличии кредиторской задолженности в иностранной валюте и снижении валютного курса, поставщику потребуется затратить меньшую сумму национальной валюты для погашения задолженности, чем в момент ее возникновения.

3. Максимальное увеличение сроков кредиторской задолженности позволяет использовать чужие денежные средства бесплатно в рамках законодательства.

Отрицательное влияние заключается в :

1) в снижении стоимости активов с течением времени в связи с инфляционными процессами;

2) неблагоприятным изменением валютного курса;

3) увеличение срока дебиторской задолженности приводит к росту риска ее невозврата, что приводит к убыткам.

В настоящее время бухгалтерская наука стремится наилучшим способом отразить фактор времени в учетной системе и минимизировать его отрицательное влияние на финансово-экономическую деятельность предприятия. Так, можно выделить следующие направления учета временного фактора:

1. Выделение в учете и отчетности долгосрочных и краткосрочных активов, долгосрочных и краткосрочных обязательств.

2. Использование в учете принципа начисления. Согласно ему, расход возникает не тогда, когда выплачены денежные средства, а когда возникло обязательство их уплатить, доход возникает не в момент получения денег, а когда возникает право их требовать. Возникший при этом временной лаг в учете отражается как задолженность.

3. Проведение переоценки активов. Несмотря на то, что целью переоценки является осовременивание стоимости активов в учете, многие применяемые методы (например, индексный) не отражают реально сложившейся стоимости имущества.

4. Создание резервов для покрытия предстоящих расходов. Например, резерв по сомнительным долгам является своеобразной «страховкой» от недобросовестных дебиторов.

5. Применение в управленческом учете методов дисконтирования и капитализации затрат.

В то же время остается еще много нерешенных вопросов в проблеме отражения фактора времени в бухгалтерском учете. На мой взгляд, необходимо максимально отразить влияние временного фактора в отчетности, т.к. искаженное отражение стоимости объектов учета без учета временного фактора приводит к искажению структуры баланса. Это ведет к принятию ошибочных управленческих решений. Моя дальнейшая работа будет направлена на разработку методики составления отчетности, которая позволит отразить активы и обязательства предприятия, скорректированные по срокам оборачиваемости.

УДК 658

Соловей Е.А.

**Научные руководители: к.ф.-м.н., доцент Цыганов В.А., ст. препод. Веренич Г.В.
Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск**

НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ КУП «ГОРОДСКОЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД №1»

В исследовании экономических процессов часто используют различные производственные функции. Это объясняется простотой и наглядностью выводов, получаемых в результате анализа некоторых видов производственных функций. Примером может служить производственная функция Кобба-Дугласа:

$$Y = a_0 \cdot K^{a_1} \cdot L^{a_2} \quad (1)$$

Производственная функция Кобба-Дугласа связывает результат Y производственно-финансовой деятельности (выручка от реализации продукции, прибыль от реализации и др.) с затратами материального ресурса K и трудового ресурса L , величины a_0 , a_1 , a_2 в модели (1) есть постоянные, определяемые эмпирически. Двухфакторный характер производственной функции Кобба-Дугласа несет в себе несовершенство, связанное с тем, что в промышленно-производственной деятельности необходимы затраты трех видов ресурсов – основного, оборотного (независимо от источника происхождения) и трудового. Отсутствие какого-либо из этих ресурсов приводит к нулевому результату и нарушению требования однородности производственной функции. Поэтому мультипликативная модель, аналогичная (18), должна содержать по отдельности затраты основного и оборотного материальных ресурсов:

$$Y(t) = a_0 \cdot K(t)^{a_1} \cdot O(t)^{a_2} \cdot L(t)^{a_3}, \quad (2)$$

где a_0 , a_1 , a_2 , a_3 – параметры, являющиеся в общем случае функциями времени;

$K(t)$, $O(t)$, $L(t)$ – затраты основного, оборотного и трудового ресурсов, соответственно, относящиеся к периоду времени t . Зависимость параметра a_0 от времени обычно учитывает роль научно-технического прогресса, который является важным фактором результатов деятельности.

В данной работе принято постоянство параметра a_0 и, таким образом, в исходной динамической модели (2) допускается изменение только факторов производства K , O и L .

Наиболее часто для характеристики общей эффективности промышленного производства используется обратная форма обобщенного показателя эффективности – затратно-эффект производства. В качестве эффекта можно взять выручку от реализации продукции или прибыль. Тогда соответствующие показатели эффективности затрат определяются в виде:

$$E_1 = \frac{Z}{Y}; \quad E_2 = \frac{Z}{Y-Z}, \quad (3)$$

где $Z = K + O + L$ – общие затраты ресурсов.

Минимальные значения E_1, E_2 достигаются при условии равенства нулю частных производных по отдельным видам затрат. Из требований

$$\frac{\partial E_1}{\partial K} = \frac{\partial E_1}{\partial O} = \frac{\partial E_1}{\partial L} = \frac{\partial E_2}{\partial K} = \frac{\partial E_2}{\partial O} = \frac{\partial E_2}{\partial L} = \frac{\partial E_2}{\partial Z} = 0 \quad (4)$$

следуют равенства

$$K + O + L = \frac{Y}{\frac{\partial Y}{\partial K}} = \frac{Y}{\frac{\partial Y}{\partial O}} = \frac{Y}{\frac{\partial Y}{\partial L}} = \frac{Y}{\frac{\partial Y}{\partial Z}} \quad (5)$$

С учетом равенства (2) и производных

$$\frac{\partial Y}{\partial K} = a_0 \cdot a_1 \cdot K^{a_1-1} \cdot O^{a_2} \cdot L^{a_3}; \quad \frac{\partial Y}{\partial O} = a_0 \cdot a_2 \cdot K^{a_1} \cdot O^{a_2-1} \cdot L^{a_3};$$

$$\frac{\partial Y}{\partial L} = a_0 \cdot a_3 \cdot K^{a_1} \cdot O^{a_2} \cdot L^{a_3-1}; \quad \frac{\partial Y}{\partial Z} = a_0 \cdot a_1^{a_1} \cdot a_2^{a_2} \cdot a_3^{a_3}$$

приходим к системе уравнений относительно K, O, L , допускающей множество решений, удовлетворяющих равенствам:

$$a_1 = \frac{K}{K+O+L}; \quad a_2 = \frac{O}{K+O+L}; \quad a_3 = \frac{L}{K+O+L} \quad (6)$$

Ввиду экономического смысла эффективности, постоянная a_0 есть эмпирическая величина, характеризующая достигнутый уровень. Ее следует определять по данным производственной деятельности, достигнутым в период максимальной эффективности и удовлетворяющим соотношениям (5).

Предполагая справедливость равенства (2) в любой период времени, его можно записать в виде:

$$\frac{Y(t)}{Y^*} = \left[\frac{K(t)}{K^*} \right]^{\frac{K(t)}{Z(t)}} \cdot \left[\frac{O(t)}{O^*} \right]^{\frac{O(t)}{Z(t)}} \cdot \left[\frac{L(t)}{L^*} \right]^{\frac{L(t)}{Z(t)}} \quad (7)$$

где величины с символом (*) относятся к характеристикам периода, выбранного в качестве базисного. Формула (7) представляет собой модель связи факторов производства и результата, который достигается при условии оптимальной эффективности.

Расчеты, которые были проведены в процессе анализа предприятия, характеризуют лишь нынешнее состояние организации. Модель автора показывает, какой может быть эффективность при тех же затратах основного, оборотного и трудового ресурсов.

Для построения модели необходимы данные, которые целесообразно представить в виде таблицы (таблица 1).

Используем следующие показатели:

- затраты основного капитала (K) – амортизация основных средств и нематериальных активов;
- затраты оборотного капитала (O) – материальные и прочие затраты;
- затраты трудового ресурса (L) – оплата труда и отчисления на социальные нужды.

Таблица 1 – Исходная информация расчета оптимальной эффективности производственно-финансовой деятельности КУП «Городской молочной завод №1»

Показатель	1 квартал 2012		2 квартал 2012	
	уровень показателя	обозначение в алгоритме	уровень показателя	обозначение в алгоритме
А	1	2	3	4
1. Выручка от реализации продукции, млн руб.	224270	Y^*	265867	Y
2. Прибыль за отчетный период до налогообложения, млн руб.	24822	Π^*	34671	П
3. Затраты основного капитала, млн руб.	3439	K^*	5554	K
4. Затраты оборотного капитала, млн руб.	160844	O^*	191657	O
5. Затраты трудового ресурса, млн руб.	12895	L^*	14443	L
6. Затраты всего, млн руб.	177178	Z^*	211654	Z

Выберем в качестве базисного периода времени 1 квартал 2012 года ($Y^*=Y_0$).

Производим все необходимые расчеты при помощи системы компьютерной алгебры из класса систем автоматизированного проектирования Mathcad, фрагмент работы которой представлен на рисунке 1.

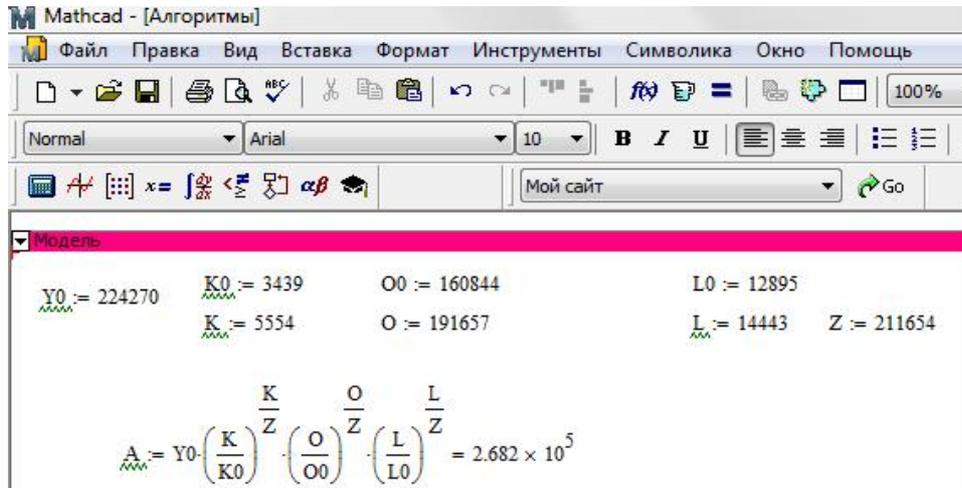


Рисунок 1 – Расчет показателей с использованием программы Mathcad

Так, полученные данные заносим для наглядности и удобства использования в таблицу 2.

Таблица 2 – Результаты расчета оптимальных показателей и реализации продукции по модели (7) для КУП «Городской молочный завод №1»

Показатель	2 квартал 2012		Отклонение, млн руб.	Отклонение, %
	фактический	расчет по модели		
А	1	2	3	4
1. Выручка от реализации продукции, млн руб.	265867	268200	+2333	+0,88
2. Прибыль за отчетный период до налогообложения, млн руб.	34671	56546	+21875	+63,1

Как видно из таблицы, предприятие могло получить на 2333 млн руб. больше выручки. Учитывая условие, что затраты на производство продукции не изменялись (они составили 211654 млн руб.), было недополучено 21875 млн руб. прибыли, т. е. предприятие могло увеличить данный показатель на 63,1%.

Следовательно, рентабельность совокупного и собственного капитала, а также эффективность использования заемного капитала существенно поменяется.

Рассчитаем данные показатели эффективности деятельности организации. Для наглядности построим таблицу 3.

Таблица 3 – Расчет показателей эффективности деятельности КУП «Городской молочный завод №1» по возможным (полученным в результате расчета модели) значениям

Показатель	Алгоритм	Цифровой расчет	Уровень показателя
А	1	2	3
1. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	$K_{обв} = \frac{B_B}{A_1}$	$\frac{268200}{273231}$	0,98
2. Рентабельность оборота, %	$R_{обв} = \frac{П_{рп}}{B} * 100$	$\frac{56546}{268200} * 100$	21,08
3. Рентабельность совокупного капитала, %	$BEP_B = R_{обв} * K_{обв}$	$21,08 * 0,98$	20,658
4. Рентабельность собственного капитала, %	$ROE_B = d_{чп} * R_{обв} * K_{обв} * МК$	$0,82 * 21,08 * 0,98 * 1,74$	29,475
5. Эффект финансового рычага, % (на начало квартала)	$ЭФР_B = (BEP_B - \bar{П}_{зк}) * (1 - K_H) * \frac{ЗК}{СК}$	$(29,475 - 44,91) * (1 - 0,18) * \frac{110345}{114590}$	-12,188
6. Эффект финансового рычага, % (на конец квартала)	$ЭФР_B = (BEP_B - \bar{П}_{зк}) * (1 - K_H) * \frac{ЗК}{СК}$	$(29,475 - 44,91) * (1 - 0,18) * \frac{121304}{200213}$	-7,092

Сравним рассчитанные показатели с фактическими данными 2 квартала 2012 года (таблица 4).

Таблица 4. Определение резервов повышения эффективности деятельности КУП «Городской молочный завод №1»

Показатель	2 квартал 2012		Резерв (гр.2 – гр.1)
	фактический	возможный	
А	1	2	3
1. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	0,97	0,98	+0,01
2. Рентабельность оборота, %	13,04	21,08	+8,04 %
3. Рентабельность совокупного капитала, %	12,649	20,658	+8,01 %
4. Рентабельность собственного капитала, %	18,047	29,475	+11,428 %
5. Эффект финансового рычага, % (на начало квартала)	-25,474	-12,188	+13,286 %
6. Эффект финансового рычага, % (на конец квартала)	-15,452	-7,092	+8,36 %

Анализируя данные таблицы, можно сделать вывод: рост коэффициента оборачиваемости на 0,01 и рентабельности оборота на 8,04 % способствовал увеличению рентабельности совокупного капитала на 8,01 % и рентабельности собственного капитала на 11,428 %. В свою очередь, повышение рентабельности совокупного капитала содействовало увеличению эффекта финансового рычага на начало и конец рассматриваемых кварталов 2012 года на 13,286 % и 8,36 % соответственно.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что при таком же количестве затрат, в том же периоде времени КУП «Городской молочный завод №1» может достигать больших показателей эффективности, а именно – прибыли и соответственно рентабельности.

Список цитированных источников

1. Экономико-математические методы и модели. Ч. 2. Математические модели экономики: Учеб. пособие / И.Я. Подашевский. – Мн.: Частн. ин-т упр. и предпр., 2005. – 84 с.
2. Статистика промышленности: Учебно-метод. пособие / В. А. Цыганов. – Минск: БИП-С Плюс, 2006. – 168 с.
3. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 536 с. – (Высшее образование).

УДК 657

Коркоц А.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Лютова Г.М.

Черкасский институт банковского дела, г. Черкассы

РАЗВИТИЕ ПРЕДМЕТА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

На современном этапе развития бухгалтерского учета появилась весомая проблема отрыва практической деятельности от ее научной основы. Однако совсем скоро может наступить тот этап, когда данная схема развития может достичь своего максимума, ведь сегодня перед учетом возникают те вопросы, которые невозможно решить в рамках традиционной парадигмы, что в свою очередь может заставить пересмотреть те первоосновы, на которых построен учет, в частности и на его предмет.

Традиционно, в истории бухгалтерского учета ученые выделяют четыре основные школы, в рамках которых развивались и совершенствовались как базовые основы, так и сам предмет учета: это итальянская, французская, немецкая и англо-американская школы (таблица 1).

Таблица 1 – Отличительные черты базовых школ

Вопрос учета	Решения вопроса			
	Итальянская	Французская	Немецкая	Англо-американская
Цель	Контроль лиц, что участвуют в хоз. процессе	Эффективность использования ресурсов предприятия	Выработка рациональных учетных процедур	Контроль администрации
Предмет	Права и обязанности лиц	Ресурсы	Процедуры	Поведение администратора
Объект	Документы	Ценности	Ценности	Ценности
Базовая дисциплина	Право	Политическая экономия	Математика	Психология

Источник: [4]

Стоит также отметить, что различия в точке зрения на концептуальные основы учета представителей этих школ являются результатом того, что бухгалтерский учет развивался не самостоятельно, а в рамках конкретных наук.

Особой вехой развития учета с образованием СССР стало выделение социалистического учета как отдельной категории. Однако стоит также отметить, что большинство различий были надуманными и насаждались правящей партией в желании отделиться от Запада [4].

Исторически первой можно считать итальянскую школу, где бухгалтерский учет получил в первую очередь юридическую трактовку. В итальянском учете существовали две тенденции: первая выводила учет из отношений, возникающих в связи с движением и хранением ценностей (юридическое направление), и вторая, основанная на учете ценностей (экономическое направление).

В отличие от итальянской школы, французская отвергла постулат о человеке как предмете бухгалтерского учета, взяв за основу средства и операционные процессы, а экономический уклон учета обусловил расширение его рамок к границам политической экономии.

В противоположность предшественникам представители немецкой школы учетный смысл видели в тех документах и регистрах, которые поступают в бухгалтерию, определив, что учетная процедура является и целью, и предметом, и методом бухгалтерии.

Представители англо-американской школы видели настоящую бухгалтерию главным образом в изучении психологии людей, работающих в бухгалтерии на предприятии. Именно представители этой школы сыграли не последнюю роль в отрыве практики учета от его теории [3].

Важный вклад в последующее развитие практики учета сделали представители социалистической школы: создание всесторонней методологической концепции учета; унификация плана счетов и типизация форм отчетности; получил развитие аппарат анализа хозяйственной деятельности.

Однако с распадом СССР пришла необходимость пересмотра ряда нормативов учета в связи с новым экономическим положением страны. Таким образом, традиционную советскую систему бухгалтерского учета заменила более гибкая. Тем не менее, даже сегодня среди ученых отсутствует единая трактовка предмета учета [4].

Исходя из проблемы определения предмета учета, следует сказать, что он развивается в рамках конкретных объектов, основными группами которых являются [2]:

- хозяйственные средства;
- источники их образования;
- хозяйственные процессы и их результаты.

Кроме того, следует учитывать и процессы, происходящие в мире, среди которых выделяют глобализацию, либерализацию, информатизацию, унификацию и появление социально ориентированного учета, что свидетельствует о дальнейшем развитии и теории бухгалтерского учета [1].

Заключение. Однако, несмотря на достаточно длительный и разветвленный путь развития бухгалтерского учета, на данный момент не существует единого представления о его сущности, из чего вытекают и разные взгляды относительно его предмета.

Таким образом, ближайшая задача ученых с учета заключается в интеграции взглядов и направлений, в создании общей (чистой) теории бухгалтерского учета – науки будущего, так как исторически в его теорию заложен неограниченный потенциал для дальнейшего развития.

Список цитированных источников

1. Давидюк, Т.В. Зміна концепції бухгалтерського обліку під впливом дії постіндустріальної економіки// Вісник ЖДТУ. – 2010 – № 2 (52)
2. Лишиленко, О.В. Бухгалтерський облік: Підручник. – 3-тє вид., перероб. і доп. – Київ: Вид-во “Центр учбової літератури”, 2009. – 670 с.
3. Родина, Л.Н. Этапы развития бухгалтерского учета: учебное пособие. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2007. – 100 с.
4. Соколов, Я.В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней: Учебн. пособие для вузов. — М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. – 638 с.

УДК 347.824.4

Кохнович А.П.

Научный руководитель: ст. преподаватель Сидорова Л.Г.

Белорусский государственный университет транспорта, г. Гомель

ОРГАНИЗАЦИЯ РЕКЛАМНЫХ ИГР И ОТРАЖЕНИЕ В УЧЁТЕ РАСХОДОВ НА ИХ ПРОВЕДЕНИЕ

В условиях развития рыночных отношений и повышения насыщенности потребительского рынка товарами и услугами рекламная работа приобретает новое значение, отличается целым рядом специфических черт, знание и учет которых позволяет активизировать процесс продажи, стимулировать реализацию отдельных товаров, рационализировать процесс обслуживания покупателей за счет «информационной поддержки» всех его составляющих.

Поддержка продажи или стимулирование сбыта представляют собой кратковременные побудительные меры поощрения покупки или продажи товара (услуги). Целью стимулирования выступает изменение поведения потенциального потребителя. Средства, стимулирующие воздействие, обладают следующими характеристиками:

- привлекательность и информативность;
- побуждение к совершению покупки;
- приглашение к совершению покупки.

Предприятие прибегает к использованию разнообразных средств стимулирования сбыта для достижения более сильной и оперативной ответной реакции. Одним из видов стимулирования сбыта продукции является проведение рекламных игр.

Под **рекламной игрой** понимается деятельность организаций или индивидуальных предпринимателей, которая осуществляется в целях стимулирования реализации товаров (работ, услуг) и обещивает розыгрыш выигрышей между участниками этой рекламной игры - физическими лицами. [2].

Деятельность по организации и проведению рекламных игр регулируется нормами Указа Президента Республики Беларусь от 30.01.2003 N 51, которым утверждено Положение о проведении рекламных игр на территории Республики Беларусь.

В соответствии и Положением о проведении рекламных игр на территории РБ, при проведении рекламной игры организатор должен сформировать **призовой фонд**, зарегистрировать рекламную игру в Министерстве торговли Республики Беларусь, опубликовать в периодических изданиях правила ее проведения, разыграть призовой фонд и опубликовать результаты розыгрыша [3].

Призовой фонд рекламной игры может формироваться как за счет средств ее организатора, так и за счет средств заинтересованного лица (например, рекламную игру проводит магазин, а призы предоставляет производитель каких-либо товаров).

Призом могут быть денежные средства, товарно-материальные ценности, оплаченные организацией работы и услуги (абонементы в тренажерный зал, туристические путевки, авиабилеты и т.д.), а также работы и услуги, оказываемые организатором или заинтересованным лицом.

Источником формирования призового фонда могут быть денежные средства и (или) иное имущество (работы, услуги) организатора. При этом не допускается включать в цену товаров (работ, услуг) средства организатора, использованные для формирования призового фонда.

За государственную регистрацию рекламной игры взимается государственная пошлина в размере 2-х базовых величин [1]. Факт уплаты государственной пошлины путем перечисления суммы государственной пошлины со счета плательщика подтверждается дополнительным экземпляром платежного поручения с отметкой банка о его исполнении.

После государственной регистрации рекламной игры и до начала рекламной игры правила проведения рекламной игры подлежат опубликованию в периодических печатных изданиях. По окончании рекламной игры результаты также должны быть опубликованы.

В течение 30 дней после окончания рекламной игры организатор обязан представить или направить по почте в Министерство торговли отчет о ее проведении.

В соответствии с Инструкцией о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 N 50, расходы на стимулирование интереса к рекламной игре (сообщения по телевидению, распространение рекламных листовок и пр.), а также сумма государственной пошлины отражаются на счете 44 "Расходы на реализацию".

Все призы независимо от их стоимости, приобретенные для вручения победителям, могут отражаться обособленно на счете 10 "Материалы" (туристические путёвки, абонементы и другие предоплаченные денежные документы) или счете 41 "Товары" [4].

Если в качестве призов определена продукция собственного производства, переводить ее в состав материалов или товаров не требуется. При этом следует обеспечить обособленное хранение, так как организатор рекламной игры не может распоряжаться призовым фондом до его розыгрыша. Для целей бухгалтерского учета целесообразно открыть отдельные субсчета для учета ценностей, являющихся призами рекламной игры.

Организации, регулярно проводящие рекламные игры, для бухгалтерского учета операций по формированию и использованию призового фонда могут, применив свободные номера типового плана счетов, обратиться в Министерство финансов Республики Беларусь для согласования дополнительного номера счета, введя его в свой рабочий план счетов.

При проведении рекламной игры денежные средства и материальные ценности, предназначенные для формирования призового фонда, должны быть зарезервированы и могут использоваться только по целевому назначению, поэтому при создании призового фонда может применяться счет 96 "Резервы предстоящих платежей". На данном счете, в соответствии с Инструкцией о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета N 50, помимо резервов, прямо предусмотренных типовым планом счетов, могут учитываться и прочие резервы, установленные учетной политикой организации. [5] Хозяйственные операции по формированию и использованию резерва на проведение рекламных игр представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Хозяйственные операции по формированию и использованию резерва на проведение рекламных игр

Содержание операции	Корреспонденция счетов	
	Дебет	Кредит
1. Отражено формирование призового фонда	90.8	96
2. Списана стоимость призов, приобретённых для вручения победителям	96	41, 10 «приз. фонд рекламной игры»
3. Списана себестоимость готовой продукции, вручённой победителям рекламной игры	96	43. «приз. фонд рекламной игры»
4. Исчислен НДС при передаче призов победителям	90.8	68.2

В соответствии с Налоговым Кодексом РБ, суммы НДС, предъявленные поставщиками при приобретении у них товаров, работ и услуг, направляемых на формирование призового фонда, принимаются к вычету организатором в общеустановленном порядке [1].

Передача победителям рекламной игры выигрышей в виде товаров, работ и услуг подпадает под определение безвозмездной передачи, которая на территории Республики Беларусь является объектом обложения НДС. При исчислении данного налога следует учитывать, какие именно призы передаются победителям. Так, если выиграна туристическая путевка за границу, местом реализации данных услуг Республика Беларусь не признается, следовательно, объект для исчисления НДС в данном случае отсутствует. Объект обложения НДС не возникает и при вручении победителям рекламной игры призов в виде денежных средств.

В отношении передачи победителям иных призов (за исключением освобождаемых от налогообложения) возникает объект обложения НДС. Налоговая база по ним определяется исходя из себестоимости либо цены приобретения, а моментом реализации является день передачи призов победителям.

Стоимость товарно-материальных призов (с исчисленным НДС), являющихся призовым фондом, который сформирован за счет собственных средств, и врученных победителям, включается в объем реализации и в затраты по производству товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемых при налогообложении прибыли. Выручка от реализации, затраты на производство либо приобретение (выполнение, оказание) и безвозмездную передачу отражаются в том налоговом периоде, в котором призы фактически переданы. Таким образом, финансовый результат по данной операции будет нулевым.

Источником формирования призового фонда являются собственные средства организатора, поэтому денежные призы не уменьшают налогооблагаемую прибыль организатора игры и данные суммы не включаются в состав учитываемых при налогообложении затрат и внереализационных расходов.

Государственная пошлина за регистрацию рекламной игры, расходы на ее рекламирование, публикацию условий и результатов, а также иные затраты, связанные с проведением данного мероприятия (за исключением призового фонда), включаются в состав затрат по производству и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемых при налогообложении.

Если по условиям рекламной игры отсутствуют сведения о получателях выигрышей, такие выигрыши не признаются доходом физических лиц и, соответственно, не облагаются подоходным налогом.

В случае если в рекламной игре заполняется карточка участника либо анкета, в которых указываются сведения о лицах, участвующих в игре, при вручении призов победителям возникает объект обложения подоходным налогом с физических лиц. При этом такой доход можно прольготировать в размере, не превышающем 530000 руб. [1].

Для целей исчисления налога сумма дохода при вручении победителям призов в неденежной форме определяется как их стоимость (с учетом НДС и акцизов), исчисленная исходя из регулируемых розничных цен, а при их отсутствии – из цен (тарифов), применяемых организацией на дату выдачи призов, либо из цен на идентичный товар.

Подоходный налог удерживается из выигрыша, если он получен в денежной форме. В случае, когда победитель получает приз в неденежной форме, организатор рекламной игры может предложить внести исчисленную сумму подоходного налога в кассу самостоятельно для последующего перечисления в бюджет. Если победитель не уплатил налог, организация в месячный срок со дня выдачи приза обязана направить в налоговый орган по месту жительства победителя сообщение о сумме задолженности по подоходному налогу с физических лиц. Налогооблагаемой базой будет разница между стоимостью врученных призов и суммой, на которую предоставлена льгота. Налог удерживается по ставке 12%.

Появление и активное развитие в Республике Беларусь рекламных игр способствует эффективному представлению товарных предложений, оживлению спроса, а как следствие, стимулированию реализации товаров, услуг.

Список цитированных источников

1. Налоговый кодекс Республики Беларусь от 29.12.2009г. № 71-3 (в редакции от 4.01.2012г.);
2. О рекламе: Закон Республики Беларусь от 10.05.2007 N 225-3.
3. Указ Президента Республики Беларусь от 30.01.2003 N 51, которым утверждено Положение о проведении рекламных игр на территории Республики Беларусь.
4. Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 N 50.
5. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утвержденная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.09.2011 N 102.

УДК 457.127.5

Гореликова Е.А.

Научный руководитель: к.э.н., профессор Бабына В.Ф.

Гомельский государственный университет имени Франциска Скорины, г. Гомель

УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Согласно докладу "Doing Business – 2012" Всемирного банка и Международной финансовой корпорации Беларусь занимает всего лишь 69-е место по условиям ведения бизнеса. Это говорит о том, что привлечение инвестиций в экономику Республики Беларусь оставалось и остается на сегодняшний день одной из актуальных проблем. В решении этой проблемы ключевое место занимают предприятия, так как от объемов привлеченных инвестиций и форм их осуществления зависит экономическая деятельность не только данных хозяйствующих субъектов, но и страны в целом.

Считается, что для привлечения инвестиций предприятие должно вести открытую, то есть прозрачную деятельность, и предоставлять инвестору всю необходимую информацию. Основным поставщиком такой информации является финансовая отчетность организации.

В условиях международной интеграции, расширения рынков капитала, активизации предпринимательской деятельности очень важно анализировать финансовую отчетность с точки зрения инвестора, чтобы помочь ему точнее оценить финансовое положение организации, а также её привлекательность для инвестирования. В этом может помочь финансовый коэффициентный анализ, который предназначен для оценки состояния и эффективности использования экономического потенциала субъекта хозяйствования, а также принятия управленческих решений в отношении оптимизации его деятельности.

Исходя из зарубежной практики ФКА, выделим наиболее эффективные для инвестора коэффициенты, которые можно внедрить в отечественную методику анализа: темп роста выручки и чистой прибыли, показатель «кратное прибыли» и показатель «кратное выручки».

Темп роста (Тр) показывает, на сколько в процентах изменились показатели (выручка, чистая прибыль) по сравнению с предыдущими своими значениями. Чем выше темпы роста, тем лучше. Зарубежный инвестор будет покупать акции тех организаций, которые показывают высокие темпы роста выручки и чистой прибыли, а также демонстрируют самые высокие темпы роста курсовой стоимости акций. И наоборот, чем ниже темпы роста выручки и чистой прибыли, тем ниже шанс у организации привлечь инвестора.

В расчетах делается прогноз величины выручки и чистой прибыли на год вперед. Для чего финансовые показатели организации, а именно выручка, чистая прибыль, за определенное количество месяцев, приводятся к году (12 месяцев) с помощью соответствующих коэффициентов.

Темп роста выручки рассчитывается по следующей формуле (1):

$$Tr_{в}, \% = (B_n * K - B_0) / B_0, \quad (1)$$

где B_n – выручка за n месяцев текущего года;
 B_0 – выручка за 12 месяцев прошлого года;
 K – коэффициент, равный $12/n$.

Аналогично по приведенной выше формуле рассчитывается темп роста для чистой прибыли, только вместо выручки используется чистая прибыль.

Показатель «кратное прибыли» (P/E) демонстрирует, сколько готовы платить инвесторы за один рубль чистой прибыли.

Данный показатель рассчитывается по следующей формуле (2):

$$P/E = P / (ЧП_n * K / КА), \quad (2)$$

где P – курсовая цена обыкновенной акции;
 $ЧП_n$ – чистая прибыль за n месяцев текущего года;
 K – коэффициент, равный $12/n$;
 $КА$ – количество акций.

У показателя P/E есть среднее значение или диапазон. Оно находится в районе 15-20. Стандартный подход использования P/E следующий: если у организации P/E ниже среднего значения по отрасли, то можно говорить о недооцененности акций данной организации. Если у организации показатель P/E существенно выше среднего значения по отрасли, то это может указывать на переоцененность акций.

Показатель «кратное выручки» (P/S) демонстрирует, сколько готовы платить инвесторы за один рубль выручки.

Показатель P/S рассчитывается по той же формуле, что и показатель P/E, только вместо чистой прибыли используется выручка.

Если показатель P/S находится в диапазоне 1-2,5, то это его типичное среднее значение. Если у организации P/S ниже 1, то можно говорить о недооцененности акций данной организации. Если же у организации показатель P/S существенно выше 2,5, то это может свидетельствовать о переоцененности акций.

Следует иметь в виду, что при оценке финансовых показателей важны не столько цифры, как их динамика. Акции организаций, имеющие положительную динамику (выручки, чистой прибыли), имеют высокие шансы вырасти в цене. Здесь работает простой принцип: чем выше темпы роста финансовых показателей у организации, тем сильнее могут подорожать ее акции. Особенно это относится к чистой прибыли. Инвестор будет стремиться формировать свои инвестиционные портфели из акций, демонстрирующих высокие темпы роста финансовых показателей [1, с.55].

Стоит отметить, что традиционные формы финансовой отчетности плохо приспособлены для вышеназванного анализа. Для проведения ФКА необходимо, чтобы отчетность не была сложной, в ней должны сосредотачиваться группы статей, которые будут играть существенную роль при анализе. Например, для анализа привлекательности деятельности организации достаточно знать сумму выручки и чистой прибыли за базовый и исследуемый период, а также количество акций, выпущенных организацией, и их рыночную цену.

Формы должны быть удобными и читаемыми руководителем и менеджерами и соответствовать специфическим особенностям деятельности организации. Периодичность составления такой отчетности должна устанавливаться произвольно по мере проведения ФКА.

Для того, чтобы инвестору выбрать нужную организацию из определенного числа организаций конкретной отрасли, можно использовать рейтинговый анализ.

Рейтинг — это метод сравнительной оценки деятельности нескольких предприятий. В основе рейтинга лежит обобщенная характеристика по определенному признаку (признакам), позволяющая выстраивать (группировать) предприятия в определенной последовательности по степени убывания (возрастания) данного признака [2, с.136].

В качестве признака, по которому следует группировать организации с целью оценки их привлекательности для инвестора, можно взять значение коэффициента Р/Е.

Смысл показателя Р/Е довольно противоречив.

Например, если у организации показатель Р/Е выше, чем у других организаций отрасли, организация может иметь как положительные, так и отрицательные качества.

Положительные качества:

- инвесторы ценят акции данной организации выше, чем акции других организаций отрасли;
- инвестиционные риски в данной организации ниже, чем в других организациях отрасли.

Отрицательные качества:

- акции организации переоценены и не имеют большого потенциала к росту [3, с.85].

Организации с высоким Р/Е, как правило, являются лидерами отрасли и чаще конкурентоспособнее, чем их собратья.

Если у организации показатель Р/Е ниже, чем у других организаций отрасли, то она может иметь как положительные, так и отрицательные качества.

Отрицательные качества:

- инвесторы ценят акции данной организации ниже, чем акции других организаций отрасли;
- инвестиционные риски в данной организации выше, чем в других организациях отрасли.

Положительные качества:

- акции организации недооценены и имеют большой потенциал к росту.

Организации с низким Р/Е, как правило, относятся к отстающим организациям отрасли и менее конкурентоспособным.

Поэтому существует два подхода при использовании показателя Р/Е. Первый подход: необходимо покупать только акции с высоким Р/Е. Второй подход: необходимо покупать акции с низким Р/Е.

Таким образом, мы рекомендуем дополнить отечественный анализ некоторыми коэффициентами, использовать на их основе рейтинговый анализ, а также проводить данный анализ, используя специально разработанные формы управленческой отчетности. Применение ФКА позволит усовершенствовать отечественную методику анализа финансовой отчетности, поможет потенциальным инвесторам принимать справедливые и точные управленческие решения по отношению к конкретной организации.

Список цитированных источников

1. Бугаев, А.В. Финансовый коэффициентный анализ [Текст] / А. В. Бугаев. – Мн.: УО «БГУ». – 2008. – 150 с.
2. Плеханова, Г.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий [Текст] / Г.В. Плеханова. – М.: ИНФРА –М., 2008. – 617 с.
3. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА –М, 2007. – 215 с.

УДК: 332.155

Книгиницкая Г.В.

Научный руководитель: ст.преподаватель Гнатышина Н.Д.

Черновицкий торгово-экономический институт, г. Черновцы

УПРАВЛЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Сегодня в условиях рыночной экономики перед предприятиями необходимо сформировать конкретные требования, связанные с системой управления. Субъекты хозяйствования должны быстро реагировать на изменения, происходящие во внешней среде, которая в условиях трансформации экономики является изменчивой. И поэтому предприятиям необходимо постоянно отслеживать свое финансовое состояние и совершенствовать процессы производства, чтоб обеспечить повышение эффективности деятельности в будущих периодах. Для оценки уровня эффективности функционирования предприятия используют показатели рентабельности деятельности предприятия, которые непосредственно связаны с размером прибыли и служат фактором улучшения финансового состояния предприятия и обеспечивают его конкурентоспособность.

В Украине в период кризиса наблюдается тенденция к значительному снижению уровня рентабельности хозяйственной деятельности, что означает убыточность многих предприятий. Поэтому актуальным остается нерешенный вопрос управления рентабельностью – одного из наиболее важных показателей деятельности и фактора повышения стоимости предприятия. Рентабельность – это показатель, который дает представление о достаточности или недостаточности прибыли в сравнении с

другими отдельными величинами, влияющими на производство и реализацию и в целом на финансово-хозяйственную деятельность конкретного предприятия [1].

Проблема эффективности деятельности занимает одно из главных мест среди совокупности проблем, которые стоят перед субъектами хозяйствования. Особенно с увеличением дефицита сырьевых ресурсов, усилением конкуренции, глобализацией бизнеса, увеличением предпринимательских рисков предприятиям необходимо постоянно контролировать показатели своей деятельности как за отдельный период, так и в динамике. Для решения этой проблемы нужно сформулировать определенные подходы к управлению рентабельностью, что в свою очередь требует решения ряда вопросов теоретико-методического и организационного характера. Управление рентабельностью будет способствовать формированию надежной основы для повышения прибыли и общеэкономической эффективности предприятий.

Проблемам управления рентабельностью хозяйственной деятельности в своих трудах уделяют внимание много ученых-экономистов. Среди них: Гарнага О.М., Аристов Ю., Алексеенко В.И., Дудко А.И., Лохман Н.В., Мец В.О., Павловская О.В., Попович П.Я., Бець М.П., Короткевич О.В., Титов М.В., Мазараки А.А., Богацкая Н.М., Бланк И.О., Балабанова Л.В., Бородкина О.С., Бутынец Ф.Ф., Савчук В.К., Садзков А.А., Соколов Я.В., Ткач В.И., Чумаченко М.Г., Шеремет А.Д., Шубин О.О., Загородный А.Г., Фролова Л.В., Самусева Л.Ю., Каркавчук В., Грибов В.Д., Покропивный С.Ф. и другие.

Однако обзор этой экономической литературы доказал, что сегодня не существует целостного подхода к управлению рентабельностью предприятия, которое ориентировано на увеличение стоимости предприятия в стратегическом периоде.

Целью данной статьи является исследование сущности управления рентабельностью хозяйственной деятельности в рыночных условиях как фактора повышения стоимости предприятия.

Управление рентабельностью деятельности предприятия дает возможность согласовывать все составляющие данного процесса управления в условиях быстро изменяющейся внешней среды. Прежде всего, управление рентабельностью предприятия связано с изменением ряда показателей, которые его формируют. К числу данных показателей относят объем производства и реализации, валовой доход, прибыль, издержки производства и обращения, капитал, активы, инвестиции и т. д. Это свидетельствует о том, что рентабельность синтезирует в себе разные направления деятельности и характеризует эффективность функционирования предприятия в целом.

Современное экономическое понятие «управление рентабельностью» характеризуется такими сущностными характеристиками:

- ü соответствие уровня рентабельности объемам деятельности предприятия;
- ü влияние на уровень рентабельности рыночной стоимости продукции и объема издержек, которые возникают в процессе производства;
- ü соответствие уровня рентабельности ресурсному потенциалу предприятия;
- ü уровень рентабельности, который обеспечивает оптимизацию размера полученной прибыли и достигнутых экономических результатов [2].

С учетом приведенных выше сущностных характеристик, управление рентабельностью предприятия определяется как процесс разработки и принятия управленческих решений по формированию уровня рентабельности, который соответствует объемам деятельности и ресурсному потенциалу предприятия, который обеспечивает оптимальные пропорции между размером полученной прибыли и достигнутыми экономическими результатами функционирования предприятия [5].

Но при осуществлении процесса управления рентабельностью на предприятии руководство не всегда уделяет внимание комплексу указанных характеристик и ориентируется только на получении необходимой прибыли в текущем периоде. В связи с этим можно предложить такую важную сущностную характеристику понятия «управление рентабельностью», как максимизация прибыли в стратегическом периоде с целью повышения стоимости предприятия. Ориентация на указанный аспект должна стать основой процесса принятия управленческих решений, которые касаются основных аспектов формирования, распределения и использования на предприятии полученной прибыли. Осуществляя эффективное управление прибылью с учетом ее максимизации в долгосрочном периоде, предприятие может достичь значительного увеличения показателя рентабельности, что в будущем приведет к увеличению стоимости предприятия.

Управление рентабельностью предприятия должно основываться на таких принципах:

- системности (предприятие рассматривается как открытая система взаимодействующих между собой субъектов и элементов);
- динамичности (рассмотрение всех процессов формирования конечных показателей деятельности предприятия в постоянном развитии с учетом изменяющейся экономической ситуации, структурных и технологических сдвигов);
- комплексности (предусматривает возможность определения комплексного показателя рентабельности производства);
- сопоставимости (предусматривает сопоставление между собой показателей прибыли и любого показателя, что характеризует экономические результаты, ресурсы или издержки предприятия);
- пропорциональности (наличие определенных пропорций между составляющими показателей рентабельности, которые должны стремиться к оптимальному значению);
- альтернативности (разрешает выбирать одну из альтернатив в достижении оптимального уровня рентабельности) [5].

Основной составляющей в процессе управления рентабельностью предприятия должна быть диагностика эффективности такого управления в текущем периоде на основе приведенных принципов. Полученные результаты являются основанием для разработки стратегии управления и модели про-

гнозирования рентабельности предприятия, а также выявления и формирования системы резервов ее повышения в будущем периоде [4].

Для обеспечения оптимального уровня рентабельности предприятию необходимо вести постоянный контроль реализации управленческих решений, обеспеченности надлежащего уровня рентабельности материально-технической базой и инфраструктурой предприятия. Также нужно уделять внимание и другим факторам, которые влияют на его рентабельность: компетентность руководства и менеджеров, конкурентоспособность продукции, организация производства и труда, производительность труда, состояние и эффективность производственного и финансового планирования. Рентабельность – это комплексное понятие, которое синтезирует в себе цели управления прибылью, издержками, доходами, ресурсами, которые в свою очередь приводят к повышению стоимости предприятия. И поэтому, при моделировании уровня рентабельности предприятия, необходимо применять комплексный подход к указанным факторам, который даст возможность сформировать эффективную производственную программу как основной плановый документ функционирования предприятия [3].

Следовательно, для эффективного управления рентабельностью как фактора повышения стоимости предприятия необходимо:

- постоянно анализировать систему управления финансовой устойчивостью предприятия, что даст возможность выявить позитивную или негативную тенденцию деятельности предприятия и принять соответствующие управленческие мероприятия по ликвидации угрозы;
- систематическое сравнение показателей с нормативными и плановыми значениями;
- повышать способность покрывать свои обязательства активами;
- оптимизировать использование ресурсов, активов и источников их финансирования, что возможно за счет проведения соответствующих анализов параметров структуры капитала, состояния основных и оборотных активов и параметров оборачиваемости;
- получение лучших финансовых результатов за счет эффективного комплексного управления деятельностью предприятия, что в свою очередь приведет к увеличению показателей рентабельности и общей стоимости предприятия.

Таким образом, процесс управления рентабельностью на предприятиях должен основываться на теоретико-информационной и функциональной составляющих, поскольку рентабельность отображает разные аспекты деятельности предприятия и разные экономические отношения по поводу ее формирования. Такой подход и предложенные сущностные характеристики разрешат принимать эффективные управленческие решения, которые касаются обеспечения такого уровня рентабельности, который приведет к увеличению стоимости предприятия.

Перспективой дальнейших исследований в данном направлении является обоснование стратегических и тактических путей формирования целевого уровня рентабельности предприятия с учетом внешних и внутренних факторов.

Список цитированных источников

1. Алексеев В. – Рентабельність підприємства в умовах трансформації ринкових процесів / В. Алексеев // Економічний вісник університету. Збірник наукових праць учених та аспірантів. ДВНЗ „Переяслав-Хмельницький державний педагогічний університет. – 2010. – Випуск 14. – С. 141-149.
2. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент : учеб. курс / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2003. – 511 с.
3. Кравчук, В. Моделивання рівня рентабельності підприємства / В. Кравчук // Формування ринкової економіки в Україні. – 2008. – Вип.18. – С. 103-106.
4. Поддєрьогін, А.М. Фінанси підприємств : Підручник / А.М. Поддєрьогін. – 5-те вид., перероб. та доп. – К.: КНЕУ, 2004. – 546 с.
5. Фролова, Л.В. Концептуальний підхід до управління рентабельністю підприємств ресторанного господарства / Л.В. Фролова, Л.Ю. Самусєва // Вісник Донецького Національного університету економіки і торгівлі ім. М. Туган-Барановського : Науковий журнал. – 2011. – № 4. – С. 239-249.

УДК 311.216

Перевалова В.В.

Научный руководитель: м.э.н., Гулевич А.Г.

Барановичский государственный университет, г. Барановичи

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ: РЕФОРМИРОВАНИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ УЧЕТА

Актуальность: МСФО – это международные стандарты финансовой отчетности, которые уже почти 40 лет применяются более чем в 115 странах мира. МСФО изначально создавались с целью обеспечить всех заинтересованных пользователей достоверной и объективной информацией о работе компании. МСФО основаны на принципах, а не на жестко прописанных правилах, что позволяет составителям отчетности в полной мере отразить экономическую сущность компании, ее текущее состояние и перспективы.

В настоящее время все больше и больше белорусских компаний осознают преимущества составления финансовой отчетности по МСФО. Среди основных причин можно выделить необходимость предоставления МСФО отчетности инвестору с целью получения иностранных инвестиций, выход компании на международные финансовые рынки.

Цель исследования. Целью данного исследования является анализ результатов постепенного сближения с МСФО, оценка трудностей перехода к учёту в соответствии с МСФО в Республике Беларусь, а также поиск решения актуальных проблем, связанных с применением МСФО в стране.

С целью сближения с международными стандартами финансовой отчётности в июле 2011 года была проведена практическая конференция "Актуальные вопросы бухгалтерского учета, ценообразования и налогообложения деятельности организаций", на которой много внимания уделялось изменениям в законодательстве по бухгалтерскому учету. В её работе принимали участие чиновники Министерства финансов РБ. В 2011 году планировалось принятие новой редакции Закона «О бухгалтерском учёте и отчётности». Закон должен был вступить в силу 01.01.2012. К сожалению, этого не произошло. Проект новой редакции Закона Республики Беларусь "О бухгалтерском учете и отчётности" теперь должен вступить в силу в новом 2013 году. Основное планируемое дополнение (изменение), которое должны были внести в Закон, – это определение момента признания выручки от реализации продукции (работ, услуг) по мере отгрузки. Признание выручки по мере оплаты отгруженных товаров должно было «уйти в историю». Данный принцип нашёл применение в целом ряде Европейских стран. Также следует обратить внимание на следующее:

1. Вводятся новые термины: "учетная оценка", "профессиональное суждение", "пользователи отчетности", "экономические выгоды". Оценивая роль, отводимую профессиональному суждению в положениях Международных стандартов финансовой отчетности, необходимо понимать, что МСФО – это квинтэссенция положений британо-американской учетной школы, в рамках которой развивалось самое серьезное в настоящее время профессиональное бухгалтерское сообщество.

2. Планируется внедрение требований международных стандартов финансовой отчетности в законодательство Республики Беларусь.

Систему нормативных правовых актов о бухгалтерском учете и отчетности в Республике Беларусь планируется преобразовать на основе МСФО посредством введения в иерархию нормативных правовых актов положений (стандартов) по бухгалтерскому учету и отчетности с закреплением в них принципов формирования и общих требований к раскрытию информации в отчетности. Конкретные методики получения этой информации и детальный порядок определения ее содержания будут прописываться в инструкциях по бухгалтерскому учету и отчетности.

В проекте закона отражаются основополагающие в МСФО принципы и качественные характеристики отчетности. Особое внимание уделяется видам учетных оценок и порядку пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, на основе МСФО. Определенный проектом состав консолидированной и индивидуальной отчетности полностью соответствует МСФО (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменении собственного капитала, отчет о движении денежных средств, примечания к отчетности). Для микроорганизаций, крестьянских (фермерских) хозяйств и некоммерческих организаций (за исключением бюджетных организаций) предусматривается сокращенный состав отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, примечания к отчетности).

Следует отметить, что Белорусские общепринятые принципы бухгалтерского учета (ОПБУ Беларуси) постепенно и неохотно сближаются с МСФО, хотя формально курс на сближение с МСФО был взят уже давно. Причин тому несколько.

Во-первых, следует выделить ключевые моменты, отличающие Белорусские общепринятые принципы бухгалтерского учета от международных. Их немало. При отражении конкретных финансовых результатов в ОПБУ Беларуси и МСФО могут использоваться различные подходы. Например, один из принципов МСФО – принцип "консервативности" – требует такого отражения, при котором активы не были бы завышены, а обязательства не были бы занижены. Это ведет к критической оценке состояния компании, тестирования активов на предмет возможного обесценения, признания ряда т.н. условных обязательств и резервов. В белорусском бухгалтерском учете ситуация зачастую складывается с точностью до наоборот.

Что касается доходов и расходов, то в МСФО действует принцип "соответствия", который требует сопоставления за период доходов и расходов, связанных с получением данных доходов. В то время как в ОПБУ предприятия могут применять как метод начисления, так и кассовый метод. Нельзя не отметить в МСФО принцип "преобладания содержания над формой", что не свойственно ОПБУ в силу их жесткой регламентации. Наконец, если при создании ОПБУ ориентировались на государство и на проверяющие (ведомственные и налоговые) органы как на пользователя финансовой отчетности, то при создании МСФО в центр внимания ставится инвестор. Однако преимущество МСФО в том, что они обеспечивают всех заинтересованных пользователей нейтральной и достоверной информацией о деятельности компании.

Пожалуй, основной проблемой является недостаток ресурсов, необходимых для успешного перехода на эти стандарты. При этом речь идет как о финансовых ресурсах, так и о кадровых. Переход на МСФО и их применение — довольно затратная задача, особенно в условиях, когда организациям приходится одновременно готовить отчетность, во-первых, налоговую, во-вторых, бухгалтерскую в соответствии с ОПБУ Беларуси и, в-третьих, финансовую в соответствии с МСФО (параллельно или методом трансформации). Максимально возможное сближение учетных принципов подготовки этих форм отчетности, исключение необоснованных различий может в известной степени сократить из-

держки на учетную функцию в целом и, как следствие, высвободить больше финансовых ресурсов для подготовки качественной финансовой отчетности по МСФО.

Другой стороной ресурсной проблемы является острая нехватка квалифицированных бухгалтерских кадров, способных формировать отчетность, основанную на принципах и профессиональных суждениях, а не на детально прописанных правилах и инструкциях.

Принципиальный вопрос здесь состоит в том, каким именно образом должны быть внедрены МСФО в Беларуси. Один вариант — принятие международных стандартов как они есть, то есть в той редакции, в которой они выпускаются Советом по МСФО. Такой путь избрали многие англоязычные развивающиеся страны.

Второй вариант — принятие МСФО с возможностью их "ограниченной модификации". В этом случае стандарты вступают в силу для компаний той или иной страны (или их объединения) только после их "одобрения" соответствующим уполномоченным органом, который имеет право внести определенные изменения в текст, опубликованный Советом по МСФО. Такой вариант применяется, в частности, в ЕС.

Третий вариант — разработка национальных стандартов финансовой отчетности (НСФО) путем их максимально возможной гармонизации с МСФО, позволяющей своевременно вносить необходимые изменения в них по мере развития международных стандартов. Таков путь Китая и ряда других стран. В Беларуси уже разработано 39 таких стандартов, которые в обязательном порядке используются общественно значимыми организациями. К ним отнесены Национальный банк Республики Беларусь, банки и небанковские кредитно-финансовые организации, страховые организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг, открытые акционерные общества, ценные бумаги которых допущены к обращению через организаторов торговли ценными бумагами.

Существенным вопросом является также и усовершенствование и автоматизация учетных систем — широко распространенная в настоящий момент практика составления финансовой отчетности по МСФО методом трансформации, чаще всего с использованием электронных таблиц, не позволяет достичь надлежащего уровня внутреннего контроля над качеством подготовки отчетности.

Выводы: Крупный частный белорусский бизнес уже достаточно давно оценил пользу от международных стандартов, начиная от сотрудничества с международными финансовыми институтами, в части стоимости и доступности заемных ресурсов, и заканчивая возможностью трезво взглянуть на собственное финансовое положение. Основные выгоды от использования МСФО — это, конечно же, возможность привлечения заемного или собственного капитала для компаний от широкого круга инвесторов. С точки зрения вкладчиков и кредиторов, это более высокая прозрачность финансовой отчетности компаний и, как следствие, более эффективная защита прав инвесторов.

Ясно одно: несмотря на все трудности, рано или поздно международные стандарты финансовой отчетности будут приняты практически повсеместно в Беларуси. Это неизбежно.

Список цитированных источников

1. Звездин, А. Л. МСФО и НСФО: Экономический ликбез: учебник / А. Л. Звездин, Л. В. Бондарь. — Минск: Книжный дом, 2011. — 98 с.

2. О бухгалтерском учёте и отчётности: Закон республики Беларусь, 18 октября 1994 г. № 3321-XII с изм. и доп. // Эталонный банк данных правовой информации Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой инф. Республики Беларусь. — Минск, 2012.

УДК 339.187

Гайдучик Н.В.

Научный руководитель: м.э.н., Гулевич А.Г.

Барановичский государственный университет, г. Барановичи

ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ ДОКУМЕНТОВ

Актуальность: Обеспечивая процесс производства, практически каждый день организации сталкиваются с использованием денежных документов (почтовые марки, билеты для проезда в автобусах, железнодорожном транспорте; санаторные путевки и т.д.). Денежные документы не относятся ни к материальным ценностям, ни к первичным учетным документам или регистрам учета. Поэтому возникает вопрос учета таких документов, т.е. на каком счете следует отражать их движение, какую следует выбрать методику, чтобы обеспечить своевременный и точный бухгалтерский учет и при этом не усложняя его ведение.

Цель исследования: Целью данного исследования стало изучение учета денежных документов, выявление проблем отражения таких активов в балансе организации и поиск рационального решения.

Денежные документы представляют собой документы, которые фактически оплачены, но использоваться они будут через некоторое время. К таким документам относятся оплаченные почтовые марки, путевки для сотрудников, талоны на топливо, проездные билеты, телефонные карточки, а также железнодорожные и авиабилеты.

Денежные документы учитываются в сумме фактических затрат на их приобретение. Приобретение денежных документов может осуществляться за наличный и безналичный расчет.

К денежным документам в Республике Беларусь не относятся:

- документы на нематериальные активы;
- ценные бумаги;
- бланки строгой отчетности;
- выкупленные у акционеров акции.

Ранее учет денежных документов в Республике Беларусь велся на счете 50 «Касса», где на отдельном субсчете отражалось движение вышеуказанных документов. Так, приобретение денежных документов за наличный расчет фиксировалось по дебету счета 50 «Касса» и по кредиту 71 «Расчеты с подотчетными лицами», а приобретение за безналичный расчет — дебет счета 50 «Касса» и кредит счетов 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

С 01.01.2012 года согласно Постановлению Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 № 50 ведение учета денежных документов ведется на счете 10 «Материалы», на любом свободном субсчете в организации. На этом счете учитывают движение сырья, материалов, топлива, запасных частей, инвентаря и хозяйственных принадлежностей, тары и тому подобных ценностей организации (в том числе находящихся в пути и переработке), а также с начала текущего года денежные документы [1].

Следует отметить, что назначение и степень участия денежных документов в производственном процессе существенно отличается от остальных групп, учитываемых на счете 10 «Материалы», и в некоторых случаях они не имеют прямого отношения к данному процессу. Из-за такой неопределенной позиции денежных документов в дальнейшем могут возникнуть противоречия в введении бухгалтерского учета, что в последующем отразится на своевременности и корректности бухгалтерского учета движения денежных документов, т.к. необходимы будут дополнительные проводки, чтобы отразить пути поступления и использования документов, а также может возникнуть проблема в поиске утерянных документов.

До 01.01.2012 года, когда учет денежных документов велся на счете 50 «Касса», они хранились в кассе организации, и ответственность за их хранение нес кассир. В настоящее время, отнеся данный учет на счет 10 «Материалы», появляется необходимость определения специально оборудованного места для хранения таких документов, т.к. невозможно организовать их хранение вместе с производственными запасами, а также необходимо назначить материально-ответственное лицо, которое будет нести ответственность по приемке-передаче денежных документов. При назначении материально-ответственного лица необходимо обеспечить его специализированными первичными документами, т.к. ранее кассир мог отразить движение денежных документов в приходном или расходном кассовом ордере и обобщить учет в кассовой книге.

При введении первичных документов для учета денежных документов необходимо включить следующие позиции:

- название организации, в которой составлен первичный документ;
- наименование и номер первичного документа;
- дата составления документа;
- таблица, в которой указана хозяйственная операция, серийный номер денежного документа, измерения в количественных и качественных показателях;
- подписи и расшифровки подписей с указанием должностей (лица, участвующие в совершении операции).

При организации учета денежных документов также может быть необходимым создание формы книги учета денежных документов, которая бы включала в себя разделы, представленные наиболее часто используемыми видами таких документов, и при этом, желательно, чтобы каждый раздел имел приходную и расходную части и включал необходимые реквизиты.

Оформление разделов можно организовать на основании примера, предложенного кандидатом экономических наук Валерием Кузьменком. Он предложил организовать учет путевок и основные реквизиты к их оформлению:

- дату получения путевки;
- номер накладной;
- наименование организации, предоставившей путевку;
- наименование оздоровительного учреждения;
- № номер путевки, ее срок и стоимость;
- дату выдачи путевки;
- фамилию, имя, отчество и должность работника, получившего путевку;
- подразделение предприятия, где работает получивший путевку;
- цену приобретения путевки;
- дату обратного талона к путевке;
- подпись работника в получении путевки.

В ходе хозяйственной деятельности организации сталкиваются с такими ситуациями, когда ранее приобретенные денежные документы за ненадобностью необходимо вернуть. Например, были приобретены билеты для поездки в командировку, но потребность в командировке отпала. В этом

случае, когда организация сдает купленный билет, она получает не всю стоимость билета, т.к. снимается часть стоимости за возврат.

В такой ситуации необходимы дополнительные проводки и расчет результатов данной операции, а для их проведения нужен специально обученный человек.

В заключение следует отметить, что с переводом учета денежных документов на счет 10 «Материалы» появились дополнительные проблемы в организации их учета. Ранее основной проблемой учета денежных документов являлось отсутствие бланков для их учета. В настоящее время организация должна определить материально-ответственное лицо, которое бы обладало навыками учета денежных документов, и при этом необходимо организовать место хранения данных активов.

Список цитированных источников

1. Об установлении типового плана счетов бухгалтерского учета, утверждении Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 N 50.

2. Комплекс аудиторских услуг "АУаудит" ИП Кузьменок [Электронный ресурс]— Минск, 2002— Режим доступа: <http://auaudit.narod.ru>.—Дата доступа: 01.11.12. — Учет денежных документов.

УДК 338.242

Дмуховская А.В.

Научный руководитель: к.с.-х.н. Царук И.А.

Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск

ФОРМИРОВАНИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧАСТИИ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Формирование в нашей стране рыночных экономических отношений предъявляет новые повышенные требования к организации бухгалтерского учета. Особое значение в деятельности субъектов хозяйствования приобрел управленческий учет – самостоятельная учетная система, позволяющая не только своевременно получать нужную информацию, но и осуществлять анализ, контроль и планирование основных моментов деятельности субъектов хозяйствования с целью принятия эффективных управленческих решений [4].

На сегодня не вызывает сомнения тот факт, что необходимо совершенствовать организацию бухгалтерского учета на предприятиях, изучать опыт и практику зарубежных стран и все лучшее использовать в практике наших предприятий. Учет на предприятиях необходимо вести в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), что является важным условием, позволяющим нашим предприятиям выйти на рынки дальнего зарубежья и привлечь инвестиции.

В современных условиях инновационного развития в Республике Беларусь активно внедряется в хозяйственную деятельность организаций такая форма инвестиционной активности, как совместная деятельность – соглашение, по которому две и более стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля.

Необходимым условием эффективного управления совместной деятельностью предприятий является эффективная система учета и отчетности, соответствующая международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) [3].

Актуальность данных исследований обусловлена необходимостью изучения методики отражения в бухгалтерском учёте и отчётности совместной деятельности, сложившейся в международной практике учёта, и сопоставление её с действующей в Республике Беларусь.

Таким образом, целью исследования является совершенствование механизмов учета совместной деятельности организаций РБ в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Понятие «совместное предприятие» содержится в МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предприятии».

Анализ и сопоставление учета и отчетности совместной деятельности за рубежом и в Республике Беларусь позволит:

1) установить специфику организации учётного процесса совместной деятельности по каждому типу МСФО (IAS) 31;

2) выявить основные отличия национальной практики учёта совместной деятельности от методических аспектов учёта, предусмотренных МСФО;

3) спроецировать нормы МСФО (IAS) 31 в условиях действующих в Республике Беларусь инструктивных положений по бухгалтерскому учёту.

Международный стандарт финансовой отчётности (IAS) 31 «Участие в совместном предприятии» допускает организацию совместной деятельности в виде различных форм и структур, при этом выделяет для целей учёта и составления отчётности следующие три основных типа совместной деятельности:

- совместно контролируемые операции;
- совместно контролируемые активы;
- совместно контролируемые предприятия.

Данные три типа объединены основным условием – наличие совместного контроля, то есть согласованного по договору распределения контроля над экономической деятельностью, и связанность двух или более участников совместного предпринимательства договорным соглашением [5].

Компании, в учредительных документах которых нет договорного соглашения участников по установлению совместного контроля, не считаются совместными.

Использование в национальной системе учёта принципов МСФО приобретает особую практическую значимость в условиях привлечения иностранных инвестиций в форме организации совместной деятельности без образования юридического лица. Национальной системой бухгалтерского учёта предусмотрена единая форма совместной деятельности без образования юридического лица – совместная деятельность в рамках договора простого товарищества [1].

В условиях Республики Беларусь совместно осуществляемые операции и используемые активы, а также контролируемые предприятия являются составляющими договора простого товарищества, но при этом не учитывается требование МСФО 31, указывающее на самостоятельность каждого типа совместной деятельности.

Данные об участии в совместной деятельности в части активов и операций, доходов и расходов у каждого участника формируются путем построчного суммирования аналогичных показателей. В рамках отчетного сегмента о совместной деятельности отражается [2]:

- 1) доля участника в совместно используемых активах;
- 2) обязательства, возникшие непосредственно у участника в связи с участием в договоре;
- 3) доля участника в обязательствах, возникших у него совместно с другими участниками договора;
- 4) расходы, понесенные непосредственно участником в связи с участием в договоре;
- 5) доля в расходах, понесенных совместно с другими участниками договора.

Рассмотрев основные положения МСФО 31 по отражению в финансовой отчётности совместно контролируемых операций и активов, можно резюмировать следующее:

- субъект учёта совместной деятельности – её участник;
- участник включает в свои учётные записи и признаёт в своей бухгалтерской (финансовой) отчётности объекты учёта совместной деятельности доли, определённой договором;
- составление отдельной от участника бухгалтерской (финансовой) отчётности по совместной деятельности не требуется.

Анализ основных положений Инструкции по бухгалтерскому учёту совместной деятельности [6] позволяет отметить существенную разницу в подходах к определению типов совместной деятельности по МСФО [8] и законодательству Республики Беларусь [7].

Сравнивая типы совместной деятельности МСФО 31, можно установить, что в основе их классификации лежит организация учётного процесса совместной деятельности. Наиболее существенные различия между тремя вариантами отражения в бухгалтерском учёте совместной деятельности представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Характеристика организации учётного процесса в зависимости от типа совместной деятельности

Основные характеристики	Типы совместной деятельности			
	по МСФО			по законодательству РБ
	Совместно контролируемые операции	Совместно используемые активы	Совместно контролируемые предприятия	Простое товарищество
Составление отдельной бухгалтерской (финансовой) отчётности по совместной деятельности	-	-	+	+
Отражение показателей совместной деятельности в бухгалтерской (финансовой) отчётности участников	+	+	+	+
Объединение вкладов (инвестиций) участников	-	-	+	+
Объединение действий, усилий участников	+	+	+	+
Использование активов, находящихся в общей долевой собственности участников	-	+	+	+
Распределение полученного от совместной деятельности дохода	+	+	+	+

В результате сравнения основных характеристик организации учётного процесса в зависимости от типа совместной деятельности выявлена несопоставимость требований по составлению бухгалтерской (финансовой) отчётности. Это не позволяет отечественным и иностранным инвесторам одинаково толковать условия договора о совместной деятельности, а также отчётность об участии в совместной деятельности.

В частности выявлено:

1. Составление отдельной бухгалтерской (финансовой) отчетности по совместной деятельности:

– не требуется по двум типам совместной деятельности по МСФО, а именно по совместно контролируемым операциям и совместно используемым активам, хотя участники могут составлять управленческую отчетность, с тем чтобы иметь возможность оценивать результаты совместного предпринимательства;

– совместно контролируемые предприятия и простое товарищество ведут свои собственные учетные регистры (при необходимости подготавливают и представляют финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности).

2. Отражение показателей совместной деятельности в бухгалтерской (финансовой) отчетности участников соблюдается всеми типами совместной деятельности.

3. Объединение вкладов (инвестиций) участников производится в простом товариществе и совместно контролируемых предприятиях, а при совместно контролируемых операциях и совместно используемых активах вклады обособлены, т.е. участник совместного предпринимательства получает контроль над своей частью будущих экономических выгод через свою долю в совместно контролируемом активе.

Таким образом, сравниваемые типы предполагают объединение действий, усилий своих участников. Участники простого товарищества, совместно контролируемых предприятий и совместно используемых активов обладают правом пользования активами, находящимися в общей долевой собственности участников, а участники совместно контролируемых операций используют только собственные основные средства и собственные запасы. Каждый из участников имеет право на часть прибыли, полученной от совместной деятельности.

Совместная деятельность в рамках договора простого товарищества предусматривает наличие отдельного баланса по контролируемым операциям и формирование обособленной от участников бухгалтерской отчетности по совместной деятельности. Образуется противоречие: в отечественной практике учёта упоминаются типы совместной деятельности, предусмотренные МСФО 31 [8], однако не соблюдаются основные принципы их учёта и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности об участии в совместной деятельности, то есть тождественные по смыслу понятия отличаются по экономическому содержанию.

Выявлено, что под участием в совместной деятельности без образования юридического лица МСФО 31 подразумевается более широкий спектр форм (т.е. совместно контролируемые операции; совместно контролируемые активы; совместно контролируемые предприятия), чем в отечественной учётной практике [7].

С целью унификации методических основ учёта совместной деятельности в национальном учёте в соответствии с международными стандартами рекомендуется:

1) в соответствии с МСФО классифицировать договор простого товарищества как совместно контролируемые предприятия, так как наблюдается полное совпадение по основным характеристикам;

2) исключить из состава договора простого товарищества и выделить в самостоятельные учётные категории договор о совместном осуществлении операций и совместном использовании активов.

Таким образом, совершенствование учета и отчетности совместных предприятий и адаптация системы национального бухгалтерского учета к требованиям международных стандартов позволит улучшить информационную насыщенность отчетности с целью принятия обоснованных управленческих решений, что повысит эффективность деятельности субъектов хозяйствования.

Список цитированных источников

1. Бакаев, А. С. Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности / А. С. Бакаев // Бухгалтерский учёт. — 2000. — № 7. — С. 13-17.

2. Кодекс Республики Беларусь от 07.12.1998 N 218-3 (ред. от 03.07.2011) "Гражданский кодекс Республики Беларусь" (с изм. и доп., вступившими в силу с 01.12.2011). Статья 911. Договор простого товарищества (договор о совместной деятельности) // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Дата доступа: 26.03.2012.

3. Малькова, Т.Н. Теория и практика международного бухгалтерского учета: учеб. пособие / Т.Н. Малькова — СПб.: ИД «Бизнес-пресса», 2009. — 352 с.

4. Международные стандарты финансовой отчетности : изд. на рус. яз. — М.: Аскери-АССА, 2009. — С.1060.

5. Палий, В.Ф. Комментарии к международным стандартам финансовой отчетности / В.Ф. Палий. — М.: Финансы и статистика, 2009. — 352 с.

6. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 14.12.2006 N 161 "Об утверждении нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету" (вместе с "Инструкцией по бухгалтерскому учету совместной деятельности", "Инструкцией по бухгалтерскому учету инвестиций в зависимые хозяйственные общества", "Инструкцией по бухгалтерскому учету раскрытия информации об аффилированных лицах") // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Дата доступа: 26.03.2012.

7. Постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь от 27.12.2007 N 410 (ред. от 24.03.2010) "Об утверждении Национального стандарта финансовой отчетности 31 "Участие в совместной деятельности" (НСФО 31)" // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Дата доступа: 24.03.2012.

8. МСФО 31. Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности // [Электронный ресурс] — Режим доступа: http://intes-group.narod.ru/books/msfo/29_msfo.htm — Д

УДК 336.025

Тозик Р.С.

Научный руководитель: к.э.н. профессор Бабына В.Ф.

Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины, г. Гомель

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

После кризиса прошлого года в 2012 году в экономике Республики Беларусь появилась некоторая стабильность. Однако по прежнему остро стоит проблема необходимости привлечения иностранных инвестиций и создания благоприятных условий ведения бизнеса в Республике Беларусь. Одним из определяющих факторов для инвестиционной привлекательности страны является налоговый климат. Кроме того, с июля 2012 года начало действовать Единое экономическое пространство Республики Беларусь, России и Казахстана, что в условиях общего рынка капитала накладывает дополнительные условия на налоговый климат Республики Беларусь.

Оценкой благоприятности условий ведения бизнеса в международном разрезе занимается Всемирный банк и Международная финансовая корпорация в своём ежегодном докладе «Ведение бизнеса», в котором исследуются нормы регулирования предпринимательской деятельности, способствующие ее развитию, а также нормы, затрудняющие развитие бизнеса. В нем обозначены количественные показатели, характеризующие нормы регулирования предпринимательской деятельности, а также степень защиты прав собственности, которые могут использоваться для сравнения условий ведения бизнеса в 185 странах мира[1].

В докладе приводятся показатели норм регулирования, касающиеся одиннадцати этапов жизненного цикла компании: от создания предприятий до их ликвидации, в том числе и налогообложение. Сначала страна оценивается по каждому из показателей, после чего страны ранжируются в соответствии с благоприятностью ведения бизнеса. Перед тем, как приступить к рассмотрению нынешнего состояния налоговой системы, следует заметить, что с момента включения Республики Беларусь в данный рейтинг, мы стабильно занимали последнее место вплоть до прошлогоднего рейтинга. В прошлогоднем докладе наметились положительные сдвиги, страна повысила свой рейтинг до 156 места. Нынешний рейтинг «Ведение Бизнеса 2013» показал, что изменения к лучшему продолжились.

Исследование «Ведение бизнеса» анализирует налоги и обязательные отчисления, которые предприятие средних размеров должно уплатить в соответствующем году, а также административное бремя, связанное с уплатой налогов и производством отчислений[1].

В исследовании «Ведение бизнеса» оцениваются все налоги и отчисления, которые законодательно утверждены и применяются в отношении стандартной компании и влияют на ее финансовую отчетность[1].

В соответствии с методологией рейтинга «Ведения Бизнеса» налоговые системы стран оцениваются по трём индикаторам:

- количество налоговых выплат, которое отражает общее количество уплаченных налогов и отчислений, метод уплаты, частоту уплаты, частоту подачи отчетности и количество ведомств, задействованных в процессе;
- время, затрачиваемое на подготовку, подачу отчетности и уплату основных видов налогов и отчислений, отражает сложность налогового законодательства;
- налоговая ставка, отражающая долю от коммерческой прибыли, которая подлежит уплате в бюджет[1].

В Беларуси средняя фирма, уплачивая налоги, делает 10 налоговых платежей в год, затрачивая при этом 338 часов и уплачивая 60,7 % прибыли. В прошлогоднем рейтинге в Беларуси средняя компания уплачивала 18 налоговых платежей, тратя на них 654 часа и при этом уплачивала 62,8 % прибыли. Вышеуказанные изменения обусловлены внедрением в Республике Беларусь систем электронного декларирования и поощрения из использования. При этом средние показатели по региону выглядят следующим образом: фирма делает 28 платежей, затрачивая на это 260 часов и уплачивает 40,5% от прибыли. Для стран ОЭСР показатели следующие: 12 платежей, время на подготовку отчетности и уплату налогов – 176 часов, общая налоговая ставка 42,7%[1].

Анализ влияния каждого налога на показатели оценки налоговой системы Республики Беларусь позволил сделать ряд выводов. На уплату взносов в ФСЗН фирма затрачивает 93 часа, при этом уплачивая 38,4 % прибыли, то есть более 50% налогового бремени приходится именно на этот вид обязательных отчислений. Налог на прибыль является самым трудоёмким – 166 часов необходимо на его уплату, и вторым по влиянию на изымаемый в бюджет объём коммерческой прибыли – 20,3 %. НДС является третьим по трудоёмкости – 79 часов, но не затрагивает прибыль организации[1].

В результате в рейтинге «Ведение Бизнеса – 2013» Беларусь заняла 129 место, поднявшись на 29 позиций со 158 места. Наши партнёры по ЕЭП занимают места выше – 17 и 64, Казахстан и Россия соответственно[1]. Это говорит о том, что наш налоговый климат будет отпугивать иностранный капитал, который мог бы перемещаться к нам в рамках ЕЭП.

В качестве основных проблем налоговой системы Республики Беларусь можно выделить:

- высокое налоговое бремя – 60,7%;
- количество времени, затрачиваемое на уплату налогов – 338 часов, что говорит о сложности исполнения налогового законодательства.

Налоговое бремя – один из важнейших показателей, которые характеризуют страну с позиции привлекательности ведения бизнеса и привлечения инвестиций.

Налоговое бремя – это обобщенный показатель, характеризующий роль налогов в жизни общества и определяемый как отношение общей суммы налоговых сборов к валовому внутреннему продукту. Налоговое бремя отражает ту часть произведенного обществом продукта, которая перераспределяется посредством бюджетных механизмов[2].

Зарубежные экономисты также определяют эту категорию как меру экономических ограничений, создаваемых отчислением средств на уплату налога или налогов.

Относительно оптимального уровня налогового бремени на экономику можно сказать, что определение его размера – это центральная проблема любого государства. Причём не всегда низкий уровень налогового бремени положительно сказывается на экономике. Некоторые экономисты даже считают, что значительное снижение налогового бремени может даже нанести серьёзный ущерб экономике. При этом исследователи сходятся во мнении о том, что если полная ставка налогообложения превышает 40%, то инвестирование в производство становится невыгодным (порог Лаффера)[2]. В Республике Беларусь – 60,7%.

В условиях ЕЭП эта проблема особенно актуальна. Налоговая нагрузка в России и Казахстане гораздо ниже (согласно рейтингу «Ведение Бизнеса – 2013», в России – 54,1%, в Казахстане – 28,6 %). При этом даже снижение ставки налога на прибыль с 24% до 18% значительного улучшения не принесёт, потому что более 50% налогового бремени создают отчисления в ФСЗН. То есть, без уменьшения отчислений в Фонд социальной защиты населения мы будем оставаться непривлекательными для иностранных инвестиций.

Второй важной проблемой является сложность налоговой системы с точки зрения применения на практике. Индикатором данного показателя является время, необходимое для подготовки, заполнения деклараций и уплаты налогов. Так, согласно рейтингу «Ведение Бизнеса 2013» в Беларуси среднему предприятию требуется 338 часов на уплату налогов. При этом 166 часов тратится лишь на уплату налога на прибыль[1].

Изучение иностранного опыта позволило выявить, что наиболее близка наша налоговая система к шведской. При этом отличительной чертой шведской налоговой системы является простота и удобство для плательщика.

Единственным значительным отличием во взимании налога на прибыль в Швеции является то обстоятельство, что плательщик не рассчитывает сам сумму налога на прибыль. Налоговая служба присылает в электронном виде декларацию, которую плательщик заполняет основными финансовыми показателями, после чего высылает обратно. Инспекция же сама рассчитывает сумму к уплате и в течение 6 месяцев уведомляет плательщика о сумме к уплате[2].

Такую же систему было бы целесообразно внедрить и в Республике Беларусь. Принятие данной меры позволит значительно упростить налоговое администрирование налога на прибыль.

Другими налогами, администрирование которых оказывает значительное влияние на сложность налоговой системы Республики Беларусь, являются отчисления в ФСЗН и НДС – 93 и 79 часов соответственно. Изучение опыта Швеции в области взимания НДС и социальных налогов, на первый взгляд, не даёт возможности заметить принципиальных отличий. Однако при более глубоком изучении можно заметить одно, казалось бы незначительное отличие. Дело в форме налоговой декларации. Поэтому предложение очень простое, но крайне важное: упростить формы налоговой декларации. В Швеции с успехом применяется форма налоговой декларации, в которой совмещаются расчёты по социальным налогам и НДС. Так как в Республике Беларусь данные предоставляются в разные ведомства, то объединить их нельзя. Однако было бы целесообразно в отчёте в ФСЗН оставить лишь строки, в которых будут указаны суммы платежей в ФСЗН без дополнительной справочной информации. В декларации по НДС – суммы, которые исчислены по ставкам 20%, 10%, 0%, суммы освобожденные от НДС, суммы, принимаемые к зачёту, а также – сумму к уплате. С целью предотвращения махинаций следует ввести санкции в размере 40-50% от недоплаченных сумм НДС[2].

В результате, применение предложенных мер позволит значительно упростить налоговое администрирование и сократить время, необходимое для их расчёта и уплаты: по налогу на прибыль – с 166 часов до 50 (в 3,3 раза); по НДС и взносам в ФСЗН – со 172 до около 72 (около 2,4 раз). В итоге время, затрачиваемое на уплату налогов в Республике Беларусь, значительно сократится.

В целом, можно сделать вывод, что налоговая система Республики Беларусь постепенно совершенствуется, становясь всё более и более привлекательной для ведения бизнеса. Однако, ещё очень много предстоит сделать.

Список цитированных источников

1. Doing Business. Measuring business regulation [Electronic resource] / The World Bank, International Finance Corporation – Mode of access: <http://www.doingbusiness.org> – Data of access: 13.11.2012.

2. Попова Л.В. Налоговые системы зарубежных стран / Л.В. Попова, И.А. Дрожжина, Б.Г. Маслов. – М.: Дело и Сервис, 2011. – 432 с.

УДК 331.561.57

Жукова Д.Ю.

Научный руководитель: ст. преподаватель Пекарская О.А.

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Санкт-Петербургский филиал, г. Санкт-Петербург

СТАТИСТИКА ЗАНЯТОСТИ И БЕЗРАБОТИЦЫ СТУДЕНТОВ, ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ДНЕВНОМ ОТДЕЛЕНИИ В РАМКАХ СПБ ФИЛИАЛА ФИНАНСОВОГО УНИВЕРСИТЕТА ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РФ

Статистика рынка труда изучает вопросы, связанные с численностью и составом трудовых ресурсов, экономической активностью населения, занятостью и безработицей, исследует уровень и динамику оплаты труда, дифференциацию работающих по размерам заработной платы, условия труда работающих [1, 182].

В настоящее время в статистической практике применяются следующие показатели: экономически активное население (рабочая сила), занятые, безработные, экономически неактивное население [1, 182].

Занятость – деятельность граждан, связанная с удовлетворением личных и общественных потребностей, не противоречащая законодательству и приносящая, как правило, им заработок, трудовой доход [2].

Безработица – социально-экономическое явление, при котором часть экономически активного населения не может применять свою рабочую силу. В зависимости от причин, вызывающих безработицу, выделяют следующие ее виды: фрикционная, структурная, циклическая, скрытая.

Для характеристики источников формирования трудовых ресурсов и распределения трудовых ресурсов по видам занятости составляется баланс трудовых ресурсов [1, 183].

В условиях рыночной экономики для статистического изучения заработной платы применяются следующие показатели: номинальная и реальная заработная плата, индекс реальной средней заработной платы [1, 184].

Основным источником статистической информации о составе рабочей силы, структуре экономически неактивного населения является обследование населения по проблемам занятости [1, 184].

Цель исследования: изучить проблемы безработицы среди студентов дневных отделений.

Проблема занятости и безработицы является злободневной социально-экономической проблемой этапа развития российского общества.

Безработица влечет за собой хаос, в результате нее происходит существенное сокращение потенциального валового продукта и национального дохода страны, значительные производительные расходы государства на выплату пособий по безработице, перекавалификацию безработных и их трудоустройство. При такой ситуации не может быть речи ни о каком подъеме экономики в стране.

Большой урон безработица наносит населению, не давая людям реализовывать потребность в самоактуализации. Безработица резко ухудшает материальное положение семей безработных, способствует росту заболеваемости и преступности.

Из вышесказанного следует, что показатель безработицы является одним из основных показателей для определения общего состояния экономики. Проблема безработицы в условиях рыночной экономики приобретает актуальность и требует пристального внимания российской экономической науки.

Данная тема актуальна, т.к. является основной проблемой студентов, обучающихся на дневном отделении. Мною был проведен опрос студентов, в который входили следующие вопросы: «Работаете ли Вы на данный момент?»; «Устраивает ли Вас Ваше место работы?»; «Если нет, то хотели бы Вы поменять свою работу?(напишите причину)»; «Находитесь ли Вы в поисках работы?». В опросе участвовало 95 человек.

По результатам опроса мною была проведена статистика занятости и безработицы студентов, обучающихся на дневном отделении в рамках СПб филиала Финансового университета Министерства финансов при Правительстве РФ.

Были получены следующие данные:

Уровень экономической активности = $S_{\text{эк. акт.}} / S * 100\% = 67/95 * 100\% = 70\%$

Уровень занятости = $3/S_{\text{эк. акт.}} * 100\% = 22/67 * 100\% = 32\%$

Уровень безработицы = $B/S_{\text{эк. акт.}} * 100\% = 45/67 * 100\% = 67\%$

Имеются следующие данные по университету:

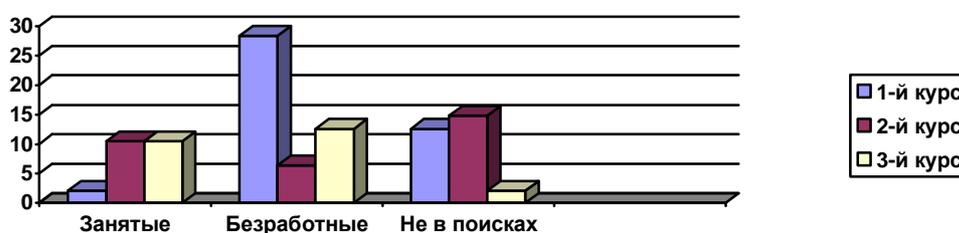
Занятые	22 чел.
Безработные	45 чел.
Не в поисках	28 чел.

Данные по половому признаку



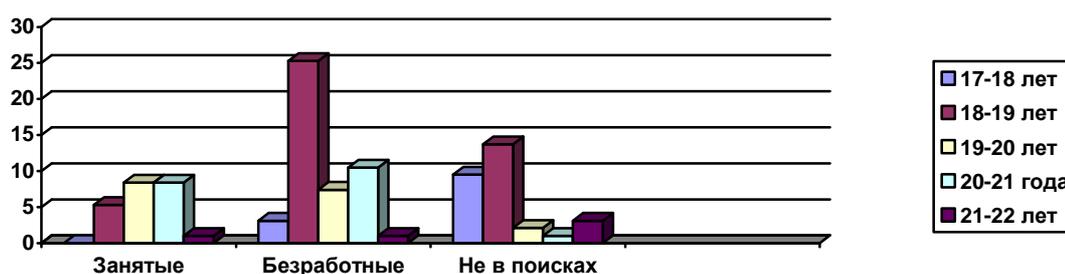
П/П	Занятые	Безработные	Не в поиске
Юноши	5,3	9,5	6,3
Девушки	17,9	37,9	23,1

Данные по курсам



П/П	Занятые	Безработные	Не в поиске
1-й курс	2,1%	28,4%	12,6%
2-й курс	10,5%	6,4%	14,8%
3-й курс	10,5%	12,6%	2,1%

Данные по возрастам



П/П	Занятые	Безработные	Не в поиске
17-18 лет	0%	3,1%	9,5%
18-19 лет	5,3%	25,3%	13,7%
19-20 лет	8,4%	7,4%	2,1%
20-21 год	8,4%	10,5%	1%
21-22 года	1%	1%	3,1%

Из данных сведений можно сделать следующие выводы:

1. Наиболее нуждающимися в работе являются студенты первого курса.
2. Студенты второго и третьего курсов имеют постоянную работу.
3. Студенты, достигшие 18-летнего возраста не в состоянии найти работу с достойной заработной платой.
4. Девушки заинтересованы в поиске работы больше, чем юноши.

По данным исследования выяснилось, что занятые студенты находятся так же в поиске работы, т.к. они недовольны условиями работы.

Для того чтобы обеспечить полную занятость студентов, требуются следующие условия труда:

- 1) частичная занятость (от 4-5 часов в день);
- 2) заработная плата от 8000 рублей;
- 3) совместимость с учебой;
- 4) свободный график.

Как выяснилось, работу с удовлетворительными условиями труда не так просто найти, как кажется на первый взгляд. Даже такой современный информационный ресурс, как интернет, содержит только однообразные предложения на рынке труда.

Проблема безработицы среди студентов возникает в результате недостатка вакантных мест с достойной заработной платой и гибким графиком. К сожалению, работодатели заинтересованы только в получении прибыли любыми путями, их не волнуют интересы трудящихся масс, в том числе студентов.

В результате данного исследования мною были сделаны выводы о необходимости повышения стипендии студентов до размеров прожиточного минимума или государство должно давать беспроцентные субсидии на оплату учебы студентов с возможностью погашения ее после получения высокооплачиваемой работы, как это делается в большинстве европейских стран.

Список цитированных источников

1. Назаров, М.Г. Статистика: учебно-практическое пособие – М.: Кнорус, 2008. – 480 с.
2. Юридический словарь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://dic.academic.ru/dic.nsf/lower/14829>

УДК 658.5

Ашманкевич Т.В.

Научный руководитель: м.э.н. Гулевич А.Г.; ответственный за научную работу на факультете Панчук Е.В.

Барановичский государственный университет, г. Барановичи

ВНЕДРЕНИЕ В СИСТЕМУ ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ ЭКЗАМЕНА CPA (CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT)

Актуальность. В настоящее время очень большое влияние на экономическое развитие государства оказывает его сотрудничество со странами на международной арене. Привлечение иностранных инвестиций – одна из главных задач экономики любой страны. Как известно, цель данной задачи – это появление в стране новых наукоемких технологий, высококвалифицированных специалистов, а главное – это экономический рост.

Целью исследования является установление возможности внедрения экзамена CPA (certified public accountant) в систему образования Республики Беларусь и определение положительных сторон данного экзамена при функционировании на территории Республики Беларусь.

Организация производства на основании иностранного капитала требует от государства достаточно благоприятных условий для дальнейшего становления и развития предприятия. Помимо того, необходимы специалисты с достаточно высоким уровнем подготовки. К числу таких специалистов относятся и бухгалтеры.

Квалифицированный бухгалтер может привести предприятие к колоссальному успеху, а не квалифицированный – к кризису.

В настоящее время Республика Беларусь так же, как и многие государства, огромное внимание уделяет проблеме привлечения иностранных инвестиций на свою территорию государства. Естественно, существуют некоторые проблемы для осуществления данной задачи:

- часто изменяющееся налоговое законодательство;
- изменяющийся климат;
- недостаточно высокая подготовка специалистов.

В связи с этим перед государством возникает вопрос, связанный с подготовкой специалиста в области ведения бухгалтерского учета, анализа и аудита на уровне, не отличающемся от уровня подготовки специалистов развитых зарубежных стран.

Перспективным решением в этой области является внедрение программы для переподготовки бухгалтеров в систему образования Республики Беларусь, в основу которой положен американский экзамен по подготовке высококвалифицированных бухгалтеров CPA (certified public accountant).

Основные положительные моменты данного нововведения следующие:

- высокий уровень подготовки кадров;
- безупречное владение английским языком;
- при сдаче данного экзамена специалисту выдается лицензия, которая позволяет ему работать в любой точке мира;
- выход на международный рынок труда.

Цель написания данной работы:

- ознакомить с программой экзамена CPA (certified public accountant);
- установить возможности внедрения данного экзамена в систему образования Республики Беларусь;
- определить положительные стороны экзамена CPA (certified public accountant) на территории Республики Беларусь.

Для начала необходимо более детально ознакомиться с программой экзамена CPA (certified public accountant). Существуют следующие этапы сдачи данного экзамена:

- Tax (налоги);
- Legal (правоведение);
- Audit (аудит);
- Financial Accounting (бухгалтерский учет).

В экзамен также включаются вопросы по следующим темам:

– технологическое обеспечение: бухгалтер с базовой подготовкой должен иметь глубокие знания по технологическому обеспечению, а также по профессиональным стандартам, применяющимся в данной области. Он также должен поддерживать уровень своей компетенции по мере развития технологий и изменения соответствующих стандартов. Таким образом, раздел, посвященный информационным технологиям, в программе экзаменов CPA является важным и актуальным;

– вопросы общеэкономической теории: очевидно, что понимание экономических вопросов, особенностей конкретной отрасли и принципов функционирования предприятия необходимо профессиональному бухгалтеру, в том числе начинающему. Комиссия по изменениям в учебных бухгалтерских программах – accounting education change commission (аеcc) рекомендовала включить в программу обучения бухгалтеров общеэкономическую теорию, с тем чтобы бухгалтеры ориентировались в среде, в которой им приходится работать;

– экзамен способствует выявлению аналитических способностей специалиста, то есть способность читать, интерпретировать, анализировать информацию, строить гипотезы, просчитывать, понимать и применять концепции, делать обоснованные выводы;

– подтверждение финансовой состоятельности предприятий: данная ступень экзамена подразумевает проверку знаний аудита специалиста.

Следует отметить, что экзамен проводится на английском языке. Следовательно, желающий пройти данный экзамен должен в совершенстве владеть английским языком, что является важным для любого работника в наше время.

Для того чтобы воплотить данный проект в реальность, необходимо произвести его лицензирование. В данном случае Республика Беларусь будет выступать как в качестве соискателя лицензии, так и в качестве лицензиата.

Согласно Указу Президента Республики Беларусь «О лицензировании отдельных видов деятельности» № 450 от 1 сентября 2010 года порядок лицензирования образовательной деятельности про­ходит в следующем порядке.

Выдача специальных разрешений (лицензий) производится Министерством образования. Лицензия выдается сроком на 5 лет и действует на всей территории Республики Беларусь. Срок действия лицензии по его окончании может быть продлен по заявлению лицензиата неоднократно.

Лицензионными требованиями и условиями, предъявляемыми к соискателю лицензии, являются:

– планирование укомплектованности учреждения образования педагогическими работниками, для которых оно является основным местом работы, не менее чем на 70 процентов (для учреждений, обеспечивающих повышение квалификации и переподготовку кадров, – не менее чем на 20 процентов) от общего количества штатных мест. Данное требование не является обязательным для учреждений образования, осуществляющих только повышение квалификации кадров на уровнях высшего и (или) среднего специального образования;

– планирование укомплектованности учреждения образования кадрами в соответствии с квалификационными характеристиками должностей служащих, занятых в образовании, утвержденными в порядке, установленном законодательством, а также с критериями, определяемыми Министерством образования для соответствующего учреждения образования;

– наличие учебных планов по каждой специальности (учебной специальности), профилю (направлению) образования в повышении квалификации кадров;

– наличие библиотечного фонда по каждой подлежащей изучению в предстоящем учебном году учебной дисциплине (предмету) из расчета не менее одного учебника (учебного пособия) на 5 обучающихся в очной форме получения образования;

– наличие по каждой подлежащей изучению в предстоящем учебном году учебной дисциплине (предмету) учебников (учебных пособий), методических рекомендаций и контрольных заданий, составляющих комплект учебно-методических материалов, из расчета не менее одного комплекта на каждого обучающегося в заочной форме получения образования;

– соответствие учебно-методического обеспечения образовательного процесса, материально-технической базы учреждения образования, в том числе зданий и (или) их частей, требованиям, установленным нормативными правовыми актами, в том числе техническими нормативными правовыми актами;

– наличие специализированных кабинетов, лабораторий, мастерских и иных специализированных учебных помещений в соответствии с образовательными стандартами, учебными планами и учебными программами.

Лицензионными требованиями и условиями, предъявляемыми к лицензиату, являются:

- соблюдение лицензионных требований и условий, указанных для соискателя лицензии;
- выдача документов об образовании или справок лицам, не завершившим основное образование соответствующего уровня (ступени) или не прошедшим итоговую аттестацию, а также прошедшим полный курс обучения в неаккредитованном учреждении образования, в соответствии с законодательством;
- соблюдение санитарных норм, правил и гигиенических нормативов, требований по обеспечению пожарной безопасности;
- соблюдение особых лицензионных требований и условий, указанных в лицензии;
- соблюдение требований и условий, установленных нормативными правовыми актами, в том числе техническими нормативными правовыми актами, регулирующими лицензируемую деятельность.

Особыми лицензионными требованиями и условиями являются:

- осуществление лицензируемой деятельности исключительно по тем специальностям, профилям (направлениям) образования, которые указаны в лицензии;
- соблюдение предельной численности обучающихся, определенной в лицензии.

Результаты исследования. Таким образом, из вышеизложенного, следует, что внедрение данного проекта необходимо как для государства, так и для желающих повысить свой уровень квалификации.

А именно:

- обеспечение страны специалистами высокого уровня подготовки;
- получение сертификата о прохождении данного экзамена позволит выдвинуть стране своих высококвалифицированных специалистов на международный рынок труда;
- у государства появляется возможность получить большее количество иностранных инвестиций, следовательно, больший приток иностранного капитала, что в целом положительно скажется на экономике страны.

Список цитированных источников

1. О лицензировании отдельных видов деятельности: Указ Президента Республики Беларусь от 01.09.2010 № 450.

УДК 336

Борушко И.А.

Научный руководитель: доцент, к.э.н. Королев Ю.Ю.

Международный университет «МИТСО», г. Минск

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ РЕГУЛИРОВАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В странах со схожими социально-экономическими условиями системы учета имеют много общего, что позволяет говорить о модели бухгалтерского учета, применяемой в той или иной стране. Модель бухгалтерского учета – это учетная практика, которой присущи свои методики учета отдельных видов активов и пассивов, которая характеризуется определенным уровнем унификации и стандартизации учета, степенью регламентации его государством и целым рядом других признаков.

Формирование моделей бухгалтерского учета во многом обусловлено уровнем развития рынка ценных бумаг в той или иной стране, участием национального капитала в международном бизнесе, уровнем развития банковской системы и др. факторами. Историческая общность развития некоторых культур и стран привела к тому, что схожие учетные технологии стали применяться группами стран.

Трансформация экономических отношений, которая еще не завершилась в Республике Беларусь, требует дальнейшего определения и разработки тех концептуальных принципов, которые могли бы лечь в основу национальной системы бухгалтерского учета. Республика Беларусь пока не пошла по пути применения Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в качестве национальных, поэтому с теоретической точки зрения представляет интерес исследование учетных систем тех стран, которые также используют национальные стандарты учета, но добились более весомых экономических достижений. Одной из таких стран, несомненно, является Япония.

Япония, как и Беларусь, имеет относительно богатый опыт в сфере регулирования бухгалтерского учета: в 1872 г. в стране был установлен английский порядок ведения бухгалтерского учета, в 1890 г. принято коммерческое законодательство, основанное на германском праве, сохранившееся до настоящего времени, а в 1948 г. принято биржевое право американского образца. В 1957 году введен обязательный аудит, прежде всего для акционерных обществ, которыми являются большинство крупных и средних предприятий.

Специалисты относят Японию к странам с континентальной моделью учета (как и Германию, Францию, Австрию, Бельгию, Италию и некоторые другие). Однако исследование японской системы

учета, применяемых методик, правового регулирования и т.п. показало, что в японской учетной практике уже с 1949 г. стали широко применяться стандарты, разработанные на основе американских. Поэтому более обоснованно относить Японию к странам британо-американской модели, к которой также относятся США, Великобритания, Нидерланды, Австралия, Канада, Индия и др.

Современная система бухгалтерского учета Японии базируется на трех взаимосвязанных отраслях права: коммерческом, налоговом и биржевом. Как и у большинства других стран, бухгалтерия каждой компании делится на две части: финансовую и производственную (управленческую). Не используется общенациональный план счетов, хотя в бухгалтерском учете применяются принципы десятичной системы кодировки счетов. Финансовая отчетность на японских предприятиях составляется два раза в год (в связи с обязанностью начисления дивидендов акционерными обществами на 1 января и 1 июля).

В стране создана Общественная коллегия по делам бухгалтерского учета на предприятиях, которая опубликовала следующие положения и стандарты бухгалтерского учета:

- стандарты бухгалтерского учета на предприятиях;
- положение о координации коммерческого права со стандартами бухгалтерского учета на предприятиях;
- комментарии к стандартам бухгалтерского учета на предприятиях;
- серия пояснений о координации стандартов бухгалтерского учета на предприятиях с другими законами и правилами;
- стандарты калькулирования себестоимости готовой продукции;
- стандарты бухгалтерского учета инвалютных операций;
- стандарты составления консолидированной отчетности и комментарии к ним;
- стандарты составления финансовой отчетности по полугодовому своду счетов;
- положение о публичности финансовой информации при инфляции и др.

Среди важнейших недостатков системы бухгалтерского учета в Японии специалисты отмечают следующие:

1. Действующая методика уделяет гораздо большее внимание затратам живого труда и гораздо меньше таким составляющим себестоимости, как материальные затраты, амортизация и др.

2. Существует тенденция ограничения одним показателем, например выпуском продукции в час на одного работающего, для оценки эффективности.

3. Слишком широко применяются стоимостные показатели – даже в тех случаях, когда натуральные дают лучшее представление о состоянии дел.

4. Компании часто оказываются неспособными скорректировать свои финансовые мероприятия, чтобы устранить искажения, вызванные инфляцией.

5. Очень часто данные по производительности труда представляются в агрегированном виде и слишком поздно, что не дает возможности их использовать в процессе реального принятия решений.

6. Учетная информация аккумулируется и используется в основном для составления финансовых отчетов, а не для контроля и корректировки производственной деятельности.

Специалисты также отмечают, что в Японии слишком велико влияние Министерства финансов на систему аудита, что вредит независимости аудиторов и аудиторских фирм. Кроме того, специфика японской корпоративной культуры и менеджмента делают довольно проблематичным введение полноценного внутреннего аудита.

Таким образом, следует признать, что попытки утвердить в Японии западные модели бухгалтерского учета и аудита, профессиональные организации бухгалтеров и аудиторов, которые могли бы служить гарантами прогресса, удалась далеко не полностью. Одной из причин такой ситуации, по нашему мнению, является не совсем органичный симбиоз принципов и подходов континентальной модели, с ее жесткой государственной регламентацией, и британо-американской модели, ориентированной на информационные запросы инвесторов и кредиторов. Этот опыт следует учитывать Республике Беларусь на пути дальнейшей трансформации национальной системы бухгалтерского учета.

Список цитированных источников

1. Karaleu, Y. Islamic Banking and Accounting: New Possibilities for the Financial Industry. RTU FEEM Scientific Conference on Economics and Entrepreneurship (SCEE'2010). – Рига: PTU, 2011. – С. 57.
2. Королев, Ю.Ю. Влияние британо-американской модели учета на развитие бухгалтерских идей в России, Беларуси и бывших Советских республиках. Актуальные проблемы социально-экономического развития России: материалы Международной научно-практической конференции, Сочи, 31 января – 2 февраля 2007 г. – Сочи, 2007. – С. 339-340.
3. Королев, Ю.Ю. Современные модели бухгалтерского учета / Ю.Ю. Королев // Финансы. Учет. Аудит. – 2007. – Июнь. – С. 20-22.
4. Королев, Ю.Ю. Международные стандарты финансовой отчетности. Виды учета, органы разработки, правила / Ю.Ю. Королев // Финансы. Учет. Аудит. – 2007. – Июль. – С. 16-19.
5. Королев, Ю.Ю. Развитие бухгалтерских идей в условиях транзитивной экономики. Проблемы развития транзитивной экономики: инновационность, устойчивость, глобализация: материалы Междунар. науч.-практ. конф. (Минск, 22-23 мая 2007 г.). – Минск: БГЭУ, 2007. – С. 430-432.

УДК 338.004

Гопша А.А.

Руководитель: доцент Аверина И.Н.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

АУДИТ В СРЕДЕ КОМПЬЮТЕРНЫХ ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ

Целью исследования является выявление проблемы искажения учёта при использовании компьютерных информационных систем (КИС) и методика проведения компьютерного аудита.

С развитием рыночных отношений в области финансирования, кредитования и бухгалтерского учёта появились более изощренные нарушения в соблюдении требований законодательства, относящиеся к хозяйственной деятельности предприятий, которые отличаются при ведении учета «вручную» и в условиях использования КИС.

Причинами изменения финансовой отчётности являются:

- Непреднамеренное искажение учёта и отчётных данных – ошибка. Представляет собой неполное искажение финансовой информации в результате арифметических либо логических погрешностей в учётных записях и группировках, недосмотра в полноте учёта или неправильного представления фактов хозяйственной деятельности, наличия и состояния имущества, расчётов и т.п.

- Преднамеренное искажение учёта и отчётных данных представляет собой осознанное неправильное отражение и представление данных учёта и отчётности одним или несколькими должностными лицами из состава руководства и сотрудников субъекта предпринимательской деятельности.

Сама по себе компьютеризация учёта не может устранить утаивание краж и злоупотреблений из-за неправильного переноса в учётную базу данных реквизитов, указанных в документах, или ввода фальсифицированных документов.

Например, в любой отчет, формируемый программой «1С: Бухгалтерия», перед распечаткой на принтере можно внести любые исправления, которые будут носить разовый характер и не сохранятся в базе данных.

Компьютерная программа лишь регистрирует операцию или документ, обеспечивает точность вычислений и выполнений предусмотренных алгоритмов обработки. Таким образом, компьютерная программа обеспечивает лишь беспристрастность и точность расчетов.

В отличие от ведения учета вручную, когда записи делают на бумаге и аудитор рассматривает возможность подделки, уничтожения, замены бумажных документов, в условиях использования КИС аудитор приходится иметь дело с вопросами безопасности и надёжности компьютерных учётных систем. Аудитор проверяет ряд сугубо технических вопросов, которые не имеют прямого отношения к бухгалтерскому учету, но оказывают непосредственное влияние на оценку аудитором риска системы контроля.

Таким образом, под компьютерным аудитом понимается оценка текущего состояния компьютерной системы на соответствие некоторому стандарту или предложенным требованиям [1].

В Международных стандартах аудита, в частности в МСА-401, указаны факторы, которые необходимо изучить на стадии планирования для корректировки объёма аудита и процедур, включаемых в аудиторскую программу:

- значимость и сложность компьютерной обработки в прикладной бухгалтерской программе;
- сложность организационной структуры деятельности КИС клиента и эффективность функционирования системы внутреннего контроля;
- доступность данных для различных пользователей;
- использование контрольных средств самой системой КИС.

Компьютерные системы открыты для доступа к данным, поэтому в них должны чётко распределяться полномочия и права доступа к информации, а также должна быть введена система защиты от несанкционированного доступа.

Аудитор обязан обнаружить слабые места контроля КИС – рассмотреть как аппаратные, так и программные средства контроля.

Наиболее актуальным вопросом, который возникает с отказом от бумажных документов при применении КИС, является разработка способов юридического подтверждения достоверности данных, которые регистрируются [2].

Решение этого вопроса возможно при разработке компьютерных учётных программ путём:

- проектирования специальных средств блокировки ввода данных в случае пропуска каких-либо реквизитов;
- наличия в программе средств идентификации пользователя системы;
- специальных средств защиты информации.

В условиях функционирования автоматизированных систем обработки учётной информации осуществляют 3 вида контроля:

- структурный (производственный) контроль;
- контроль разработки;
- процедурный (рабочий) контроль.

Во время проверки аудиторю следует обнаружить места возникновения первичной информации и степень автоматизации её сбора и регистрации.

В компьютерном учёте ряд операций, таких как начисление процентов, закрытие счетов, определение финансового результата, могут выполняться автоматически самой программой. Следовательно, по таким операциям отсутствуют какие-либо организационно-распорядительные или оправдательные документы. В таком случае обязанность аудитора – тщательно проверить правильность алгоритмов расчётов. Ошибка, заложенная в алгоритм расчёта и повторенная много раз в хозяйственных операциях, может исказить результат хозяйственной деятельности.

Аудитор обязан также проверить алгоритмы расчёта показателей форм отчётности в соответствии с действующим законодательством и оценить возможность их корректировки в случае изменения законодательства. Многие известные фирмы, например, «1С», оперативно распространяют среди своих пользователей обновления внешних отчетов при изменении форм бланков налоговых деклараций и алгоритмов их заполнения [3].

Характер рисков и характеристики внутреннего контроля в среде КИС сводятся к следующему:

- Отсутствие следов операций – неясность пути преобразования входной информации из первичных учётных документов до итоговых показателей.
- Единая обработка операций. При компьютерной обработке подобных операций применяются одни и те же алгоритмы. Это позволяет фактически устранить возможность ошибок, которые присущи ручной обработке. И наоборот, ошибки программирования приводят к неправильной обработке всех операций.
- Отсутствие разделения функций. Лицо, которое имеет доступ к компьютерным программам, процессу обработки или данным, может выполнять несовместимые функции.
- Возможность ошибок и нарушений.
- Инициирование или осуществление операций. Документальное оформление разрешения на выполнение может отличаться от оформления аналогичного документа при ручной обработке данных.

Методика тестирования КИС аудитором

Наиболее точным методом оценки средств контроля, встроенных в программное обеспечение (ПО) бухгалтерского учета, является либо непосредственное изучение аудитором программных алгоритмов, либо изучение алгоритмов с использованием специального аудиторского ПО (программные комплексы, отдельные программы, одиночные утилиты).

В практике аудита используют следующие подходы к тестированию КИС:

- Проверка путём имитации учётных данных. Используя ПО предприятия-клиента, аудитор вводит в КИС набор тестовых данных, часто специально содержащий некоторые «сомнительные» операции. Путём сопоставления полученных отчётных данных с известными аудитором заранее проверяется правильность проведённых в КИС расчётов и полученных результатов.
- Проверка с помощью специальных аудиторских программ, подготовленных аудиторской фирмой. Эта проверка осуществляется путём моделирования всех возможных параметров учётного процесса.

Например, существует ряд разработок для электронного внешнего аудита, выполняющих анализ последовательности документов, проверки корректности проводок, проверки лимитов по счетам, анализа валютных операций и др.

- Для предприятий, с которыми аудиторская фирма имеет долгосрочные договорные отношения, разрабатываются специальные аудиторские модули, которые встраиваются в имеющиеся программные средства учёта, контроля и аудита.

В настоящее время аудиторские фирмы используют разработанные ими специальные информационные системы, ориентированные на внутреннюю регламентацию аудиторской деятельности с применением внутрифирменных стандартов.

При ведении учета и подготовки бухгалтерской и налоговой отчетности с помощью КИС пользователям надо быть уверенными в том, что ими не были допущены ошибки и неточности. Поэтому важно, чтобы используемая КИС обладала функциями внутреннего аудита.

Так, например, в состав типовой конфигурации «1С: Бухгалтерия 8.2» для РФ включен специальный механизм «Экспресс-проверка ведения учета», который позволяет бухгалтеру самостоятельно проводить «мини-аудит» состояния данных его информационной базы. Такой внутренний текущий контроль призван помочь бухгалтеру своевременно обнаружить и исправить ошибки в информационной базе «1С: Бухгалтерии 8» до формирования отчетности [4].

Результаты экспресс-проверки можно выводить с детализацией по разделам учета и по каждому виду проверок. Кроме того, в отчете могут быть показаны комментарии к каждой выполненной проверке. Комментарий содержит следующую информацию: предмет контроля – что именно проверяет текущая проверка; результат проверки – были ли в ходе проверки обнаружены ошибки; возможные причины ошибок и рекомендации по их устранению (рис. 1).

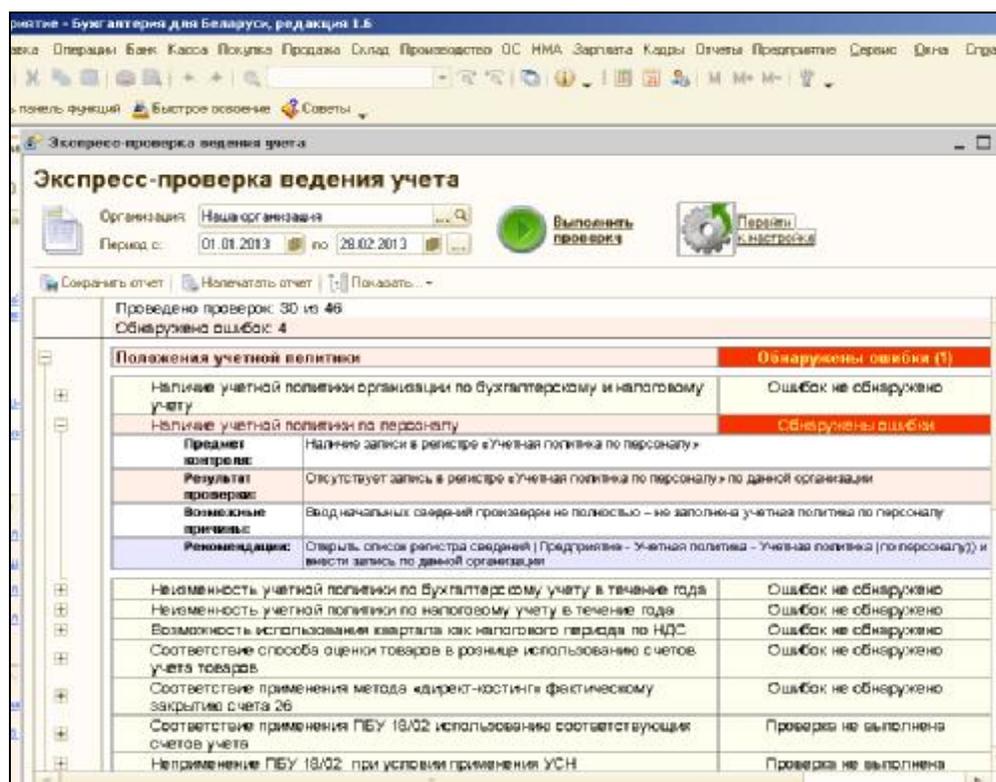


Рисунок 1 – Результат экспресс-проверки правильности ведения учета

Аналогичный функционал присутствует в типовой конфигурации для Республики Беларусь «1С: Бухгалтерия 8» (пункт меню Операции, команда Обработка), но его реализация не адаптирована в полной мере под белорусское законодательство.

В продолжение наших научных исследований планируется настройка и доработка встроенного функционала «Экспресс-проверка ведения учета» в типовой конфигурации 1С для законодательства РБ на основе использования обработок. Такая доработка предоставит бухгалтеру надежный инструмент внутреннего аудита и контроля, позволяющий в любой момент времени получить как сводную, так и достаточно детальную информацию о состоянии данных информационной базы, своевременно выявить ошибки в ведении учета по действующему в РБ законодательству при подготовке итоговой бухгалтерской и налоговой отчетности.

Список цитированных источников:

1. Аудит 1С [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.it-balance.ru/section/services/audit>
2. Аудит информационной БД [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.1ab.ru/upp/upp/audit/audb.php>
3. Компьютерные формы БУ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://be5.biz/ekonomika/bbsm1/05.htm>
4. Разработка сложных отчетов в 1С:Предприятии 8 / Е.Ю. Хрусталёва Москва, 2008/

ТОП 30 УЧАСТНИКОВ КОНФЕРЕНЦИИ ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО ФОРУМА:

Секция «Совершенствование развития учета, анализа и контроля в современных условиях»:

№	ВУЗ	ФИО	Доклад	Балл конф
1	Брестский государственный технический университет	Сухаревич Светлана Сергеевна	Моделирование исследования масштабов теневой экономики	15,25
2	Брестский государственный технический университет	Онисько Ирина Александровна	Методика оценки эффективности и качества аудиторской деятельности	14
3	Брестский государственный технический университет	Гопша Анастасия Александровна	Оценка эффективности мер по минимизации масштабов теневой экономики	13,75
4	Белорусский государственный университет транспорта	Данилова Наталья Александровна	Адаптация зарубежных методик организации оплаты труда в отечественную учетную практику	13,75
5	Полоцкий государственный университет	Клещёнок Маргарита Юрьевна	Развитие методики бухгалтерского учета и анализа операций, связанных с движением электронных денег, в условиях экономики нового типа Республики Беларусь	13,75
6	Брестский государственный технический университет	Гритчина Юлия Александровна	Воздействие инфляционных процессов на финансовые показатели деятельности предприятия	13,25
7	Полоцкий государственный университет	Горовая Светлана Сергеевна	Рисковые обязательства и их учет в целях обеспечения финансовой безопасности организации	13
8	Брестский государственный технический университет	Макаревич Екатерина Вячеславовна	Развитие логистического потенциала Республики Беларусь	12,5
9	Брестский государственный технический университет	Резанович Виктория Васильевна	Методика оценки эффективности деятельности контрольных органов Республики Беларусь	12,5
10	Витебский государственный технологический университет	Ткачева Оксана Сергеевна	Совершенствование методики анализа основных средств организации на основе учетной информации	12,5
11	Белорусский государственный университет транспорта	Макаревич Екатерина Сергеевна	Анализ эффективности функционирования логистических систем в транзитивной экономике	12,125
12	Витебский государственный технологический университет	Макарова Виктория Павловна	Применение нормативного калькулирования в позаказном методе учета затрат	12
13	Житомирский государственный технологический университет	Пинчук Марина Владимировна	Отчетность как информационное обеспечение бухгалтерского учета операций по международным расчетам: управленческий учет	12
14	Белорусский государственный университет транспорта	Силивончик Семен Сергеевич	Актуальные проблемы переоценки основных средств	12
15	Владимирский государственный университет	Чекурова Лилия Олеговна	Комплексная оценка деловой активности на основании векторного подхода	12
16	Владимирский государственный университет	Кузьмина Ольга Сергеевна	Применение метода целевого управления затратами (target-costing) для повышения предприятия	11,75
17	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Кузьмин Евгений Александрович	Бухгалтерский учет доходов и расходов: проблемы и пути их решения	11,5
18	Владимирский государственный университет	Барышева Мария Ивановна	Методические аспекты сближения российских стандартов бухгалтерского учета и отчетности с международными стандартами финансовой отчетности в отношении долгосрочных активов	11,25
19	Белорусский государственный аграрный технический университет	Гриценко Анна Ивановна	Основные источники резервов роста производительности труда на примере СПК «Слава труду»	11,25
20	Витебский государственный технологический университет	Королёва Кристина Сергеевна	Совершенствование методики учёта готовой продукции и её себестоимости	11,25
21	Могилевский государственный университет продовольствия	Шанцова Инна Анатольевна	Некоторые проблемы внедрения МСФО 41 "Сельское хозяйство" в практику белорусского бухгалтерского учёта	11,25

22	Брестский государственный технический университет	Шаш Анна Анатольевна	«Таргет-костинг» как инструмент снижения затрат	11,25
23	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Дубровская Елена Юрьевна	Совершенствование нормативного правового обеспечения анализа финансового состояния организации	11
24	Белорусский государственный университет транспорта	Шутова Светлана Алексеевна	Развитие управленческого учета на железнодорожном транспорте	11
25	Белорусский государственный аграрный технический университет	Якушенко Анна Владимировна	Совершенствование системы управления человеческим капиталом как фактор повышения конкурентоспособности организации	11
26	Витебский государственный технологический университет	Исламова Екатерина Сергеевна	Предельный эффект затрат и его использование в управлении издержками организации	10,75
27	Житомирский государственный технологический университет	Миронюк Марина Васильевна	Организация безопасности учетной информации на предприятии	10,75
28	Белорусский государственный университет транспорта	Пуркалик Оксана Игоревна	Сравнительная характеристика систем подоходного налогообложения различных стран	10,75
29	Брестский государственный технический университет	Левонюк Виктория Николаевна	«Кайзен-костинг» как способ снижения себестоимости	10,5
30	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Таболо Алена Вячеславовна	Совершенствование бухгалтерского учёта эквивалентов денежных средств в Республике Беларусь	10,5



II Международный
студенческий научный
форум
региональных
университетов

“Студенческая научная
зима в Бресте-2012”

СЕКЦИЯ :

АКТУАЛЬНЫЕ
НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ
ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ
СФЕРЫ ЭКОНОМИКИ

УДК 336.71 (476)

Ягодко С.П.

Научный руководитель: ст.преподаватель Сорокульская И.В.
Полоцкий государственный университет, г. Новополоцк

**РАЗРАБОТКА МНОГОФАКТОРНОЙ МОДЕЛИ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ И РЕГУЛИРОВАНИЯ
СТАВКИ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

Актуальность. Ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь является не только одним из важнейших и достаточно сложных инструментов регулирования банковской деятельности, но и рычагом воздействия на экономические процессы страны. По сути она является ориентиром всех процентных ставок в экономике и оказывает сильнейшее воздействие на экономические показатели. Тем не менее несмотря на значимость управления ставкой рефинансирования, в регулировании экономики Республики Беларусь отсутствует методика ее формирования. Решению данной проблемы будет способствовать разработка многофакторной модели прогнозирования и регулирования ставки рефинансирования в Республике Беларусь.

Цель: анализ существующей методики регулирования ставки рефинансирования в Республике Беларусь и разработка многофакторной модели прогнозирования и регулирования ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь.

Методы исследования: сравнительный и структурный анализ, синтез, обобщение, индукция, дедукция.

Исследование и практические разработки проводились на основе официальных данных Национального банка Республики Беларусь.

Основная часть. По мнению автора, при принятии конкретных решений об изменении ставки рефинансирования должен использоваться подход, основанный на комплексном анализе факторов, воздействующих на процентные ставки, и учитывающий воздействие ставки рефинансирования на финансовые и общеэкономические процессы. Анализ воздействия ставки рефинансирования на важнейшие макроэкономические показатели Республики Беларусь в ходе реализации денежно-кредитной политики в 2010-2012 годах позволил выявить высокую степень данного воздействия. На основании этого автор выделил основные целевые макроэкономические показатели, которые считает необходимым учитывать при построении модели прогнозирования и регулирования ставки рефинансирования: *ВВП; уровень инфляции; уровень девальвации; размер инвестиций; реальные денежные доходы населения.*

На взгляд автора, данные показатели способны объективно охарактеризовать ситуацию в стране, и именно на улучшение этих показателей должна быть направлена процентная политика Национального банка Республики Беларусь, главным образом регулирование ставки рефинансирования.

Прежде чем приступить к разработке модели прогнозирования и регулирования ставки рефинансирования в Республике Беларусь, автор изучил некоторые существующие в мировой практике моде-

ли: модель, ориентированную на девальвацию, модель, ориентированную на ставку рефинансирования страны-якоря, и модель, ориентированную на темп инфляции, девальвации и роста ВВП. Модель, ориентированная на темп инфляции, девальвации и роста ВВП, является, по мнению автора, наиболее приемлемой для прогнозирования ставки рефинансирования в Республике Беларусь, поскольку учитывает средний уровень процентных ставок, которые используются центральными банками стран Европы, фактический уровень инфляции и девальвации, фактический темп роста ВВП.

Ограничением использования данной модели является значительное превышение уровня ставок в Республике Беларусь над ставками других европейских стран. Поэтому автор предлагает при прогнозировании ставки рефинансирования в Республике Беларусь ориентироваться на достигнутый в предшествующем периоде уровень ставки рефинансирования именно в нашей стране. Следует отметить, что экономика Республики Беларусь испытывает потребность в притоке инвестиций, что требует установления ставки рефинансирования с учетом ее привлекательности для инвесторов. Кроме того, целесообразно расширить данную модель учетом фактора, характеризующего уровень жизни населения. Ведь именно повышение благосостояния людей должно быть определяющей целью функционирования экономики. В качестве такого показателя следует учитывать динамику реальных доходов населения. Исходя из вышеизложенного обоснования, мы получаем следующую модель прогнозирования и мониторинга ставки рефинансирования в Республике Беларусь (формула 1):

$$CP_{баз} = \frac{CP_{год} \times D \times Inf \times PD \times I_{вн}}{GDP}, \quad (1)$$

$CP_{баз}$ – средняя годовая ставка рефинансирования за предшествующий год, %;

D, Inf – фактический темп роста девальвации национальной валюты и инфляции за предшествующий год, выраженный индексом;

PD – темп роста реальных денежных доходов населения за предшествующий год, выраженный индексом;

GDP – фактический темп роста ВВП за предшествующий год, выраженный индексом;

$I_{вн}$ – темп роста реальных иностранных инвестиций в основной капитал за предшествующий год, %.

Применим полученную модель для прогнозирования уровня базовой ставки рефинансирования на 2012 год:

$$CP_{баз} = \frac{11,7 \times 2,67 \times 2,087 \times 0,746 \times 1,344}{1,522} = 42,9\%$$

Таким образом, оптимальная базовая ставка с учетом параметров развития экономики в 2011 году должна была бы быть в 2012 году на уровне 42,9 %. По мнению автора, ее занижение негативно скажется в следующем году на одном или нескольких параметрах экономики страны: темпах девальвации валюты, уровне доходов населения и т.д.

Следует отметить необходимость постоянного мониторинга ставки рефинансирования, для этого автор предлагает учитывать ежемесячные изменения основных факторов, указанных в разработанной модели. В разработанной модели автор не берет в расчет темпы роста реальных иностранных инвестиций в основной капитал, поскольку учитывать данный показатель ежемесячно не представляется возможным.

Применим разработанную автором модель регулирования ставки рефинансирования в Республике Беларусь для определения ее месячных значений. Следует отметить, что для расчета ставки рефинансирования на январь берется базовая ставка рефинансирования, рассчитанная на основе годовых показателей за предшествующий год, а для расчета ставки рефинансирования на следующие месяцы в качестве базовой ставки рефинансирования берется ставка рефинансирования за предшествующий месяц. Значения необходимых для расчета показателей и рассчитанная месячная ставка рефинансирования представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Апробация модели регулирования ставки рефинансирования в Республике Беларусь в 2012 году

Показатели	Дек	Янв	Фев	Март	Апр	Май	Июнь	Июль	Авг	Сен
Базовая ставка рефинансирования, %	-	42,9	38,9	39,6	43,5	39,2	40,5	42,5	51,5	49,1
Темп роста инфляции	1,023	1,019	1,016	1,015	1,017	1,016	1,018	1,014	1,023	-
Темп роста девальвации	0,929	0,974	1,046	0,983	0,984	0,969	0,952	1,00	1,024	-
Темп роста реальных денежных доходов населения, %	0,982	1,039	1,069	1,129	0,955	1,088	1,123	1,145	0,894	-
Фактический темп роста ВВП в месяц	1,054	1,022	0,992	1,094	1,062	1,035	1,037	0,873	1,079	-
Месячная ставка рефинансирования	42,9	38,9	39,6	43,5	39,2	40,5	42,5	51,5	49,1	-

Источник: собственная разработка на основе [1-2]

Выводы:

1) существующая методика регулирования ставки рефинансирования, направленная на понижение ее значения, не только не оказывает существенного положительного влияния на важнейшие макроэкономические показатели, но и в некоторой степени способствует их ухудшению;

2) разработанная автором модель прогнозирования и регулирования ставки рефинансирования учитывает все недостатки существующего ее регулирования и базируется на ежемесячном изменении важнейших макроэкономических показателей; модель позволит учесть все целевые показатели денежно-кредитной политики и определять оптимальный уровень ставки рефинансирования на следующий год;

3) модель позволит своевременно изменять ставку рефинансирования для достижения заданных уровней целевых показателей денежно-кредитной политики, а также своевременно выявлять негативное воздействие ставки рефинансирования на целевые показатели денежно-кредитной политики;

4) модель прогнозирования и регулирования ставки рефинансирования при условии ее полной огласки способна оказывать дополнительное положительное влияние на проведение денежно-кредитной политики в целом, поскольку представляет возможным различным субъектам хозяйствования планировать свою деятельность на основе прогнозируемого уровня ставки рефинансирования;

5) на микроуровне модель позволит снизить инфляционные и девальвационные ожидания различных субъектов хозяйствования и населения, а также повысить степень доверия к правительству, что в свою очередь позволит избежать стихийных волнений на финансовом рынке страны.

Таким образом, предложенная автором модель прогнозирования и мониторинга ставки рефинансирования в экономике Республики Беларусь может найти широкое применение в деятельности не только Национального банка, но и коммерческих банков, различных субъектов хозяйствования и населения.

Список цитированных источников

1. Бюллетень банковской статистики Республики Беларусь 2012 // Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2000. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/bulletin/?menu=public>. – Дата доступа: 20.10.2012.

2. Основные тенденции в экономике и денежно-кредитной сфере Республики Беларусь в 2012 году // Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2000. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/publications/ectendencies/> – Дата доступа: 20.10.2012

УДК 336.67

Сушко А.С.

Научный руководитель: к.э.н. Быкова Н.В.

Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета, г. Черновцы

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ЗАЛОГ ЕГО УСПЕШНОГО РАЗВИТИЯ НА РЫНКЕ

Финансовая устойчивость предприятия является главной характеристикой финансового состояния и финансового равновесия любой экономической системы. Этот показатель отражает результаты функционирования экономического субъекта, является базовым ориентиром в формировании его финансовой стратегии. Именно финансовая устойчивость предприятия характеризует эффективность инвестиционного и финансового развития, содержит необходимую информацию для инвесторов, поставщиков и владельцев.

По мнению автора, исследование является актуальным, поскольку в условиях кризисной ситуации перед предприятиями стоит задача восстановления и укрепления уровня его финансовой устойчивости, что считается основной предпосылкой его выживания и развития в перспективе.

Именно кризисные и посткризисные условия деятельности современных предприятий, процессы экономической среды, банкротство известных компаний, которые недавно оценивались финансово устойчивыми, вызывают потребность разработки методик оценки финансовой устойчивости современных субъектов хозяйствования.

Финансовая устойчивость является объектом изучения таких известных украинских ученых, как О.М. Гончаренко, В.А. Подольская, А.А. Оржинська, А.Е. Журавлева, Н.С. Свешникова, В.М. Радионова и других. Среди весомых научных исследований зарубежных ученых по вопросам раскрытия содержательных параметров финансовой устойчивости современного предпринимательства можно назвать труды Л. Бернстайна, Б. Коласса, С. Майерса, Дж. Робертса, А.Д. Шеремета и др. Но несмотря на большое количество исследований, остаются нерешенными многие вопросы по обобщению методических подходов к установлению финансовой устойчивости и анализа характеристики показателей для оценки этой категории.

Целью исследования является раскрытие важности финансовой устойчивости предприятия, влияние этого показателя на развитие и эффективность деятельности предприятия в кризисных рыночных условиях, а также обоснование общего анализа методов оценки его финансовой устойчивости.

Для раскрытия теоретических основ финансовой устойчивости предприятия уместно использовать логический и исторический подходы, а также метод научного обобщения. При анализе финансо-

вой устойчивости предприятия необходимо использование методов анализа, синтеза, сравнения, группировки и выборки.

Каждое предприятие стремится быть финансово устойчивым на рынке, что возможно при оценке показателя обеспечения запасов и затрат собственными и заемными средствами. На основе этого можно назвать следующие типы финансовой устойчивости:

1) абсолютная финансовая устойчивость – когда собственные оборотные средства обеспечивают запасы и затраты;

2) нормально устойчивое финансовое состояние – когда запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных оборотных средств и долгосрочными заемными источниками;

3) неустойчивое финансовое состояние – когда запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, то есть за счет всех основных источников формирования запасов и затрат;

4) кризисное финансовое состояние – когда запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования и предприятие находится на грани банкротства. Финансово устойчивым можно считать такое предприятие, которое за счет собственных средств может обеспечить запасы и затраты, не допустить неоправданной кредиторской задолженности, своевременно рассчитаться по своим обязательствам.

Оценку финансовой устойчивости предприятия целесообразно осуществлять поэтапно, на основании комплекса показателей. Одной из важнейших характеристик финансовой устойчивости предприятия является расчет ее абсолютных показателей [1].

Финансовая устойчивость характеризует степень финансовой независимости предприятия относительно владения своим имуществом и его использования. Эту степень независимости можно оценивать по разным критериям: уровню покрытия материальных оборотных средств (запасов) стабильными источниками финансирования; платежеспособностью предприятия (его потенциальной способностью покрыть срочные обязательства мобильными активами); долей собственных или стабильных источников в совокупных источниках финансирования [3, с. 77-81]. Рассмотрим и рассчитаем абсолютные показатели финансовой устойчивости, по методике А. Шеремета:

1. Собственные оборотные средства (СОС) предприятия, размер которых определяется по формуле:

$$\text{СОС} = \text{СК} + \text{ДП} - \text{ВА}, \quad (1)$$

где СК – собственный капитал; ДП – долгосрочные обязательства; ВА – внеоборотные активы.

2. Нормальные источники формирования запасов (НИФЗ). Их количественная оценка производится по формуле:

$$\text{НИФЗ} = \text{СОС} + \text{БКОС} + \text{КЗТ}, \quad (2)$$

где СОС – собственные оборотные средства; БКОС – банковские кредиты для формирования оборотных средств; КЗТ – кредиторская задолженность товарного характера.

3. Запасы и затраты (ЗЗ).

Нами проведен расчет показателей финансовой устойчивости предприятия на примере украинского предприятия ООО «ЮКИС», которое занимается производством лесной продукции. Результаты расчета для ООО «Юкис» за 2010-2011 годы занесены в таблицу 1.

Таблица 1 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «ЮКИС» за 2010-2011 годы, тыс.грн.

Года	Показатели		
	СОС	НИФЗ	ЗЗ
2010	-43,58	153,7	44,74
2011	-34,89	240,92	26,69

Исходя из полученных результатов таблицы 1, можно сложить следующие неравенства: за 2010 год – $\text{СОС} < 0; \text{НИФЗ} > 0; \text{ЗЗ} > 0$; за 2011 год – $\text{СОС} < 0; \text{НИФЗ} > 0; \text{ЗЗ} > 0$. На основе этого можно констатировать, что финансовая устойчивость ООО «ЮКИС» в 2010 и 2011 годах отвечала нормальной устойчивости, что свидетельствует о наличии в этом периоде определенных проблем с источниками финансирования запасов и затрат по собственным оборотным средствам.

Абсолютная и нормальная устойчивость финансового состояния характеризуется доходностью хозяйствования и отсутствием нарушений финансовой дисциплины. Неустойчивое финансовое состояние, связанное с нарушением платежной дисциплины и снижением рентабельности капитала.

Одной из важнейших задач в условиях кризиса является разработка методов совершенствования и повышения уровня финансовой устойчивости предприятия. Для руководителя и собственников предприятий оценка финансового состояния является средством получения достоверной качественной информации о текущей платежеспособности. Соответственно оценка является основой для введения в действие особых методик и механизмов осуществления менеджмента. Основой результатов диагностических исследований экономической, финансовой и коммерческой деятельности предприятия является получение возможностей применения мер его антикризисного управления, или его диагностики [2, с. 20-21].

В современных условиях существует несколько концепций диагностики, в каждой из которых существуют свои объективные условия и особенности. К ним относят такие концепции, как аналитическая, консалтинговая, информационная, антикризисная.

Проводя исследования показателей финансовой устойчивости по методологии А. Шеремета, мы пришли к выводу, что ООО «ЮКИС» находится в нормальной финансовой устойчивости, но это означает не совсем устойчивое его финансовое состояние. Именно поэтому считаем необходимым уделить внимание именно антикризисной диагностике финансового состояния.

Суть антикризисной диагностики финансового состояния заключается в комплексной и всесторонней оценке повышения платежеспособности предприятий через определенные функции управления: экономическую, функциональную, техническую, социальную, финансовую, менеджмента и организации внешней среды предприятия, стратегическую.

По этой концепции комплексно охватываются все процессы исследования, которые необходимо осуществить для диагностики финансового состояния ООО «ЮКИС», и существует возможность максимально точно поставить диагноз. Ведь современная диагностика должна не только обеспечивать информацией о состоянии дел на предприятии, а также спрогнозировать неблагоприятные тенденции еще на стадии потенциального кризиса.

При существующем экономическом кризисе возникает масса проблем на внутренних и внешних рынках. Антикризисный анализ современных предприятий должен быть основан на финансово-экономической диагностике.

Исходя из вышесказанного, следует отметить, что ООО «ЮКИС» следует осуществлять диагностику финансового состояния в таких направлениях:

1. Мониторинг внешней и внутренней среды, т.е. осуществление идентификации «слабых» сигналов об ухудшении финансового состояния и активизации внутренних резервов для недопущения ухудшения финансового состояния базового предприятия.

2. Непосредственная диагностика финансового состояния. Это направление необходимо осуществлять с целью раннего выявления признаков кризисного развития, определение «опасных» мест, ликвидации долгосрочных и текущих долгов, активизации внутренних резервов, рефинансировании дебиторской задолженности, перепродажи основных средств, уменьшении количества денежного потока с базового предприятия.

3. Диагностика антикризисного потенциала. В этом направлении проявляется способность предприятия преодолевать кризисную ситуацию и ее последствия. На этом направлении руководители и собственники предприятия решают вопросы целесообразности привлечения дополнительного заемного капитала (соотношение риск-выгода) или увеличения уставного капитала за счет взносов участников или продажи части активов.

4. Нарачивание антикризисного потенциала. На этом направлении внедряются механизмы, позволяющие нейтрализовать растущую угрозу срыва стабильной деятельности предприятия.

5. Внедрения антикризисных мер являются возможностью ликвидации кризиса на ранней стадии возникновения для недопущения открытия дела о банкротстве, что приведет к возможной реструктуризации имущества предприятия.

Для реализации этих направлений в данный момент существует достаточное количество методик диагностики финансового состояния предприятия, которые позволяют за короткое время получить достоверную и полную информацию деловой активности, рентабельности и платежеспособности.

Таким образом, ООО «Юкис» для достижения устойчивого финансового состояния необходимо соблюдать обоснованные направления диагностики, которые предусматривают собой проведение концептуального активного антикризисного управления с осуществлением оценки достижения финансовой устойчивости.

Список цитированных источников

1. Гончаренко, О.М. Методичні аспекти оптимального управління стійкістю підприємства / О.М. Гончаренко // Вісник соціально-економічних досліджень: збірник наукових праць Одеського державного економічного університету. – 2010. – Вип. 39. – 39-43.

2. Картохіна, Н.В. Діагностика фінансового стану підприємства як основа для прийняття рішень у системі антикризисного управління / Н.В. Картохіна // Формування ринкових відносин в Україні. – 2008. – № 9. – С. 19-24

3. Шеремет, О.О. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / О.О. Шеремет. – К., 2005. – 196 с.

УДК 336.7 (045)

Кесикова А.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Имашова Ж.Д.

Каспийский государственный университет технологий и инжиниринга имени Ш.Есенова, г. Актау

РАЗВИТИЕ «НАРОДНОГО» IPO В КАЗАХСТАНЕ

На сегодняшний день во всем мире формируется такая финансовая обстановка, при которой на фоне возрастающего кризиса финансовых рынков практически прекращено кредитование хозяйствующих субъектов реального сектора экономики и маловероятный шанс вовлечения денежных средств через инструменты финансового рынка (размещение и продажа ценных бумаг). Однако для развития да и просто функционирования любой организации необходимо внешнее финансирование. В создавшейся обстановке одним из возможных альтернативных источников привлечения денежных средств может стать частное размещение IPO. Как правило, речь идет о клиентах крупного инвестиционного банка и портфельных инвесторах (фонды прямых инвестиций, инвестиционные компании, пенсионные фонды и страховые компании).

Основными преимуществами размещения IPO для организаций можно считать:

- привлечение значимых финансовых ресурсов на безналоговой основе;
- увеличение стоимости оставшегося пакета акций, повышения узнаваемости компании на рынке и возможности продажи пакета акций компании в будущем на рынке по более высокой цене;
- повышение общего статуса, кредитного рейтинга и престижа компании.

К не менее существенным положительным сторонам IPO можно отнести также минимальное количество посредников между эмитентом и инвестором и соответственно более низкие расходы на размещенные акции. Кроме того, удачное осуществление IPO раскрывает для эмитента большие способности на рынке капитала, иными словами, если IPO проведено среди квалифицированных инвесторов, то вероятность получения финансовой прибыли значительно увеличивается. IPO прежде всего актуально для активно развивающихся компаний, которые нуждаются в ресурсах на осуществление своих инвестиционных программ, но при этом их финансовые и экономические объемы пока недостаточны для полной реализации всех намеченных планов прогресса организации.

На мой взгляд, актуальность и достаточно острая надобность представленного концептуального проекта обусловлена негативными последствиями введения IPO за границей и невысокой степенью подготовленности населения, является основополагающей причиной риска в казахстанских условиях. На базе проведенных исследований можно упомянуть условия, которые могут гарантировать успех казахстанскому народному IPO в случае соблюдения следующих мер:

- улучшение финансовой грамотности населения;
- обеспечение рыночных механизмов проведения таких размещений без привлечения к процессу олигархических структур;
- отказ от возможного обратного выкупа акций по цене ниже цены размещения, иначе это будет расценено как стремление компаний провести спекулятивную сделку;
- привлечение независимых национальных рейтинговых агентств к оценке IPO.

Нынешняя ситуация в республике олицетворяется низким уровнем подготовленности населения. Это основной вид риска для Казахстана. Одной из основных проблем при проведении «народного» IPO является вопрос о цене акции и обеспечение гарантий. Так, стоимость одной акции компании «Разведка Добычи КазМунайГаз» составит около 20 тыс. тенге. Учитывая, что среднемесячная номинальная заработная плата в Казахстане составляет около 87,5 тыс. тенге (а у работников сельского хозяйства – 33,8 тыс.тенге), для большинства казахстанского населения эта цена окажется довольно высокой. IPO может быть интересно тем розничным инвесторам, которые готовы инвестировать на длительный период, а также диверсифицировать вложения между значительным количеством различных эмитентов.

Политика государства по поддержке и развитию IPO должна быть направлена на создание благоприятных условий для скорейшего роста участников фондового рынка. С целью повышения осведомленности населения важное значение для успешной организации и развития IPO в Казахстане имеют услуги консалтинговых, маркетинговых, инвестиционных и др. специализированных фирм. Ввиду неразвитости этой сферы в Казахстане и острой потребности в ее соответствующих услугах необходимо всяческое содействие открытию филиалов зарубежных фирм и компаний, оказывающих такие услуги. В связи с созданием благоприятных условий для осуществления внешнеэкономической деятельности в части реализации программы государственной поддержки и развития IPO в Казахстане можно предпринять следующие меры:

- содействовать участникам, занимающимся реализацией программы государственной поддержки и развития IPO по установлению деловых контактов;
- предусмотреть в иностранных кредитных линиях квоту для перечня инвестиционных проектов с соответствующим технико-экономическим обоснованием по приоритетным направлениям, занимающимся реализацией программы;
- предусмотреть в законодательстве об инвестициях положение об особенностях страхования инвестиций.

Согласно оценкам аналитиков и независимых экспертов, АО «КазТрансОйл» было выбрано одной из первых компаний для участия в данном проекте. По результатам предварительной оценки, проведенной международными и казахстанскими экспертами, АО «КазТрансОйл» показало одно из наилучших соответствий принципам передовой практики при подготовке компаний к процессу IPO. Уже сегодня АО «КазТрансОйл» вступило в активную фазу подготовки к «народному» IPO. В результате реализации проекта граждане Республики Казахстан получат возможность стать совладельцами компании. Президент подчеркнул социальную значимость Программы «Народное IPO»: «Чтобы акции были проданы именно простым казахстанцам». Для того чтобы население с уверенностью могло участвовать в IPO национальных компаний, оно должно быть информировано о финансовой деятельности, об эффективности бизнеса данной организации и об ожидаемой прибыли.

Доходы от основной деятельности АО «КазТрансОйл» за 12 месяцев 2011 года составили 140 млрд. 478 млн. тенге, что на 2% выше показателя аналогичного периода 2010 года (рис. 1). Данный рост обусловлен увеличением объемов транспортировки нефти. Чистая прибыль АО «КазТрансОйл» по итогам 2011 года на 32% повысила показатель 2010 года, составив 25 млрд.945 млн. тенге (рис. 2). Из года в год АО «КазТрансОйл» оценивается как стабильно развивающееся предприятие, деятельность которого отвечает современным тенденциям в области транспортировки нефти (рис. 3,4). Об этом свидетельствуют присвоенные кредитные рейтинги крупнейших международных рейтинговых агентств: FitchRatings BBB- (Стабильный), Moody's Baa3 (Стабильный), Standard&Poor's повысило кредитный рейтинг «BBB-», прогноз «Стабильный».

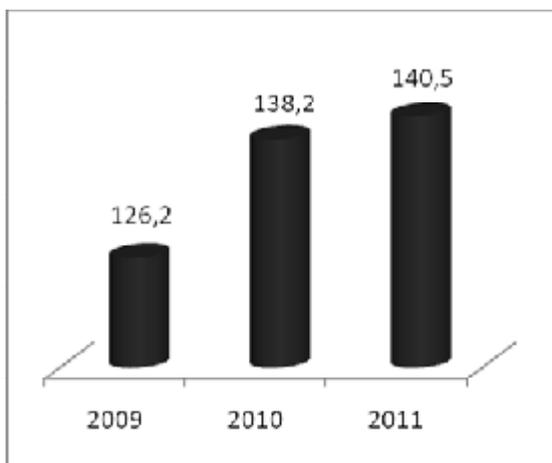


Рисунок 1 – Доходы компании за 2009-2011 гг., млрд. тенге

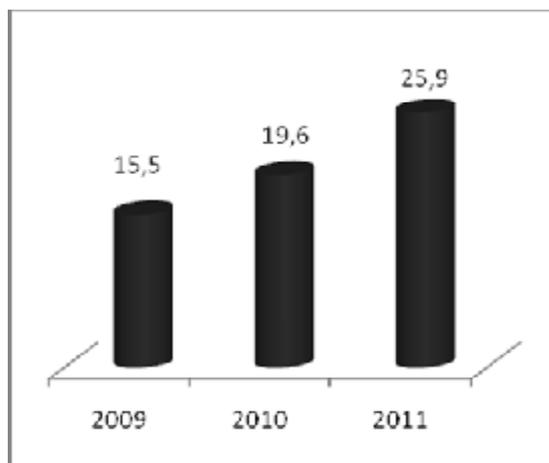


Рисунок 2 – Чистая прибыль АО «КазТрансОйл», млрд. тенге

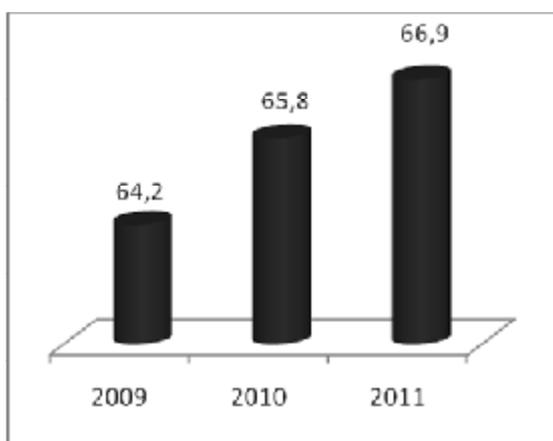


Рисунок 3 – Объем транспортировки нефти, млн. тонн

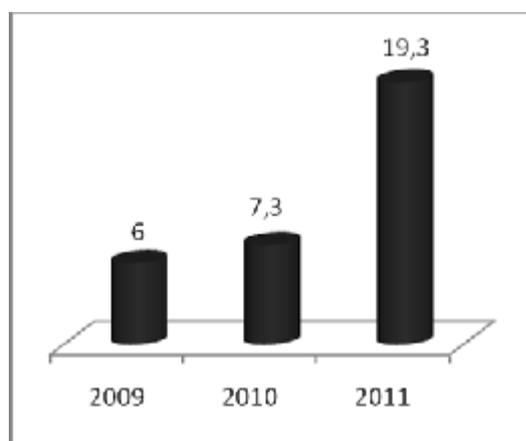


Рисунок 4 – Выплаченные дивиденды, млн. тенге

По данным рисунков можно заметить, что данное предприятие имеет высокий потенциал развития, тем самым показывая свою эффективность деятельности. Доходы компании растут с каждым годом, что свидетельствует о положительных перспективах вложения капитала в данную отрасль. Исходя из этих показателей, можно сказать, что население, без сомнений, может участвовать в «народном» IPO и улучшить свое благосостояние.

Выход организации на фондовый рынок нуждается в принятии взвешенного решения со стороны своих акционеров. Нужно отчетливо осознавать, что внедрение публичности в развитие предприятия требует от нее конкретных шагов и действий, которые не всегда могут соотноситься с намерениями и планами акционеров. Вместе с тем такой шаг накладывает определенные обязательства, которые организация уже не сможет игнорировать, так как это сразу же скажется на реакции инвестиционного общества. Иначе говоря, прежде чем принять решение стать публичной, организация и ее акционеры должны всесторонне проанализировать его последствия, учитывать все положительные и отрицательные стороны такого шага. Это позволит остерегаться от ненужных действий и затрат. В то же время грамотная стратегия использования публичного рынка даст компании неоспоримые преимущества.

Среди потенциальных претендентов на IPO можно выделить компании потребительского сектора, розничной торговли, инновационные компании, а также банки и крупные финансовые холдинги. Стимулируя развитие такого рода отраслей, можно привлечь значительные средства в экономику. Кроме того, решающую роль на развитие отечественного рынка IPO оказывает государство, и в первую очередь следует отметить определенные шаги в сторону улучшения инвестиционного климата в стране.

Список цитированных источников

1. Имиджевый буклет о деятельности АО «КазТрансОйл»
2. Аналитический журнал № 12 (212) декабрь 2011
3. Рынок ценных бумаг: учебник / под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. – 2-е изд. – М.: Финансы и статистика, 2003.
4. Капитоненко, В.В. Инвестиции и хеджирование: учебно-практическое пособие для вузов. – М.: Изд. ПРИОР, 2004.

УДК 330.36

Шукайло Ю.И.

Научный руководитель: ст. преподаватель Кот Н.Г.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РЕЙТИНГ В СТРАНАХ ЕЭП

Введение

Инвестиции играют центральную роль в экономическом процессе, они определяют общий рост экономики. В нашей республике одной из самых острых проблем сегодня является низкий уровень инвестиций в экономику, связанный с негативной тенденцией в развитии инвестиционной сферы в течение последнего десятилетия. В связи с чем требуется создание благоприятного инвестиционного климата в Республике Беларусь.

В экономической литературе существуют противоречия в области понятий инвестиционного климата, инвестиционного потенциала и инвестиционной привлекательности.

Инвестиционный климат — экономические, политические, финансовые условия, оказывающие влияние на приток внутренних и внешних инвестиций в экономику страны [1].

Следовательно, инвестиционный климат включает объективные возможности региона (инвестиционный потенциал) и условия деятельности инвестора (инвестиционный риск), позволяющий сопоставить эти показатели. В случае, если инвестиционный потенциал превышает инвестиционный риск региона, можно говорить о его инвестиционной привлекательности.

Возможности привлечения прямых иностранных инвестиций объективно связаны с инвестиционным климатом в стране, с её инвестиционным имиджем.

Основная часть

Одним из факторов привлечения прямых иностранных инвестиций в экономику является региональная экономическая интеграция, позволяющая преодолеть узость внутреннего рынка стран и укрепить их внешние конкурентные преимущества.

Беларусь также принимает участие в интеграционных процессах, особенно в рамках Единого экономического пространства (ЕЭП). По оценкам специалистов Евразийского банка развития (ЕАБР), к 2030 году страны ЕЭП совместно с присоединившейся Украиной могут дополнительно заработать более \$1,1 трлн. долл. Прогнозируется, что заметнее всего положительный результат будет у Беларуси — ее ВВП будет выше на 14% по сравнению с базовым вариантом. Украина получит дополнительные 6,5% ВВП, Казахстан — 3,5% ВВП. Меньше всего этот эффект будет заметен в России — для нее рост составит всего 2% ВВП.

Однако, как показывает практика, при выборе среди примерно одинаковых по уровню экономического развития стран потенциальные инвесторы обращаются к международным оценкам.

Из таблицы 1 видно, что в ведущих мировых экономических рейтингах Беларусь в целом занимает не самые высокие позиции по сравнению с партнерами по ЕЭП, при этом значительно уступает Казахстану.

Однако на современном этапе Беларусь, с точки зрения привлечения ПИИ обладает отдельными конкурентными преимуществами по сравнению с партнерами по ЕЭП. Так, в настоящее время уровень трудовых издержек в Беларуси является самым низким по сравнению с другими участниками интеграционного объединения. Кроме того, в Беларуси стали более активно проводиться реформы в налоговой сфере с целью снижения нагрузки и упрощения администрирования. В частности, в 2012 г. ставка налога на прибыль снизилась с 24 до 18%. Введена система переноса убытков, которая позволит инвесторам сократить потери собственных средств.

Таблица 1 – Международные рейтинги

Рейтинг	UKRAINE	RUSSIAN FEDERATION	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	REPUBLIC OF BELARUS
Индекс экономической свободы (2012)	163	144	65	153
Индекс восприятия коррупции (2012)	144	133	133	123
Индекс прав собственности (2011)	117	93	100	117
Индекс процветания (2012)	71	66	46	54
Индекс глобальной конкурентоспособности (2012/2013)	73	67	51	93*
Ведение бизнеса - 2013	137	112	49	58
Глобальный индекс миролюбивости (2012)	71	153	105	109
Индекс развития человеческого потенциала	76	66	68	65

В связи с этим мы самостоятельно определили рейтинг стран ЕЭП и Украины (см. табл. 2). Проанализированы более 15 показателей, отражающих динамику развития государств. Использовался балловый метод, согласно которому стране, имеющей наилучший показатель, присваивались 4 балла, а стране с наихудшими результатами развития – 1 балл. Соответственно РБ, набрав 42 балла, разместилась вместе с Россией после Казахстана. Это наталкивает на мысль, что, возможно, рейтинговые агентства ошибаются.

Таблица 2 – Показатели развития «будущих» стран-участниц ЕЭП

Показатели	UKRAINE	RUSSIAN FEDERATION	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	REPUBLIC OF BELARUS
индекс роста ВВП	2	1	4	3
темп роста продукции промышленности	3	2	1	4
индекс роста производства электроэнергии	3	2	4	1
индекс роста добычи нефти	1	4	3	2
индекс роста природного газа	1	2	4	3
индекс роста продукции с/х	2	3	4	1
индекс роста инвестиций в основной капитал	4	2	1	3
индекс цен производителей промышленных товаров	3	4	2	1
ИПЦ	4	4	4	3
темп роста реальных располагаемых доходов населения	3	2	4	1
темп роста денежного агрегата М2	1	3	2	4
темп роста курса национальной валюты	2	4	3	1
темп роста оборота розничной торговли	3	2	4	1
индекс роста экспорта в страны СНГ	1	2	4	3
темп роста экспорта в другие страны	1	2	3	4
темп роста импорта из стран СНГ	2	1	3	4
темп роста импорта из других стран	1	2	4	3
Σ	37	42	54	42

Поэтому для инвесторов была разработана собственная методика определения инвестиционного рейтинга, которую можно применить в каждом из государств при условии наличия соответствующих данных.

Разработанная методика состоит из 3 этапов:

- 1) определения инвестиционного климата областей РБ;
- 2) инвестиционной привлекательности отраслей;
- 3) рейтинга предприятий в конкретной отрасли.

На первом этапе определяется, в какую область выгоднее всего вложить денежные средства. Для этого анализируется инвестиционный климат, исходя из инвестиционного потенциала и инвестиционного риска, включающих в себя ряд компонентов.

Инвестиционный потенциал состоит из 9 частных потенциалов: производственный, трудовой, потребительский, внешнеэкономический, финансовый, институциональный, инновационный, природно-ресурсный и туристический.

Инвестиционный риск оценивается на основании таких видов рисков, как экономический, финансовый, правовой (законодательный), социальный, политический (управленческий), криминальный и экологический.

Рассмотрим самостоятельно разработанный алгоритм расчета.

Производственный потенциал представляет собой совокупный результат хозяйственной деятельности населения в области. Он включает в себя ряд показателей, одним из которых является ВРП на душу населения.

Таблица 3 – Расчет показателя производственного потенциала ВРП на душу населения

	ВРП, млрд. руб.	Население, тыс. чел.	ВРП на душу населения, млн. руб.		ИНДЕКС, I
г. Минск	55460	1864,1	29,75	max	1
Могилёвская	12760	1088,1	11,73	min	0
Минская	22010	1411,5	15,59		0,21
Гродненская	13620	1065,9	12,78		0,06
Гомельская	20860	1435,0	14,54		0,16
Витебская	15330	1221,8	12,55		0,05
Брестская	16730	1394,8	11,99		$\frac{=(11,99-11,73)}{(29,75-11,73)}=0,01$

Преобразовываем значения ВРП в интервал от 0 до 1 (определяем индекс (I)) на основании следующей формулы:

$$I = \frac{x_i - \min x}{\max x - \min x},$$

где x_i – значение показателя для конкретной области;

$\min x$, $\max x$ – соответственно минимальное и максимальное значения показателей среди областей.

Аналогично анализируются остальные показатели производственного потенциала и выводится из них среднее значение. Таким образом, для Брестской области производственный потенциал составил 22%.

Проанализировав все виды инвестиционного потенциала и инвестиционного риска, были получены следующие их значения (см. рис. 1):

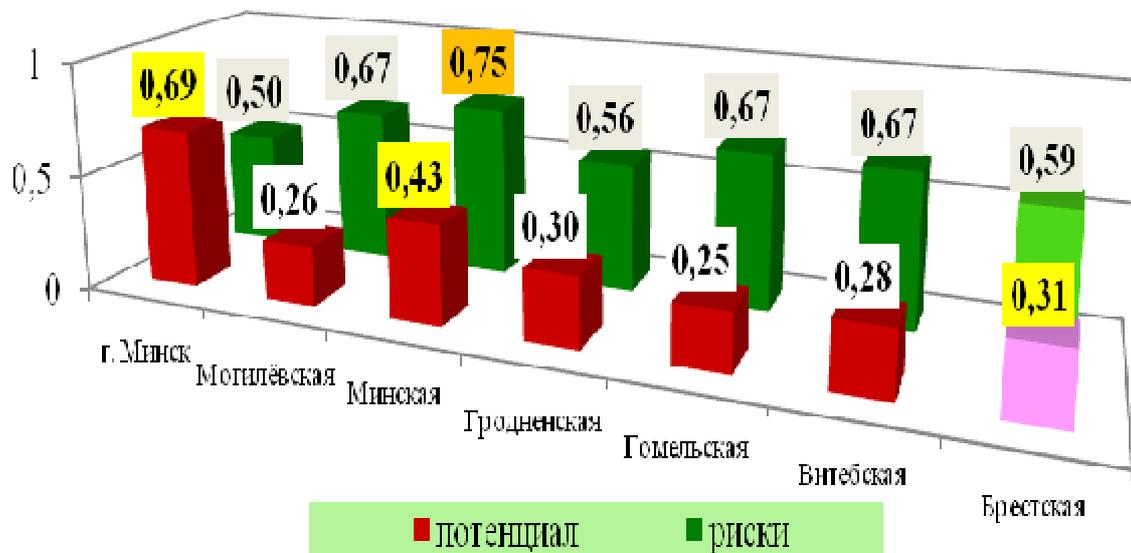


Рисунок 1 – Инвестиционный климат областей и г. Минска

Наиболее привлекательным для инвестора оказался город Минск. Далее идет Минская область, она обладает хорошим потенциалом, но её инвестиционный риск превышает 70%. Далее по уровню привлекательности идёт наша Брестская область. Соответственно, если инвестор боится рисковать, то для него наша Брестская область будет идти уже 2-ой по уровню привлекательности.

На втором этапе оценивается инвестиционная привлекательность отраслей на основании 3-х блоков показателей. Первый блок показателей характеризует уровень перспективности развития отрасли:

- 1) значимость отрасли в экономике страны;
- 2) устойчивость отрасли к экономическому спаду;
- 3) социальная значимость отрасли;
- 4) степень государственной поддержки развития отрасли.

Методика анализа остается прежней. В результате, наибольший уровень перспективности наблюдается в промышленности – 97%.

Показатели 2-го блока характеризуют уровень среднеотраслевой рентабельности:

- 1) рентабельность активов;
- 2) рентабельность собственного капитала;
- 3) рентабельность продаж;
- 4) рентабельность продукции.

Наибольший уровень рентабельности сложился в промышленности, наименьший – в строительстве.

Третий блок показателей оценивает уровень среднеотраслевых инвестиционных рисков:

- 1) уровень конкуренции в отрасли;
- 2) уровень социальной напряженности;
- 3) уровень инфляционной устойчивости цен на продукцию отрасли.

Наибольший уровень рисков сложился в торговле.

В результате был составлен рейтинг отраслей с применением шкалы, где выделялись 4 степени риска и 4 уровня рентабельности (см. рис. 2).

- 1 - минимальный риск
- 2 – умеренный риск
- 3 – высокий риск
- 4 – экстремальный риск
- A – высокий уровень привлекательности
- B – средний уровень привлекательности
- C – низкий уровень привлекательности
- D – пониженный уровень привлекательности

Рейтинг отраслей

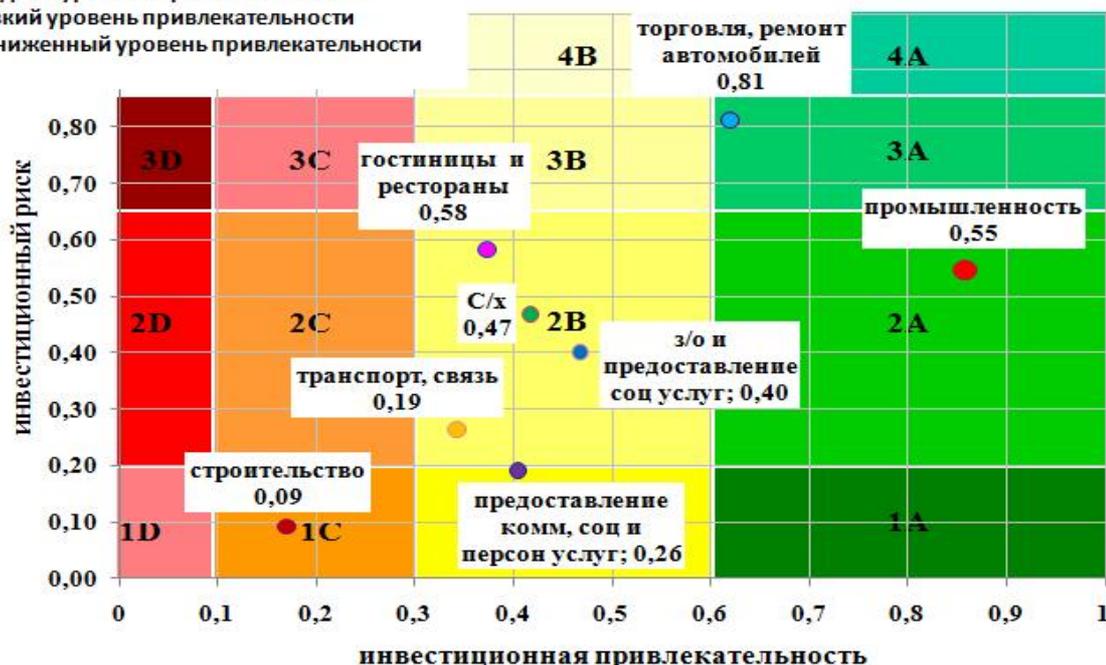


Рисунок 2 – Рейтинг отраслей Брестской области

Наиболее выгодной для вложения денежных средств оказалась промышленность.

Третий этап касается определения инвестиционного рейтинга для предприятия. Для определения рейтинга рассчитывались 10 показателей, которые необходимо было проранжировать по убыванию их значимости, т.е. расставить веса. Наиболее важному коэффициенту присваивался вес = 1, наименее = 10. Наш вариант ранжирования представлен в табл. 4

Таблица 4 – Ранжирование показателей

1	Показатели	Вес, a_n
2	2	3
X1	Коэффициент абсолютной ликвидности	8
X2	Коэффициент текущей ликвидности	8
X3	Коэффициент быстрой ликвидности	8
X4	Коэффициент автономии	5
X5	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	9
X6	Длительность оборота дебиторской задолженности	10
X7	Рентабельность активов	2
X8	Рентабельность продаж	2
X9	Рентабельность собственного капитала	1
X10	Рентабельность продукции	2

Для проверки правильности расстановки весов рекомендуется использовать формулу суммы арифметической прогрессии (1), которая дает общую сумму весов для системы из n-показателей со строгим убыванием:

$$S_n = \frac{a_1 + a_n}{2} * n \quad (1)$$

Так в нашем случае при n = 10 получаем = 11 * 10 / 2 = 55.

Далее определяется сам показатель значимости по правилу Фишберна:

$$k_i = \frac{2 * (n - a_n + 1)}{n * (n + 1)} \quad (2)$$

где k_i – значимость, определяемая по правилу Фишберна;
n – количество показателей;
 a_n – вес показателя.

Рассчитаем уровень значимости для показателей (табл. 5):

Таблица 5 – Уровень значимости факторов-показателей

1	Показатели	Вес, a_{ii}	Значимость, k_i
X1	Коэффициент абсолютной ликвидности	8	0,055
X2	Коэффициент текущей ликвидности	8	0,055
X3	Коэффициент быстрой ликвидности	8	0,055
X4	Коэффициент автономии	5	0,109
X5	Коэффициент обеспеченности СОС	9	0,036
X6	Длительность оборота ДЗ	10	0,018
X7	Рентабельность активов	2	0,164
X8	Рентабельность продаж	2	0,164
X9	Рентабельность собственного капитала	1	0,182
X10	Рентабельность продукции	2	0,164

Полученные значения рассматриваемых 10 показателей (X_i) и их значимости (k_i) являются основой для выбора наиболее привлекательных для инвестирования предприятий, для которых рассчитывается комплексный финансовый показатель инвестиционной привлекательности (Ω):

$$\Omega = \sum (X_i * k_i), \quad (3)$$

Проанализировав более 10 предприятий, была выведена следующая рейтинговая шкала (табл. 6):

Таблица 6 – Рейтинговая шкала инвестиционной привлекательности предприятий

Инвестиционная привлекательность	Ω
1	2
ВЫСОКИЙ уровень инвестиционной привлекательности	более 15,38
СРЕДНИЙ уровень инвестиционной привлекательности	от 7,98 до 15,38
НИЗКИЙ уровень инвестиционной привлекательности	менее 7,98

Таким образом, можно определить наиболее инвестиционно привлекательные предприятия по итогам их работы на основании бухгалтерской отчетности (Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках).

В заключение хотелось бы вспомнить слова Роберта Шемина: «Вне зависимости от того, как упорно вы не трудились бы, ваши деньги могут работать на вас значительно лучше, если только их правильно вложить!».

Список цитированных источников

1. Литвинова, В.В. Теоретические и методологические аспекты оценки инвестиционного климата региона [Текст] / В. В. Литвинова // Молодой ученый. — 2011. — №4. Т.1. — С. 161-169.
2. Петрушевич, Е.В. Конкурентная позиция Беларуси в локализации иностранных инвестиций [Текст] / Е.В. Петрушевич // Банковский вестник. — 2011. — № 4 (513). — С. 47-53.
3. Статистический сборник «Регионы Республики Беларусь». — 2011.
4. <http://russian.doingbusiness.org/rankings>
5. <http://www.cisstat.com/>
6. http://www.google.by/prawilo_shischberna
7. <http://romanchuk-jaroslav.blog.tut.by/2012/04/11/delovoy-klimat-v-belarusi-i-mire-v-2012-godu-sravnitelnyy-analiz/>

УДК 657.2 (476)

Кулешов Д.М.

Научный руководитель: ст. преподаватель Сорокульская И.В.

Полоцкий государственный университет, г. Новополоцк

ОПТИМИЗАЦИЯ СОВОКУПНОГО КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Актуальность. Осуществляя кредитные операции, банки формируют свои кредитные портфели. Их оптимизация является одним из важнейших этапов управления деятельностью коммерческих банков. Автором был проведен анализ совокупного кредитного портфеля коммерческих банков Республике Беларусь за 2004-2009 гг., в ходе которого было выявлено, что структура отраслевого распределения банковского кредита не претерпела значительных изменений. Максимальные колебания наблюдались в пределах 3 процентных пунктов. Объем выдаваемых кредитов ежегодно в среднем увеличивается на 39.1%, однако кредитование осуществляется за счет эмиссионных средств, т.к. темпы

роста выдачи банковских кредитов намного опережают темпы роста ВВП. Среди выдаваемых кредитов преобладают долгосрочные кредиты. Вследствие нецелевого и нерационального использования, в структуре проблемных кредитов преобладают краткосрочные кредиты. Была выявлена проблема недифференцированности совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь, что обуславливает актуальность поиска возможных вариантов оптимизации структуры совокупного кредитного портфеля банков. Исходя из вышеизложенного, *целью исследования* является оптимизация отраслевой структуры совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь.

Материалы и методы исследования. Исследование проводилось на основе официальных данных Национального банка Республики Беларусь, статистических данных Министерства статистики и анализа Республики Беларусь, были использованы методы анализа средних величин, корреляционно-регрессионный анализ, коэффициентный анализ, метод сравнения и др. Для повышения качества совокупного кредитного портфеля банков Республики Беларусь автор предлагает использовать следующие методы управления кредитным портфелем: диверсификация, лимитирование, создание резерва для возмещения возможных потерь по кредитным операциям, секьюритизация.

Основная часть. Самым распространённым и эффективным методом управления является диверсификация, поэтому в условиях высокой концентрации кредитных ресурсов всего в 2-х отраслях целесообразно применить отраслевую диверсификацию кредитного портфеля с учетом риска и доходности. Результаты расчетов степени взаимосвязи уровня риска и доходности кредитных вложений отобразим графически (рис. 1).

Из рисунка 1 и результатов анализа совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь видно, что наблюдается парадоксальная ситуация взаимосвязи уровня риска и доходности. По большинству отраслей, таких как промышленность, транспорт, связь, строительство, торговля и общественное питание, жилищно-коммунальное хозяйство связь является обратной. Несмотря на то, что связь в отрасли сельского хозяйства и материально-технического снабжения и сбыта прямая, значение коэффициента корреляции в данных отраслях свидетельствует о практическом отсутствии связи между уровнем риска и доходности.



Рисунок 1 – Взаимосвязь уровня риска и доходности (коэффициент корреляции) по основным отраслям экономики

Примечание – Источник: собственная разработка

На данном этапе анализа автор может сделать следующие рекомендации по оптимизации структуры корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь:

1) необходимо увеличить долю кредитования тех отраслей, где взаимосвязь риска и доходности является прямой и наиболее сильной;

2) следует снижать долю кредитования тех отраслей, в которых степень взаимосвязи уровня риска и доходности низкая;

3) необходимо стремиться к отказу от кредитования тех отраслей, в которых связь между уровнем риска и уровнем доходности является обратной.

Парадоксальные выводы, сделанные автором, по взаимосвязи уровня риска и уровня процентных ставок приводит нас к следующему заключению: каким образом не изменялась бы структура совокупного корпоративного кредитного портфеля, при существующих параметрах уровня риска и доходности она не будет эффективной.

Таким образом, пытаясь оптимизировать структуру совокупного корпоративного кредитного портфеля, мы обнаружили и подтвердили математически основные проблемы развития кредитных отношений в Республике Беларусь:

1) уровень процентных ставок по кредитам значительно превышает рентабельность деятельности хозяйствующих субъектов всех отраслей экономики за исключением предприятий связи

2) процентные ставки по кредитным операциям устанавливаются без учета уровня риска.

Исходя из сложившихся параметров среднего уровня риска и среднего уровня доходности, оптимизация структуры совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь может производиться по следующим направлениям:

- 1) создание такой структуры кредитного портфеля, при которой риск приближался бы к 0 %;
- 2) оптимизация отраслевой структуры распределения банковского кредита путем воздействия на уровень процентных ставок при кредитовании тех отраслей, в которых наблюдается сильная взаимосвязь между уровнем риска и уровнем процентных ставок;
- 3) формирование оптимальной структуры распределения банковского кредита, обеспечивающей максимальный средний уровень доходности;
- 4) формирование сбалансированного совокупного корпоративного кредитного портфеля.

Оценим возможность, целесообразность и результативность применения каждого из направлений оптимизации отраслевой структуры совокупного корпоративного кредитного портфеля банков.

Варианты оптимизации структуры совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Варианты оптимизации структуры совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь

	2009	Варианты оптимизации структуры совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь							
		1.1	1.2	2.1	2.2	3.1	3.2	4.1	4.2
промышленность	52,2%	45,0%	0,0%	61,0%	25,0%	60,7%	55,0%	0,0%	0,0%
сельское хозяйство	24,5%	24,6%	20,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	37,5%	20,0%
транспорт	3,4%	4,5%	20,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,0%	16,4%	20,0%
связь	1,2%	5,0%	20,0%	10,7%	25,0%	0,0%	4,8%	14,2%	20,0%
строительство	4,6%	4,6%	20,0%	0,0%	0,0%	13,1%	8,2%	17,6%	20,0%
торговля и общественное питание	7,8%	7,8%	0,0%	17,3%	25,0%	16,3%	11,4%	0,0%	0,0%
материально-техническое снабжение и сбыт	4,9%	6,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%	0,0%
жилищно-коммунальное хозяйство	1,4%	2,5%	20,0%	10,9%	25,0%	9,9%	5,0%	14,4%	20,0%

Источник: собственная разработка

Обобщим результаты оптимизации совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь по предложенным направлениям (таблица 2).

Таблица 2 – Результаты оптимизации совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь

Вариант оптимизации	Средний уровень риска	Средний уровень доходности
2009	-2,0%	12,3%
1.1	0%	9,9%
1.2	-0,5%	11,28 %
2.1	-1,8%	14,7%
2.2	-1,1%	13,23%
3.1	-1,9%	14,8%
3.2	-2,2%	13,78%
4.1	-0,6%	10,26%
4.2	-0,5%	11,28%

Источник: собственная разработка

Выводы. Структура совокупного кредитного портфеля коммерческих банков Республики Беларусь является неэффективной. Мы предлагаем использовать различные методы диверсификации кредитного портфеля, наиболее эффективным из которых является метод, учитывающий уровень доходности и уровень риска. Автор произвел расчет уровня риска кредитного портфеля с помощью эффекта финансового рычага, который учитывает целесообразность предоставления кредитов предприятиям различных отраслей экономики. Был сделан вывод о том, что каким бы образом не изменялась структура совокупного корпоративного кредитного портфеля, при существующих параметрах уровня риска и доходности она не будет эффективной, а только лишь позволит в некоторой степени снизить влияние негативных факторов. Для применения некоторых из приведенных выше направлений по оптимизации структуры совокупного корпоративного кредитного портфеля банков Республики Беларусь на практике существуют некоторые ограничения, определенные направлениями развития экономики Республики Беларусь: приоритет в развитии, а соответственно и в кредитовании сельского хозяйства, неразвитость сферы услуг и бытового обслуживания населения. Если обобщать результаты, которых можно достигнуть с помощью предложенных автором методов, то применение второго и четвертого

направления оптимизации способствуют снижению среднего уровня риска совокупного кредитного портфеля банков. В то же время третий вариант обеспечивает максимизацию доходности, однако при этом увеличивается и уровень риска.

Таким образом, существуют многочисленные направления оптимизации структуры кредитного портфеля совокупного кредитного портфеля. Реализация некоторых из них невозможна, поскольку вызовет негативные последствия для экономики и потребует полного изменения экономического курса. Некоторые варианты обеспечат получение высокого уровня доходности, другие – приемлемый уровень риска. Важно определить параметры оптимизации, необходимые как экономике, так и коммерческим банкам в конкретный период времени.

Мы считаем, что на современном этапе развития банковской системы является оптимальным достижение сбалансированности уровня риска и уровня доходности совокупного кредитного портфеля банков, поэтому наиболее приемлемым является второй вариант четвертого направления оптимизации. Его применение на практике позволит сделать совокупный корпоративный кредитный портфель банков Республики Беларусь более качественным и сбалансированным. При этом средний уровень доходности уменьшится лишь на 8%, в то время как средний уровень риска снизить примерно на 75%.

Список цитированных источников

1. Банковское дело: учебник для вузов. 2-е изд. / Под ред. Г.Белоглазовой, Л. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2009. – 400 с.
2. Бюллетень банковской статистики № 3 (141), 2011; № 1 (127), 2010 г.; № 2 (116), 2009 г.; № 1(103), 2008 г.; № 2 (92), 2007 г.; № 1 (79), 2006 г.; №2 (68), 2005 // Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2001. – Режим доступа: <http://nbrb.by/statistics/bulletin/>. – Дата доступа: 05.09.2011.
3. Финансы Республики Беларусь: стат. сб. / Нац. стат. комитет РБ; редкол.: Е.И. Кухаревич, Е.М. Палковская, С.П. Панкевич, Т.В. Мудрак, М.С. Подомацко. – Минск: Б.и., 2010. – 612 с.

УДК 693.22.004.18

Харитоник Д.Д.

Научный руководитель: к.э.н., профессор Обухова И.И.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ ВЕНЧУРНОГО БИЗНЕСА

Целью настоящей работы является разработка алгоритма создания венчурного предприятия. В венчурный бизнес деньги вкладываются без какого-либо материального обеспечения и гарантии окупаемости, поэтому он сопряжен со значительными рисками. Как правило, венчурным бизнесом в развитых странах занимаются мелкие фирмы, не боящиеся риска. На долю таких высокотехнических фирм в мире приходится более 85% объема средств рискованного финансирования.

В Республике Беларусь венчурный бизнес только начинает развиваться. Для того чтобы разработать модель создания венчурного предприятия с учетом условий нашей страны, необходимо, прежде всего, четко определиться с понятием инноваций.

В терминологических словарях инновация определяется как внедренное новшество, обеспечивающее качественный рост эффективности процессов или выпуск новой продукции, востребованной рынком. Инновационное развитие сельского хозяйства, которое в Беларуси является одной из ведущих сфер общественного производства, предполагает создание генетически модифицированных организмов, таких, как картофель, лен или виноград, промышленное выращивание которого объявлено одной из приоритетных задач в 2013 году.

В связи с этим в Республике Беларусь утверждена Государственная программа «Инновационные биотехнологии», согласно которой в 2012 году было предусмотрено финансирование инновационного проекта стоимостью 340 млн. рублей по выращиванию и испытанию на экспериментальном поле трансгенного картофеля, рапса и льна. Однако реализация этих проектов в условиях ограниченности финансовых ресурсов идет крайне медленно, что не позволяет в полной мере обеспечить инновационное развитие сельского хозяйства.

Мы предлагаем решить данную проблему путем создания организационных условий для развития малого венчурного бизнеса. В качестве методологической основы нашего исследования используем положения «Пошагового руководства для венчурного предпринимателя» [1]. Учитывая особенности экономики Республики Беларусь, считаем целесообразным из описанных в пособии 10-ти ступеней к успеху стартового бизнеса выделить 8 этапов для его обоснования:

1. Постановка целей и задач создаваемого венчурного предприятия.
2. Определение отраслевого сегмента рынка для нового продукта и разработка маркетинговой стратегии.
3. Составление карты развития бизнеса и написание венчурного плана.
4. Расчет стоимости бизнеса и выбор способов его финансирования на разных этапах.
5. Создание начальной команды из учредителей, советников и других заинтересованных лиц.
6. Разработка стартового бизнес-плана для привлечения инвесторов.
7. Привлечение первоначального капитала и создание управленческой команды.
8. Начало бизнес-операций, корректировка и актуализация бизнес-плана.

Применив данный пошаговый подход к обоснованию условного сельскохозяйственного предприятия, мы разработали модель, которая может быть положена в основу создания инструктивно-методических материалов по развитию венчурного бизнеса в Беларуси.

На 1-й ступени обоснования инновационного проекта по разработке и производству ГМО выделены *главные причины создания рассматриваемого бизнеса*:

- использование ГМО в сельском хозяйстве позволит вывести новые сорта растений, обладающие улучшенными свойствами;
- ГМО могут избавить мир от угрозы голода, так как с помощью генной модификации увеличивается урожайность и качество пищи;
- в мире уже созданы сорта, продукты из которых обладают высокой питательной ценностью и содержат повышенные количества незаменимых аминокислот и витаминов.

Главной целью инициаторов проекта венчурного бизнеса является получение дохода и прибыли, позволяющей в дальнейшем развивать и модернизировать предприятие.

2-й шаг позволил нам на основе маркетингового анализа рынка сельскохозяйственной продукции выбрать объект инноваций. Для этого мы проанализировали данные о динамике производства наиболее важной для нашей страны культуры – картофеля. В последние годы наблюдается снижение его производства по разным причинам, одной из которых являются потери от вредителей, которые достигают в среднем 30% от валового сбора картофеля.

Поэтому в качестве объекта инноваций мы выбрали производство генетически модифицированных сортов картофеля, устойчивых к колорадскому жуку. Для Беларуси вопрос выращивания ГМ-картофеля имеет большое значение, так как позволит увеличить урожай, обеспечить его сохранность, сэкономить средства по обработке посевов гербицидами, а также уменьшить затраты на амортизацию сельхозтехники и горюче-смазочные материалы.

На **3-м шаге** необходимо разработать карту развития бизнеса с учетом основных этапов жизненного цикла инноваций.

- I. Создание бизнеса.
- II. Опытное производство.
- III. Рост / расширение.

Применительно к особенностям и содержанию каждого этапа нами составлена карта развития бизнеса, позволяющая определить возможных инвесторов.

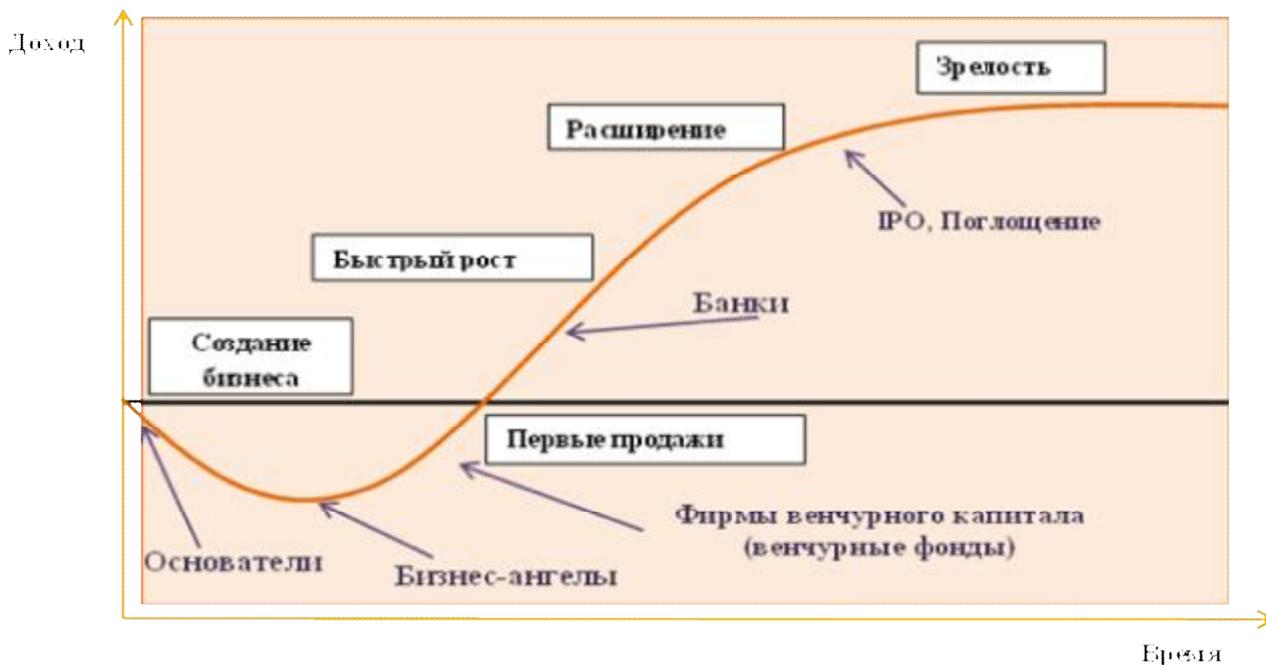


Рисунок 1 – Карта развития бизнеса

4-й шаг предполагает расчет финансовых показателей венчурного бизнеса в виде стоимости первоначальных капитальных вложений, которая в нашем случае составляет 80 000\$, и текущих предпринимательских расходов (20 000\$) по реализации условного инновационного проекта по созданию венчурного бизнеса. Общая стоимость проекта с учетом текущих затрат составит 100 тыс. \$, а срок его реализации, включая опытное производство – 3 года, что соответствует требованиям возврата венчурных инвестиций.

На основе изучения параметров проекта разрабатывается венчурный план. При этом составляются три модели прогноза развития бизнеса для хорошего, вероятного и худшего сценариев. Пред-

полагаемая схема инвестирования, привязанная к карте развития бизнеса по вероятному сценарию, представлена на рис. 2. Мы исходили из того, что венчурный капитал не может самостоятельно финансировать инновации, поэтому он должен стать частью целой цепи инвестиций. Для этого требуется построение непрерывной цепи инвестирования, от формирования стартового капитала до использования рынка ценных бумаг.

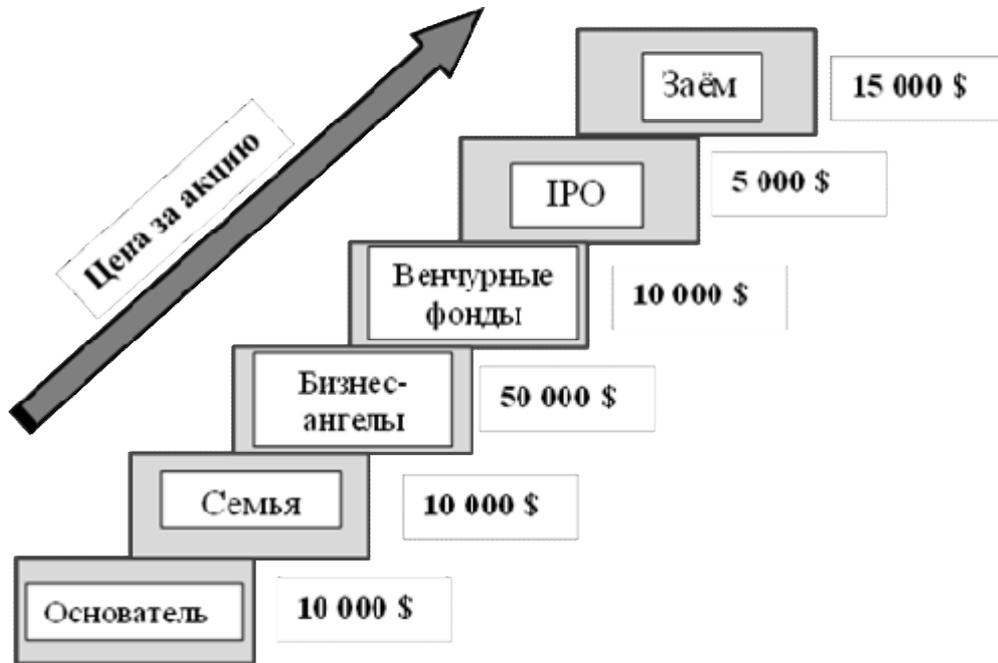


Рисунок 2 – Цепочка венчурного финансирования

Схема первоначального финансирования положена в основу **5-й ступени** обоснования бизнеса при формировании начальной команды. Согласно представленной на рисунке 2 цепочке, на 1-м этапе-стадии создания бизнеса – предполагается вложение собственных средств инициатора бизнеса (10 000 \$), средств его семьи или друзей (10 000 \$).

На 6-м шаге с помощью разработанного стартового бизнес-плана решаются вопросы финансирования опытного производства. Так, 2-й этап инвестирования предполагается с привлечением «бизнес-ангелов», которые должны вложить 50 000 \$ в создаваемое предприятие. *Бизнес-ангелы* – богатые венчурные инвесторы, не боящиеся риска. Обычно это индивидуальные предприниматели, заработавшие значительный капитал и желающие использовать его с наибольшей выгодой.

С 2010 года в Республике Беларусь действует общественное объединение «Сообщество бизнес-ангелов и венчурных инвесторов БАВИН», сетевая структура которого помогает обеспечить источники стартового предпринимательского финансирования и оказывает помощь в управлении молодым бизнесом на начальных стадиях развития венчурных фирм. Цель деятельности «БАВИН» – прямое объединение обладателей капитала с носителями идей и поддержка проектов с большой перспективой роста. Инициаторы создания БАВИНа – ряд белорусских предпринимателей и собственников частных компаний из различных отраслей: IT, страхование, строительство, масс-медиа, логистика, энергетика, ритейл, производство и др. Изучив данные о членах БАВИН, мы предположили, что создаваемый нами проект в области новых биотехнологий может представить интерес для ряда бизнес-ангелов БАВИН: **Александр Карташов** – руководитель компании «Ункомбел», владелец ряда бизнесов в области поставок продукции энергетического назначения, автомобильных товаров, производства строительных конструкций, сельскохозяйственного производства; **Виктор Подгайский** – соучредитель компании «Чистый берег»; **Игорь Ковалев** – председатель правления Сообщества БАВИН, член Наблюдательного совета «Белорусский народный страховой пенсионный фонд», директор компании в сфере девелопмента ЗАО «Спецпродмаш»; **Константин Леонов** – Country Manager компании «Hewlett Packard», занимается запуском новых бизнесов в сфере IT и коммуникационных технологий. Предложения об участии в финансировании нашего предприятия рассылаются данным лицам с характеристикой параметров венчурного бизнеса.

7-я ступень создания венчурного бизнеса предполагает вовлечение нами в процесс финансирования создаваемого предприятия банковских консорциумов, работающих совместно с Агентством венчурных инвестиций и Белорусским инвестиционным фондом.

8-я ступень требует инвестиций для осуществления бизнес-процесса в промышленных масштабах, развития и модернизации производства (III-й этап жизненного цикла инноваций). Для расширения венчурного бизнеса нами предусматривается размещение акций на бирже (5 000 \$), а также привлечение банковских кредитов в сумме 15 000 \$.

Приняв за методологическую основу нашего исследования описанный выше подход, предлагаем алгоритм разработки венчурного предприятия в выбранной нами сфере, актуальной для инновационного этапа развития экономики Республики Беларусь (рисунок 3).

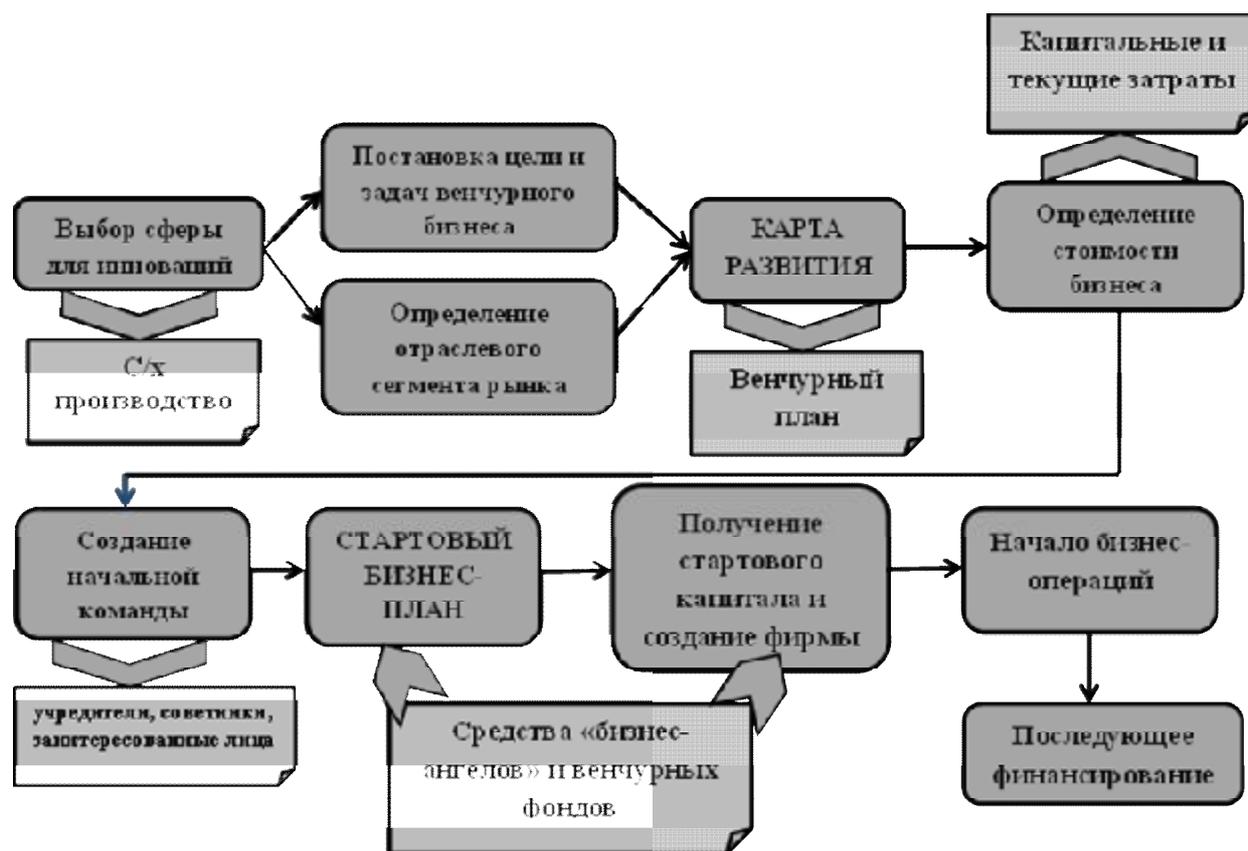


Рисунок 3 – Алгоритм разработки венчурного предприятия

Данный алгоритм может быть использован не только в сфере сельскохозяйственных инноваций, но и в других отраслях при создании малых венчурных предприятий.

Список цитированных источников

1. Котельников, В. Пошаговое руководство для венчурного предпринимателя. – 2007.
2. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://faostat3.fao.org/home/index.html#HOME>
3. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.bavin.by>

УДК 336,7 (476)

Щеглова А.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дём О.Д.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

АНАЛИЗ БАНКОВСКИХ ИННОВАЦИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

На текущий момент банковская сфера является лидером в вопросах автоматизации по сравнению с другими белорусскими секторами экономики. Высокие темпы автоматизации данной сферы обусловлены, в первую очередь, высокой инвестиционной активностью банков по отношению к передовым технологиям. По экспертным оценкам, банки выделяют бюджет на автоматизацию примерно 8-10% от своей прибыли.

С каждым годом банковская сфера наращивает свой технологический потенциал. Однако негативные тенденции в экономике Беларуси в 2011 году оказали свое влияние и поставили под сомнение выполнение запланированного темпа развития. Белорусские банки столкнулись с рядом проблем – это пересмотр и урезание ИТ-бюджетов и задержка внедрения проектов ввиду отсутствия средств. В период жесткого контроля расходования бюджетов банки более рассудительно стали подходить к выбору информационных систем, особенно к долгосрочным инвестициям и связанными с ними рисками. Основными целями автоматизации стали достижение максимальной клиентопривлекательности и эффективности. Этим и определяется перспективность использования тех или иных ИТ-решений.

Основным трендом является развитие форм дистанционного банковского обслуживания, направленного как на обеспечение максимально удобного способа для оплаты сторонних услуг с целью оп-

тимизации затрат, так и на оказание дистанционных услуг по продуктам самого банка с целью повышения их привлекательности.

Второй тенденцией является повышение управляемости банком – системы ERP, CRM, BI, BP и пр. позволяют сделать бизнес более гибким в условиях меняющегося рынка, что дает возможность вовремя выводить на рынок новые продукты, рассчитывать риски, принимать своевременные решения о смене бизнес-стратегий.

Также перспективным направлением, по мнению банков, является обеспечение надежности и бесперебойной работы информационных технологий, что отражается в направлении оптимизация ИТ-инфраструктуры банка, также повышение уровня ИТ-услуг.

Неизменным приоритетом остается повышение информационной безопасности банка. Информационная безопасность направлена на защиту как клиентской, так и внутренней информации от несанкционированных действий. На сегодняшний момент это одно из немногих направлений автоматизации, бюджеты на которые не сокращаются, а даже увеличиваются.

В корпоративном сегменте банки предпочитают интенсивный путь развития. Большинство банков указывают в качестве приоритетных направлений корпоративного бизнеса повышение качества обслуживания, повышение интенсивности и глубины взаимоотношений с клиентами, повышение производительности труда сотрудников. Большинство клиентов банков связывают качество оказания им услуг со скоростью принятия решений, возможностью удаленного управления операциями, отсутствием ошибок и сбоев. Приоритетные направления развития корпоративного бизнеса в банке (в порядке убывания) – повышение качества обслуживания; повышение интенсивности и глубины взаимоотношений с клиентом; снижение внутренних рисков: процентных, валютных, рыночных; повышение производительности труда работников; развитие и укрепление бренда и другие.

Основу работы банка с корпоративными клиентами составляет расчетное обслуживание. Наряду с традиционной формой расчетного обслуживания, корпоративные клиенты имеют возможность проводить и контролировать основные операции по счетам без посещения банка через системы «Клиент-Банк» и «Интернет-банкинг».

Современная экономическая ситуация внесла серьезные коррективы в состояние ИТ-отрасли. Меняется стратегия – на первый план выходят стратегически наиболее важные системы, повышающие управляемость банков и обеспечивающие информационную безопасность.

Далее предлагается рассмотреть подробнее наиболее перспективные информационные системы. Проекты, связанные с внедрением хранилищ данных по результатам исследования оказались наиболее востребованными среди белорусских банков – 37% уже внедрили данную систему, 33% планируют, что объясняется постоянно растущим объемом клиентской базы и количеством ежедневных транзакций. Важным аспектом является также разнообразие аналитической информации, которую банкам необходимо анализировать, как для целей управленческого учета, так и для соответствия законодательным требованиям регуляторов.

Однако ввиду длительности реализации данных проектов и относительно высокой стоимости ставится под сомнение полномасштабное их внедрение, не стоит ожидать внедрения универсальных хранилищ данных. Следует говорить только о перспективе последовательного внедрения актуальных информационно-аналитических приложений на единой платформе. Такими приложениями могут стать CRM-системы (планируют внедрение 40%), BI-системы (планируют внедрение 33%), системы финансового планирования и бюджетирования (планируют внедрение 17%) и прочие.

В условиях неопределенной экономической ситуации большую актуальность приобретает внедрение комплексных систем управления банковскими рисками, которые позволяют повысить устойчивость и эффективность работы банка. Стоит отметить, что элементы управления рисками присутствуют во многих системах направленных на повышение эффективности управления организацией, однако, в настоящее время скорее ставится задача, чтобы перейти к интегрированному подходу, который подразумевает предвидение, а не пассивную реакцию на риск, что в свою очередь предоставляет больше возможностей и ограничивает опасности.

Также самое пристальное внимание банки планируют уделить вопросам соответствия требованиям законодательства Республики Беларусь в области противодействия легализации незаконных доходов и финансирования террористической деятельности. В данном направлении банками внедряются системы идентификации клиентов и мониторинга их финансовых операций, направленные на недопущение вовлечения банка в схемы отмывания незаконных доходов или финансирования терроризма. Большинство банков планируют внедрение системы противодействия легализации незаконных доходов (AML).

В настоящей практике белорусскими банками используется достаточно большое количество электронных документов, которые получили право на жизнь благодаря используемым в банках автоматизированным системам, таким как АС МБР, системе передачи финансовой информации, «клиент-банк» и прочим. 70% респондентов отметили использование электронного документооборота в своих организациях. Однако особенностью текущего состояния электронного документооборота является то, что он, как правило, замыкается в рамках конкретной автоматизированной системы. Степень взаимодействия различных систем, использующих или потенциально предназначенных для использования электронных документов, можно оценить как недостаточную.

С целью развития данного направления в Республике Беларусь принят ряд нормативных актов, регламентирующих электронный документооборот, однако этого недостаточно. Наиболее развиты в области нормативного и технологического обеспечения АС МБР и системы «Клиент-банк».

Таким образом, участниками опроса, использующими электронный документооборот в своей деятельности, отмечен достаточно высокий уровень внедрения электронного документооборота на уровне организации (86%) и при обмене документами с клиентами (81%), в то время как обмен электрон-

ными документами с иными контрагентами является возможным только лишь для некоторых (в среднем 40%). Существенной преградой развития электронного документооборота на межкорпоративном (межведомственном) уровне является технологическая разнородность систем, использующих электронные документы, а также неполная оснащенность банков такими системами.

Большинство предложений по дальнейшему совершенствованию систем электронного документооборота были сосредоточены на совершенствовании технологий архивного хранения (30%), обеспечении возможности обмена электронными документами с контрагентами (другими банками, органами государственного управления) (17%), интеграции с ЭЦП, удостоверенной государственным удостоверяющим центром (17%). Также в качестве прочих были указаны обмен электронными документами с клиентами (9%), расширение перечня документов, проходящих через систему электронного документооборота (бухгалтерских, кадровых и др.) (9%), увеличение надежности и производительности (4%) и полный отказ от бумажного носителя (4%).

Таким образом, возникает необходимость в развитии систем архивного хранения электронных документов. Количество подлежащих хранению в архивах документов неуклонно возрастает, что связано, прежде всего, с развитием банковского розничного бизнеса и расширением сферы банковских услуг, а также с развитием информационных технологий вообще и увеличением числа автоматизированных систем различных классов. При этом большинство систем, которые оперируют документами, обычно не обладают функциями хранения, отвечающими требованиям архивного дела. Также особо следует выделить вопросы интеграции системы электронной цифровой подписи, удостоверенной государственным удостоверяющим центром, с системами электронного документооборота банков и устранения разнородности систем электронного документооборота с целью обеспечения полноценного безбумажного документооборота по всем направлениям деятельности банков. Перечисленным выше вопросам ИТ-компаниям и ответственным органам государственного управления следует уделять большее внимание.

2011 год был достаточно сложным для банковской сферы, что, несомненно, повлияло на выражение позиции специалистов по проблемам ИТ-технологий. Можно констатировать, что банки прошли своеобразный стресс-тест, во-первых, это пересмотр и урезание ИТ-бюджетов, во-вторых, задержка внедрения проектов ввиду отсутствия валютных средств для закупки импортного оборудования и комплектующих. Также возникла дилемма между наращиванием уставного капитала и развитием перспективных направлений. В таких условиях банкам пришлось в течение года несколько раз пересматривать свои планы на автоматизацию, более взвешенно подходить к выбору ИТ-решений.

Однако уровень проникновения ИТ в банковском секторе настолько велик, что от них отказаться уже невозможно. Остановиться в развитии автоматизации – это значит сделать шаг назад. ИТ-системы сейчас стали основным инструментом банковского бизнеса: внедрение той или иной новой ИТ-подсистемы – это переход на новую ступеньку ведения бизнеса. И банковское сообщество это хорошо понимает.

Список цитированных источников

1. Инновационный путь развития современного общества: аннотированный библиографический указатель / ВИТЕБСКАЯ ОБЛАСТНАЯ БИБЛИОТЕКА ИМ. В.И. ЛЕНИНА. – Витебск, 2012. – 53 с.
2. Новые технологии [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.rccnews.ru. – Дата доступа: 05.10.2012.

УДК 330.131.7

Кузьмин Н.С.

Научный руководитель: к.э.н., профессор Обухова И.И.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ФОРМИРОВАНИЕ СТРУКТУРЫ ЕДИНОЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КОРЗИНЫ В СТРАНАХ ЕЭП

Целью данного исследования является разработка методического подхода к формированию сопоставимой структуры потребительской корзины государств, входящих в Таможенный союз и Единое экономическое пространство (России, Казахстана и Беларуси). Такая структура позволит постепенно выровнять параметры потребительского рынка и облегчить взаиморасчеты между странами.

Для решения поставленной задачи необходимо, прежде всего, выполнить анализ существующей структуры потребительских корзин России, Казахстана и Беларуси и разработать требования к их формированию после создания ЕЭП с учетом прогнозируемой динамики цен на основные группы продовольственных и промышленных товаров и услуг в этих странах.

Распределим потребительскую корзину на три укрупненные группы товаров. В первую часть входят продукты питания, во вторую – непродовольственные товары первой необходимости (одежда, белье, лекарства и т.п.), к третьей части отнесем услуги потребительского рынка – транспортные расходы, медицинское обслуживание, образование, посещение кинотеатров и др.

Каждая страна определяет на государственном уровне состав своей потребительской корзины. Необходимо отметить, что стоимость потребительской корзины зависит от финансово-экономической ситуации в государстве и, в свою очередь, влияет на уровень жизни населения. При этом расчеты стоимости товарных групп производятся по государственными фиксированным наименьшим ценам, а структура потребительской корзины предусматривает конкретные товары (услуги) продовольственного и промышленного характера. Чем выше экономический статус страны, тем больше включается наименований в корзину.

Удельный вес отдельных групп товаров в потребительских корзинах разных стран также различен. Так, в США наибольшую долю составляют продукты, а в Германии – социальные услуги, в Беларуси и России – продовольственные товары, в Казахстане – услуги. Каждое государство само определяет структуру и состав потребительской корзины.

Используя официальные статистические данные, сопоставим структуру потребительских корзин государств Таможенного союза (таблица 1).

Таблица 1 – Структура и стоимость потребительских корзин по состоянию на 31.10.2011 г.

Страны	Беларусь, бел. руб.	Казахстан, тенге	Россия, рос. руб
Потребительская корзина	574790 (100 %)	12243	5902
Продовольственные товары	289119 (50,3%)	4738 (38,7%)	2538 (43,0%)
Промышленные товары	163815 (28,5%)	2314 (18,9%)	1003 (17,0%)
Услуги	121856 (21,2%)	5191 (42,4%)	2361 (40,0%)

По данным таблицы 1 можно сделать вывод, что в Беларуси значительно дешевле обходятся услуги, наиболее выгодные продовольственные товары можно приобрести в Казахстане, а промышленные – в России.

Создание Единого экономического пространства предусматривает свободное движение товаров, капиталов и рабочей силы в рамках этих трех стран, что приводит к определенным структурным изменениям в потребительских корзинах. На наш взгляд, в первую очередь должны постепенно уравниваться удельные веса основных товарных групп. Рассмотрим, как происходят эти процессы в наших странах.

Для разработки уравновешенной структуры потребительской корзины, используя приведенные в таблице 1 процентные соотношения продовольственных, промышленных товаров и услуг, рассчитаем их среднюю величину по группам товаров и выполним соответствующие корректировки по корзинам отдельных государств (таблица 2).

Таблица 2 – Выравнивание структуры потребительских корзин по состоянию на 31.10.2011 г.

Товарные группы	Средний %	Беларусь		Казахстан		Россия	
		50,3%	- 6,3%	38,7%	+5,3%	43,0%	+1,0%
Прод. товары	44,0%	50,3%	- 6,3%	38,7%	+5,3%	43,0%	+1,0%
Пром. товары	21,5%	28,5%	- 7,0%	18,9%	+2,6%	17,0%	+4,5%
Услуги	34,5%	21,2%	+13,3%	42,4%	- 7,9%	40,0%	- 5,5%
	100%	100%	0	100%	0	100%	0

На основе таблицы 2 можно сделать вывод, что после создания Единого экономического пространства в России и Казахстане уменьшится стоимость услуг за счет частичного использования их на белорусском рынке, а в Белоруссии снизится удельный вес продовольственных и промышленных товаров.

Далее выполним анализ структуры потребительских корзин этих стран за два периода 2012 года для того, чтобы выявить реальное изменение процентных соотношений товаров и услуг в России, Белоруссии и Казахстане (таблица 3).

В таблице 4 произведем усреднение удельного веса по аналогии с расчетами таблицы 2.

Таблица 3 – Структура потребительских корзин России, Казахстана и Беларуси на 31.03.2012 г.

Страны	Беларусь, бел. руб.	Казахстан, тенге	Россия, рос. руб.
Потребительская корзина	702460	14918	6149
Продовольственные товары	339990 (48,4%)	6027 (40,4%)	2749 (44,7%)
Промышленные товары	184747 (26,3%)	3148 (21,1%)	1242 (20,2%)
Услуги	177722 (25,3%)	5743 (38,5%)	2158 (35,1%)

Таблица 4 – Выравнивание структуры потребительских корзин по состоянию на 31.03.2012 г.

	Среднее	Беларусь		Казахстан		Россия	
		48,4%	- 4,4%	40,4%	+3,6%	44,7%	- 0,7%
Прод. товары	44,0%	48,4%	- 4,4%	40,4%	+3,6%	44,7%	- 0,7%
Пром. товары	21,5%	26,3%	- 4,8%	21,1%	+0,4%	20,2%	+1,3%
Услуги	34,5%	25,3%	+9,2%	38,5%	- 4,0%	35,1%	- 0,6%
	100%	100%	0	100%	0	100%	0

Сопоставим показатели в таблицах 2 и 4. Можно сделать вывод, что при переходе на ЕЭП потребительские корзины в трёх странах начали изменяться и отдельные товарные группы постепенно приобретают процентные соотношения, приближенные к средним их значениям, рассчитанным ранее. Это подтверждает правомерность нашего подхода.

Для того, чтобы убедиться в этом, выполним аналогичные расчеты на конец октября 2012 года, когда экономические взаимоотношения между нашими странами в рамках ЕЭП укрепились и активизировались (таблицы 5 и 6).

Таблица 5 – Структура потребительских корзин России, Казахстана и Беларуси на 31.10.2012 г.

Страны	Беларусь, бел. руб.	Казахстан, тенге	Россия, рос. руб.
Потребительская корзина	843870	17852	6457
Продовольственные товары	389868 (46,2%)	7534 (42,2%)	3087 (47,8%)
Промышленные товары	207592 (24,6%)	4231 (23,7%)	1511 (23,4%)
Услуги	246410 (29,2%)	6087 (34,1%)	2361 (28,8%)

Таблица 6 – Выравнивание структуры потребительских корзин по состоянию на 31.10.2012 г.

	Беларусь		Казахстан		Россия		Среднее
Прод. товары	46,2%	- 2,2%	42,2%	+1,8%	47,8%	- 3,8%	44,0%
Пром. товары	24,6%	- 3,1%	23,7%	- 2,2%	23,4%	- 1,9%	21,5%
Услуги	29,2%	+5,3%	34,1%	+0,4%	28,8%	+5,7%	34,5%
	100%	0	100%	0	100%	0	100%

Данные таблиц 5 и 6 показывают, что в октябре 2012 года процентные соотношения между товарными группами наших стран ещё более приблизились к среднему значению.

Выявленную нами в предыдущих расчетах динамику обобщим в таблице 7.

Таблица 7 – Расхождение процентных соотношений товаров и услуг в странах ЕЭП со средней потребительской корзиной за периоды

	Беларусь			Казахстан			Россия			Сумма% расхождений
	прод. товары	пром. товары	услуги	прод. товары	пром. товары	услуги	прод. товары	пром. товары	услуги	
1 пер	- 6,3%	- 7,0%	+13,3%	+5,3%	+2,6%	- 7,9%	+1,0%	+4,5%	- 5,5%	53,4%
2 пер	- 4,4%	- 4,8%	+9,2%	+3,6%	+0,4%	- 4,0%	- 0,7%	+1,3%	- 0,6%	29,0%
3 пер	- 2,2%	- 3,1%	+5,3%	+1,8%	- 2,2%	+0,4%	- 3,8%	- 1,9%	+5,7%	26,4%

До 2012 года разница по товарам и услугам составляла 53,4% , а уже в 2012 году 29% ? и 26,4% соответственно.

Таким образом, выполненные нами расчеты свидетельствует о том, что потребительские корзины в странах ЕЭП постепенно приобретают единую структуру: 44,0% составляет удельный вес продовольственных товаров, 21,5% – промышленных товаров и 34,5% – потребительских услуг.

Процессы постепенного выравнивания структуры потребительских корзин Беларуси, России и Казахстана наглядно отображены на графиках (рисунок 1).

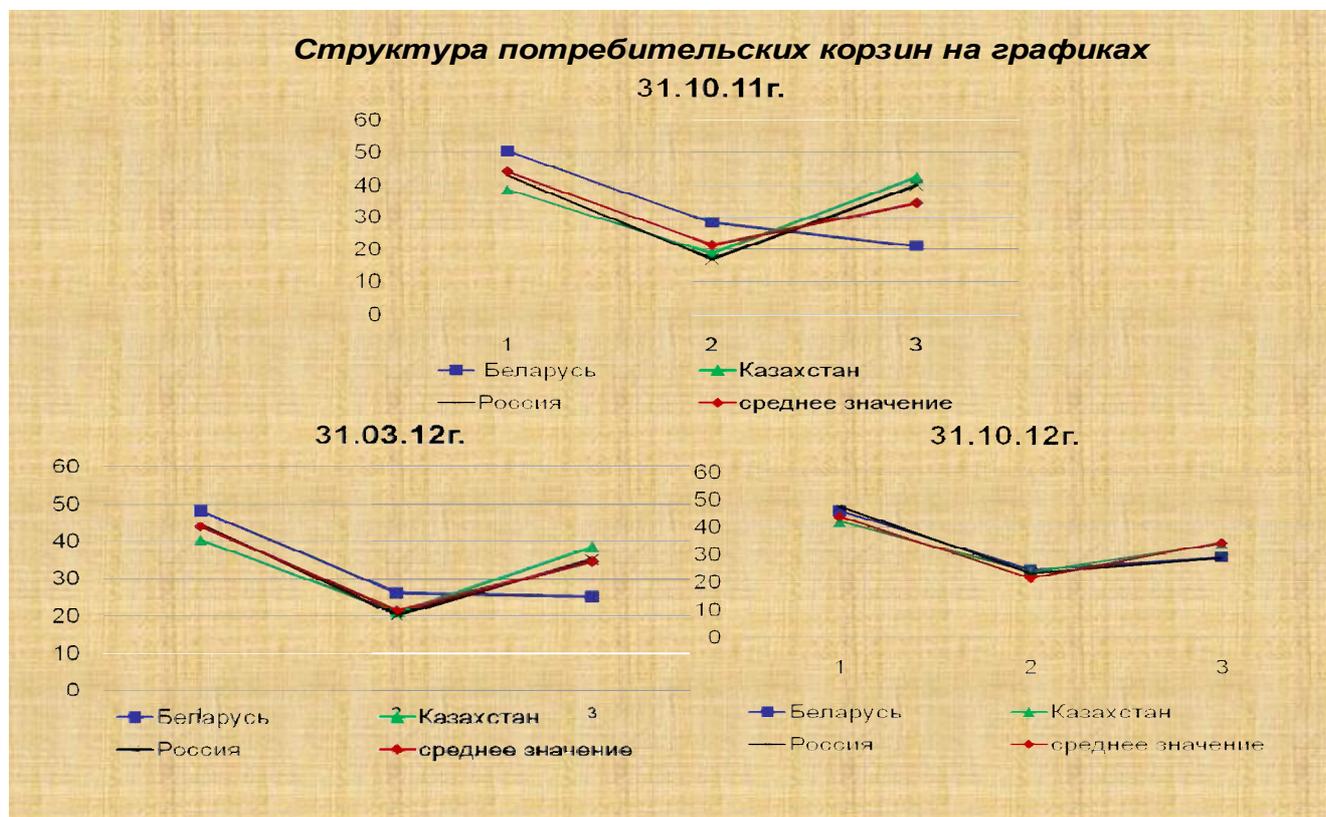


Рисунок 1 – Динамические изменения структуры потребительских корзин
 Источник: собственная разработка на основе данных таблиц 1-7

Таким образом, результаты выполненного нами исследования, предусматривающего анализ структуры потребительских корзин России, Беларуси и Казахстана до вступления в Таможенный союз и на разных стадиях его функционирования, позволили доказать объективно происходящие процессы выравнивания удельного веса основных товарных групп в наших странах. Использование предложенных нами методов расчета основных структурных изменений потребительских корзин стран-участниц интеграционных процессов позволит прогнозировать снижение или рост цен на продовольственные и промышленные товары, а также услуги потребительского характера.

На следующем этапе исследования предполагается разработать инструменты прогнозирования инфляции в данных странах на основе сопоставления паритетов покупательской способности национальных валют, что будет способствовать постепенному переходу к единой валюте.

Список цитированных источников

1. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://belstat.gov.by>
2. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org>
3. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://finance.tut.by>

УДК 336.764.1

Лук'яненко О.Ю.

Науковий керівник: доцент кафедри банківської справи Сидоренко О.М.

**Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи
Національного банку України, м. Київ**

МЕТОДИ УПРАВЛІННЯ ПРОБЛЕМНОЮ ЗАБОРГОВАНІСТЮ БАНКІВ В УКРАЇНІ

Актуальність. В умовах негативного впливу наслідків фінансово-економічної кризи на діяльність вітчизняних банків, привертає увагу тенденція погіршення якості кредитного портфелю, збільшення у його складі частки проблемної заборгованості, що призводить до збитковості банківських установ. Тому знаходження ефективних методів управління проблемною заборгованістю банків набуває особливої актуальності в реаліях сучасної банківської системи України та обумовлює доцільність проведення досліджень з даного питання.

Мета дослідження. Дослідженню теоретико-методологічних основ банківського кредитування, якості кредитного портфелю, методів управління проблемною заборгованістю присвячені наукові праці таких науковців, як: Р. Герасименко [1], Л. Примостка [2], Дж.Сінкі [3], Л.Слобода [4] та інші. Віддаючи належне напрацюванням вітчизняних і зарубіжних економістів, слід зауважити, що питання управління проблемною заборгованістю банків ще не вирішені повною мірою. Виходячи з актуальності досліджуваного питання, метою даної статті є комплексне дослідження причин виникнення проблемної заборгованості банків та визначення можливих методів її усунення в умовах динамічного посткризового розвитку банківського сектору України.

Матеріали та методи дослідження. Характерною рисою банків України в сучасних умовах функціонування є істотне погіршення якості кредитних портфелів, яке з середини 2008 р. по сьогоднішній день здійснюється значними темпами. Так, згідно даних Національного банку України, за 2009-2011 роки обсяг проблемної заборгованості зріс на 66 836 млн. грн. – з 18 015 до 84 851 млн. грн. Питома вага проблемної заборгованості в загальному обсязі наданих кредитів станом на 01.01.2009 р. становила 2,27%, а вже станом на 01.01.2010 склала 9,36%, і станом на 01.01.2011 досягла свого піку і склала 11,24%. Наразі станом на 1.07.2012 р. частка проблемної заборгованості зменшилася до 9,09%, але залишається на значно вищому рівні, ніж в докризові роки (рис. 1).

На відміну від даних Національного банку України, міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings приводить інші дані, в яких зазначає, що поки що українським банкам не вдалося добитися помітного прогресу в скороченні обсягів проблемних кредитів. Загальний рівень проблемних кредитів, за оцінкою агентства, становить у середньому 45-50% суми кредитів на балансах банків, включаючи 20% «непрацюючих» кредитів і 25-30% «потенційно проблемних» кредитів, які часто були реструктуризовані із значною розстрочкою платежів і їх повернення нерідко викликає сумніви [5].

Про високий рівень проблемної заборгованості свідчать дані щодо резервів, сформованих за кредитними операціями для відшкодування можливих втрат. За даними Національного банку України найбільше зростання резервів відбулося в 2009 році – на 54,7 млрд. грн., і якщо станом на 01.01.2011 року питома вага резервів становила 11,24% в загальному обсязі кредитів, то станом на 01.07.2012 року цей показник зменшився до 9,09%.

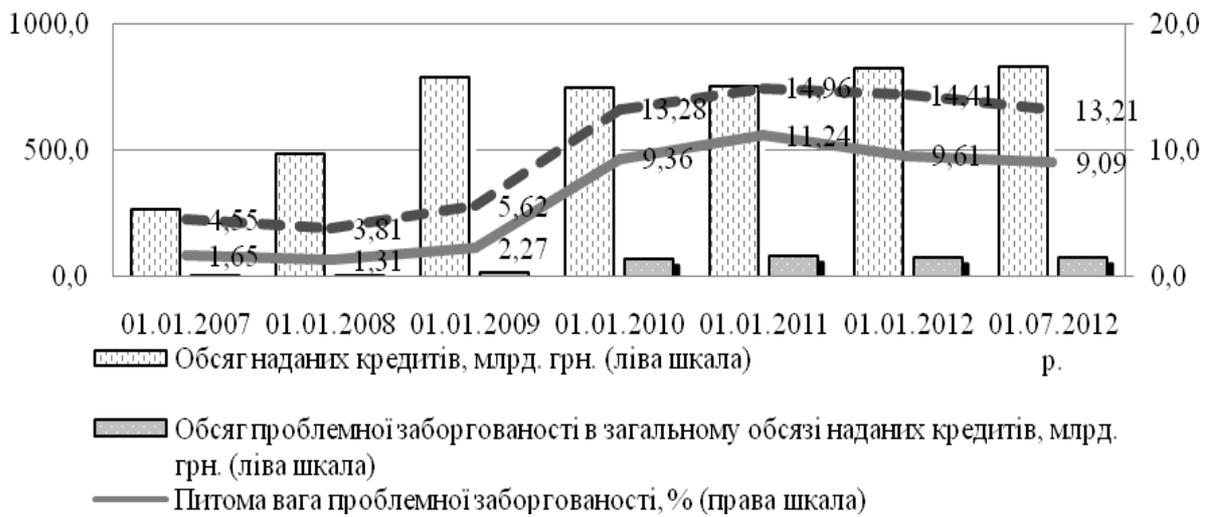


Рисунок 1 – Динаміка обсягу наданих кредитів, проблемної заборгованості та резервів за кредитними операціями за 2007-2012 роки. Джерело: складено автором за даними Національного банку України [6]

Також можна простежити залежність між обсягом сформованих резервів та фінансовим результатом банків. Так, протягом 2009 року відбулося, як вже зазначалося, різке зростання резервів, а фінансовий результат діяльності становив 38,5 млрд. грн. збитку. У 2010 році резерви збільшилися ще на 13,73 млрд. грн., відповідно і збиток банківської діяльності склав 13 млрд. грн. В свою чергу в 2011 році резерви збільшилися ще на 5,98 млрд. грн., а збиток склав 7,708 млрд. грн. (рис. 2). Таким чином простежується залежність між зростанням обсягу резервів за кредитами та фінансовим результатом діяльності банків.

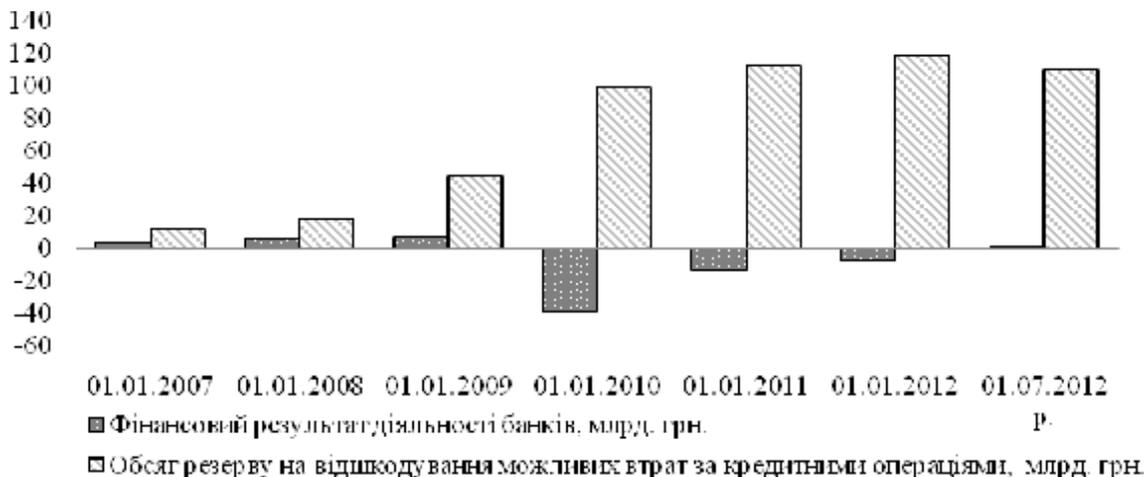


Рисунок 2 – Динаміка отриманого фінансового результату банків та обсягу резервів на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями за 2007-2012 роки. Джерело: складено автором за даними Національного банку України [6]

Тобто, можна стверджувати, що основною причиною збитковості банківської системи України є надмірно високий обсяг проблемних кредитів у загальній структурі банківських активів. У зв'язку з цим виникає необхідність застосовувати методи управління проблемною заборгованістю задля мінімізації її негативного впливу на діяльність банків, оскільки проблемні кредити не тільки несуть за собою фінансові втрати, а також погіршують імідж банків. Поряд з цим, у банків посилюється реальна загроза масового вилучення коштів вкладниками з банківських рахунків і звільнення за власним бажанням кваліфікованих спеціалістів, що ще більше загострює й так складну ситуацію в банках [1].

Практика свідчить, що банк застосовує той метод управління проблемною заборгованістю, який є найбільш дієвим у процесі управління такою заборгованістю. Конкретні варіанти та методи роботи з проблемною заборгованістю мають внутрішній та зовнішній щодо банків характер дії. Внутрішні методи передбачають самостійну роботу банку з проблемною заборгованістю. Багато банкірів як і раніше вважають самостійну роботу з проблемними кредитами найбільш ефективною, хоча вона і вимагає від банку значних витрат і відповідних засобів: необхідно організувати систему роботи з проблемною заборгованістю, у тому числі понести витрати на автоматизацію цієї діяльності, містити штат кваліфікованих співробітників, покривати судові і інші витрати по стягненню і реалізації майна [7].

Найефективнішим внутрішньобанківським методом є реструктуризація кредитної заборгованості шляхом: надання кредитних канікул, зміни схеми погашення кредиту з класичної на анuitетну, пролонгації кредиту, конверсії (переведення валютних кредитів у гривневі), зниження відсоткової ставки (після закінчення пільгового періоду відсоткова ставка збільшується до попереднього рівня або перевищує його). Але незважаючи на переваги цього методу управління заборгованістю, існують і недоліки, які полягають у втраті ліквідності, відволіканні істотних фінансових ресурсів від основної діяльності, утримання на балансі банку прогнозованих фінансових втрат за ризиками, обмежена гнучкість застосування.

У разі неефективності застосування внутрішньобанківських методів управління проблемними активами менеджмент банку може прийняти рішення про доцільність зовнішніх щодо банку дій для поліпшення структури його балансу та відновлення ліквідності. Це актуалізує практику застосування зовнішніх методів управління проблемними активами, серед яких: передача проблемних активів в управління третій особі (колектору). В цьому випадку проблемні активи залишаються на балансі банку; продаж проблемних активів непов'язаній фінансовій компанії на умовах факторингу; продаж проблемних активів пов'язаній фінансовій компанії, внаслідок чого поліпшується структура балансу банку; сек'юритизація активів, що передбачає оптимізацію структури балансу банку шляхом перетворення наданих банком позичок на ліквідні цінні папери і відповідного трансферу кредитних ризиків банку в ризики інших учасників ринку [4].

Одним з поширених методів є продаж кредитних портфелів факторинговим компаніям, які згодом можуть передати їх для стягнення колекторським фірмам. Про розповсюдженість даного методу управління проблемною заборгованістю свідчить стрімкий розвиток ринку факторингових послуг в Україні. Так, протягом IV кварталу 2011 року фінансові компанії уклали 4 059 договорів факторингу загальним обсягом 2 976,5 млн. грн. і виконали 3 781 договір на суму 2 437,0 млн. грн. У 2011 році, на противагу кризовому рівню 2009 року, ринок купівлі проблемних боргів юридичних осіб фінансовими компаніями, які мають право надавати послуги факторингу, поступово розвивається [8]. Факторингові операції вигідні для юридичних осіб у зв'язку з появою можливості зменшити витрати на адміністрування проблемних боргових зобов'язань та наростити свої активи.

Висновки. Проведене дослідження свідчить, що характерною рисою функціонування сучасних банків в Україні є погіршення якості кредитного портфелю, що в свою чергу активізує процес пошуку ефективних методів управління проблемною заборгованістю. Вітчизняні банки використовують кілька методів роботи з проблемною заборгованістю: на ранніх стадіях самостійно працюють з проблемною заборгованістю, а на більш пізніх – передають її на аутсорсинг колекторським компаніям або продають, а дрібні суми списують за рахунок резервів. На думку автора, незалежно від методів управління проблемною заборгованістю, які можуть бути обрані менеджментом банків, залишаються актуальними гострі питання, які потребують негайного вирішення, зокрема – розроблення і впровадження ефективного механізму фінансування викупу проблемної заборгованості шляхом поєднання інтересів усіх зацікавлених сторін та створення відповідного нормативно-правового забезпечення здійснення таких операцій.

Список використаних джерел:

1. Герасименко, Р. Проблемні позики та прогнозування їх частки в кредитному портфелі банку / Р. Герасименко, М. Дегтярьова // Вісник НБУ. – 2012. – №4. – С. 40-46.
2. Примостка, Л.О. Фінансовий менеджмент у банку [Текст] : підручник / Л.О. Примостка. – 2-ге вид., доп. і перероб. – К. : КНЕУ, 2004. – 468 с.
3. Синки, Дж.Ф., мл. Управление финансами в коммерческих банках. – М.: Catallaxy, 2003.
4. Слобода, Л. Напрями вдосконалення роботи банків України з проблемними активами в посткризовий період / Л. Слобода, Н. Дунас // Вісник НБУ. – 2011. – №4. – С. 46-51.
5. Fitch: украинские банки стали более устойчивыми, но по-прежнему подвержены рискам [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.fitchratings.ru/financial/banks/news/comments/news.wbp>
6. Основні показники діяльності банків України [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article>
7. Тенденции и перспективы развития рынка проблемных активов банков Украины [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www1.ifc.org/wps/wcm/connect/UkraineCR-NPL-SurveyReport-RU.pdf?MOD=AJPERES>
8. Основні показники діяльності фінансових компаній [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.dfp.gov.ua/731.html>

УДК 330.142.211.4

Евсюкова М.С.

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

Полоцкий государственный университет, г. Новополоцк

**АМОТИЗАЦИОННЫЕ ОТЧИСЛЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ СТИМУЛИРОВАНИЯ
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Актуальность. Достижение высоких темпов экономического роста невозможно без создания на предприятиях Республики Беларусь современной высокопроизводительной материально-технической базы. Способность предприятия своевременно обновлять основные производственные фонды, и как следствие выпускать качественную и конкурентоспособную продукцию, во многом зависит от того,

насколько рационально построена амортизационная политика. *Цель* настоящей работы состоит в том, чтобы предложить пути совершенствования амортизационного механизма и сферы его применения для субъектов хозяйствования с различными целями инвестиционного развития. *Метод исследования* состоит в изучении и системном анализе в сфере амортизации как нормативно-правовой базы, так и монографий, научных статей, мирового опыта для систематизации и разработки направлений совершенствования исследуемых вопросов.

Основная часть. Основные средства являются одним из важнейших факторов производства. В Республике Беларусь объем основных средств увеличивается. Так, по данным Национального статистического комитета, их стоимостная оценка увеличилась с 383,1 трлн. руб. в 2009г. до 1044,7 трлн. руб. в 2012г. [1] Вместе с тем современное состояние основных фондов всех отраслей народного хозяйства характеризуется высоким уровнем износа. Потребность в обновлении основного производственного капитала в Республике Беларусь в настоящее время очень велика: износ основных средств по всем отраслям экономики в 2010 году составил 42,1%. Для сравнения, в развитых странах степень износа основных фондов предприятий не превышает 25 %, а по мнению ведущих экономистов, пороговая для экономической безопасности величина составляет 50% [2].

Высокий уровень износа основных средств и низкий уровень их обновления в отраслях экономики требует совершенствования подходов к управлению их воспроизводством как на макроэкономическом, так и на микроуровне.

Общая сумма инвестиций на обновление основного капитала в 2010 г. составила 55381 трлн. руб. Наибольшая доля инвестиций профинансирована за счет собственных средств 32,9% [1]. Причем амортизационные отчисления составляют около 16% от общей суммы инвестиций в основной капитал. Для сравнения, за последние 50 лет в развитых странах амортизационная политика превратилась в один из главных инструментов стимулирования экономического роста. Статистика свидетельствует, что если в середине XX века доля амортизационных отчислений в общих инвестициях развитых стран составляла всего 25-30%, то в настоящее время она стабильно держится на уровне 70-80% (например, в Японии – 50%, в Германии – 64%, в США – до 70%) [3].

Предприятиям предоставлено право самостоятельного использования средств амортизационного фонда. Амортизационные отчисления «растворены» в выручке от реализации продукции и по данным бухгалтерской отчетности невозможно точно определить, сколько их направлено на капитальные вложения, оплату труда работников, формирование оборотных средств, покрытие убытков.

В связи с этим одной из важнейших задач амортизационной политики должно стать восстановление воспроизводственной функции амортизации. Значимость амортизационных отчислений для экономического роста и инвестиционной активности субъектов хозяйствования, на наш взгляд, обусловлена следующим:

- амортизационные отчисления как часть произведенной и реализованной продукции в любых условиях хозяйствования возвращаются в распоряжение организации и поэтому являются собственными и наиболее дешевыми в условиях рыночной экономики средствами развития;
- в условиях нестабильного развития экономики предпочтение всегда отдается более дешевым источникам ресурсов, т.е. собственным, в виде амортизационных отчислений и чистой прибыли.

Российский опыт воссоздания амортизационного фонда и его функций как источника самофинансирования капитальных вложений, по нашему мнению, может быть использован в Республике Беларусь. При этом его воспроизводственную роль следует усилить на основе следующих механизмов:

- создание специального счета денежных средств фонда возмещения и фонда накопления (в размере не менее 50% начисленной амортизации), что образует совокупный фонд денежных средств для целей самофинансирования инвестиционного развития;
- введение депозитного процента за хранение в финансирующем банке совокупного фонда средства для инвестиционного развития, который устанавливается на уровне реально существующих темпов инфляции;
- введение условия, по которому сумма расходованных денежных средств совокупного фонда, использованная без целевого назначения, восполняется в обязательном порядке за счет результатов хозяйственной деятельности следующего года во избежание штрафных или налоговых санкций [4].

Кроме этого, по мнению автора исследования, важным фактором экономического роста является гибкая амортизационная политика, проводимая как на государственном уровне, так и на уровне отдельных предприятий.

Автором предложено усовершенствовать амортизационный механизм на уровне предприятий в виде предоставления самостоятельности при принятии управленческих решений в амортизационной сфере, которые в наибольшей степени должны учитывать цели инвестиционной деятельности и этапы жизненного цикла организации. Оптимальный режим амортизации должен определяться с учетом приоритетов развития организации исходя из конкретных экономических условий деятельности, как текущих, так и планируемых. Возможные варианты амортизационного механизма представлены на рисунке 1.

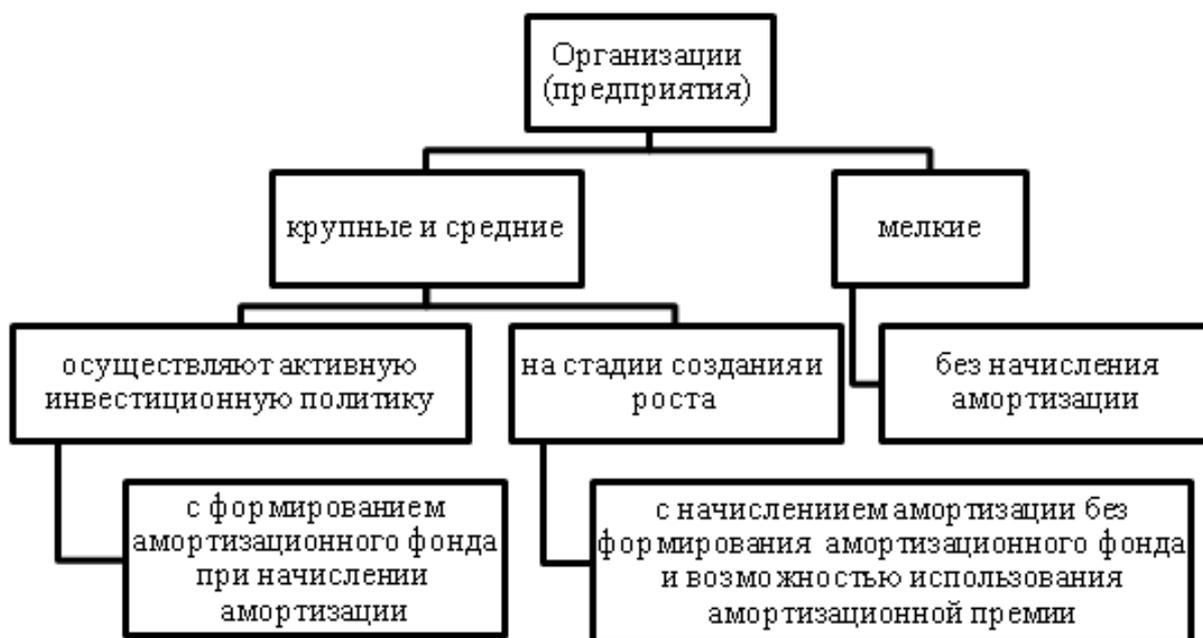


Рисунок 1 – Варианты амортизационного механизма и сфера их применения
 Источник: собственная разработка на основе [5].

Заключение. В исследовании рассмотрены и обоснованы следующие основные положения, которые позволяют говорить об амортизационной политике как об одном из главных инструментов стимулирования экономического роста Республики Беларусь:

- начисление амортизации имеет непрерывный и постоянный характер, обеспечивая создание устойчивых, наиболее дешевых и возобновляемых инвестиционных ресурсов;
- от того, насколько рационально построен амортизационный механизм, учитывающий цели инвестиционной деятельности и этапы жизненного цикла организации, зависит способность предприятия своевременно обновлять основные производственные фонды, и следовательно, выпускать качественную и конкурентоспособную продукцию;
- амортизационные отчисления в Республике Беларусь составляют около 16% от общей суммы инвестиций в основной капитал, поэтому их целевое использование на воспроизводство основных фондов страны может стать мощным стимулом экономического роста.

Список цитированных источников

1. Сайт Национального статистического комитета Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Минск, 2012. – Режим доступа: <http://belstat.gov.by/homep/ru/publications/archive/2012.php>. – Статистический ежегодник 2012. – Дата доступа 13.09.2012.
2. Будякова, М.В. Проблемы и перспективы совершенствования амортизационной политики / М.В. Будякова // Вестник Таганрогского института экономики и управления. – 2010. – №2. – С. 39 – 45.
3. Ягудин, С.Ю. Инвестиции – путь к развитию нефтегазовой промышленности в развивающейся экономике / С.Ю. Ягудин, М.С. Сани // Аудит и финансовый анализ – 2006. – №4. – С. 184 – 186.
4. Ярмолович, М.К. Финансовые тормоза ускорения воспроизводства основного капитала. Варианты разблокировки / М.К. Ярмолович // Директор – 2006. – №12. – С. 24-27.
5. Бедюк, А.Н. Амортизационная политика предприятия: выбор амортизационного механизма / Н.А. Бедюк // Материалы Международной научно-практической молодежной конференции «Научные стремления – 2011», Минск, 14.11.2011 – 18.11.2011г. / редкол.: К.С. Бредихина [и др.]. – Минск: Беларуская навука, 2011. – С. 457 – 463.

УДК 336.71

Ковалюк К.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Зазерская В.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

МОНИТОРИНГ ИННОВАЦИОННЫХ МЕХАНИЗМОВ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ

Актуальность. В настоящее время инновационное движение в финансовой сфере экономики является приоритетным и высоковостребованным не только в Республике Беларусь, но и на мировом уровне.

Актуальность инновационных направлений экономики обусловлена необходимостью сопутствия роста и расширения научно-технического прогресса, следовательно, инновации являются опорной

точкой для развития экономических и финансовых систем, одновременно с которым происходит усложнение их механизмов и принципов взаимодействия.

Таким образом, инновационная сфера финансовой системы представляет собой богатый и интерес для научных исследований, результаты которых могут быть решениями важнейших экономических задач, которые являются приоритетными в любой экономической системе стран мировой арены.

Основные задачи финансовой системы сегодня: антициклическое регулирование экономики, прогнозирование развития экономической системы, прогноз кризисных явлений, механизмы развития экономической и финансовой системы и так далее.

Следовательно, инновации играют важную роль в развитии экономики и финансов и на сегодняшний день являются приоритетным направлением инвестиционной и научной деятельности.

Научно-исследовательская работа. Сущность данной статьи заключается в постановлении и доказательстве гипотез о закономерностях развития финансовой системы. Объект исследования – коммерческие банки, вследствие их доминирующего влияния на финансовую сферу, а также их рационального поведения.

Банковская система – это основной элемент финансовой системы, который задействован на всех его сегментах, а инновация в свою очередь – это искусственное влияние на процесс развития той или иной системы в положительную сторону, с целью получения результата.

I. Рецессия и инновации. В начале научно-исследовательской работы автором был исследован факт взаимосвязи рецессии и инноваций в целях познания причинно-следственных связей инновационных механизмов. Таким образом, автором была выдвинута «Гипотеза взаимосвязи рецессии и инновационных механизмов», основные принципы которой:

1. Рецессия является главным импульсом к инновационному развитию.

Эта закономерность объясняется тем, что все инновации направлены на решение существующих проблем финансовой системы и экономики.

2. Влияние инноваций на рецессию.

А может ли инновация активировать механизм рецессии? Автором был исследован данный факт, при котором инновация может явиться причиной рецессии, и были аргументированы следующие выводы:

а) инновационное вытеснение. Данную точку зрения можно рассмотреть на примере двух элементов (А и В) финансовой системы, которые выполняют одинаковые функции, и при инновации одного из элементов (А) происходит рецессия другого элемента (В) по причине его отсталости. Практическое доказательство этого факта является увеличение удельного веса безналичных расчётов с момента их появления, и одновременный спад наличных банкнот в денежном обращении, ведь стоит заметить, что большинство инноваций проводится именно в сфере безналичных расчётов, что обеспечивает их лёгкость и доступность, тем самым вытесняя наличные средства;

б) дисбаланс инновационной политики на сегментах финансового рынка. Этот факт объясняется тем, что слишком мощное инновационное развитие только одного сегмента не даст совокупного полезного эффекта для всей системы, исходя из закона убывающей отдачи, следовательно, произойдёт меньшая отдача эффективности в отличие от той, которая ожидалась, таким образом, это приведёт к стагнации, а затем и к рецессии;

в) изменение законов и механизмов финансовой системы. Это довольно интересная особенность инноваций, ведь она не просто осуществляет увеличение мощности экономических сегментов финансовой системы, а производит качественное изменение самих механизмов, модифицируя при этом их законы и закономерности функционирования. Данный факт гипотезы предполагает, что нужно учитывать не только инновационный эффект, но и изменение механизмов финансовой системы, в противном случае возможна постепенная рецессия.

II. Теория «Инновационной адаптации». Сущность теории – это универсальный закон адаптации или сопротивления, под влиянием негативных воздействий. Данный универсальный закон относится ко всем самоорганизованным системам, а финансовая система как раз является таковой.

Автор в ходе научных исследований обосновал данную теорию исходя из уже рассмотренной выше «Гипотезы взаимосвязи рецессии и инновационных механизмов», по одному из принципов которой – рецессия это инновационный импульс, но и инновация может создать негативные последствия, которые в небольшом влиянии способны оказать положительный эффект адаптации экономической системы. Например, при инновациях в безналичных и электронных платежах данная область денежного рынка становится доминирующей, и мониторинг несоответствия функционирования рынка ценных бумаг и электронных расчётов вынуждает или выступает импульсом, для инновационного решения проблем на рынке ценных бумаг.

Основной нюанс инновационной адаптации является граница полезного эффекта, то есть при небольшой нагрузке на финансовую систему будет наблюдаться положительный эффект, это и есть адаптация, но затем, при увеличении нагрузки и инфляционного механизма, полезный эффект поначалу немного увеличится, а затем начнёт падать, вплоть до полной рецессии и упадка экономики. Графическая иллюстрация действия закона адаптации представлена на рисунке 1.

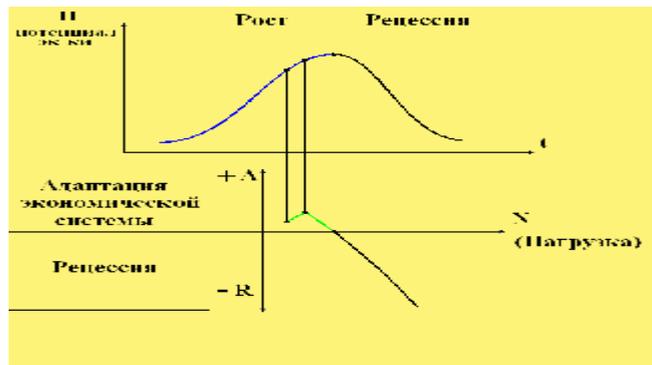


Рисунок 1 – Принцип адаптации финансовой системы

Следовательно, возникает вопрос о контроле и мониторинге инновационных процессов, механизма рецессии и адаптации, в целях развития экономики, прогнозировании кризисов, и антициклическое сглаживание.

III. Концепция мониторинга инновационных механизмов финансовой системы I.

На основании вышеизложенных исследований автор разработал концепцию «мониторинга инновационных механизмов финансовой системы», целями которой являются:

- 1) мониторинг инновационных процессов в финансовой и экономической системах страны;
- 2) планомерное и рациональное управление инновациями;
- 3) прогнозирование и планирование инновации;
- 4) определение границ адаптации финансовой и экономической систем.

Основные принципы концепции «мониторинга инновационных механизмов финансовой системы» вытекают из научных исследований автора в сфере инноваций, из которых следует, что инновации имеют влияние, следовательно, в этой концепции можно выделить два подхода:

1. Объектный подход – инновация влечёт за собой косвенный эффект на других элементах финансовой системы. Например, при инновации на рынке ссудных капиталов обороты расчётов значительно возрастают, что создаёт импульс к инновациям на денежном рынке финансовой системы. Влияние инновации обусловлено некоторой процентной взаимосвязью сегментов финансовой системы, определяемой по финансовой и статистической отчётности.

2. Субъектный подход – этот подход является представлением конкурентной передачи инновации от субъекта к субъекту на примере коммерческих банков. Практические примеры имеют массовый и глобальный характер: перенятие опыта западных стран в банковской деятельности, векселях, чеках, обезличенных металлических счетах и так далее.

Именно субъектный подход является динамической особенностью инновационного развития. Следовательно, автором была развита модель субъектной передачи инноваций. Графическая сущность данной модели изображена на рисунке 2.

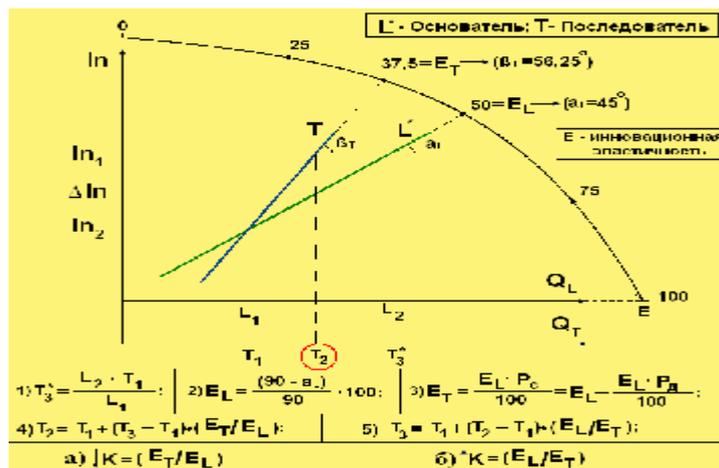


Рисунок 2 – Модель субъектной передачи инноваций

На рисунке 2 изображена модель субъектной передачи инноваций (между банками и другими кредитными и финансовыми учреждениями). На оси абсцисс изображены потенциалы субъектов (Q) представленные прибылью, как основным критерием эффективности инноваций. Автор не случайно обосновал данную модель, где число осей абсцисс равно количеству субъектов, то есть каждый субъект имеет свою ось прибыли, это объясняется тем, что общая закономерность инновационного роста должна соответствовать не только начальным значениям прибыли (малого и крупного банка, к

примеру), но и должна иметь одинаковое влияние по масштабу, что математически соблюдается в данной модели. На оси ординат находится некий инновационный уровень.

Основной принцип модели – это графическая иллюстрация субъектов финансов, а так же математическая фиксация передачи инноваций.

Основная сущность модели отражается в том, что происходит инновационный рост в финансовой системе. А учитывая доступность данных и информации в современном информационном обществе, данная инновация по уровню является равной для всех субъектов, однако же у них наблюдается разный инновационный эффект роста прибыли.

Это объясняется тем, что банки-основатели инноваций имеют, как правило, преимущество в первую очередь во времени, освоении и во вложениях в инновацию над конкурентами, которые только осваивают новые продукты и технологии и начинают вкладывать деньги.

Эта закономерность отражена графически в виде угла наклона прямых, каждая из которых представляет отдельный субъект: (L) – основатель инновации, (T) – последователь инновации.

При этом стоит отметить обратную зависимость инновационного эффекта – роста прибыли от инновации – и наклоне прямых: чем меньше угол наклона, тем больше эффект от инновации (рост прибыли). Что и видно из модели: угол (α) основателя инновации (L) меньше угла (β) последователя (T), при этом отдача (прибыль) от инновации у основателя значительно превышает прибыль от той же инновации у последователя.

В последующих исследованиях автор вывел понятие «инновационная эластичность», представленное на рисунке 2 буквой (E).

Инновационная эластичность – это способность субъекта финансовой системы к эффективному перенятию той или иной инновации, она определяется в расчётах инновационного потенциала субъектов (из истории), на которую делаются поправки исходя из затрат именно на текущую инновацию основателя и последователя. При этом не имеет значения, какой из потенциалов (основателя или последователя) корректировать: при корректировке последователя его потенциал будет уменьшен, в силу того, что коэффициент корректировки будет меньше единицы, а при корректировке основателя – его потенциал будет увеличен, в силу того, что коэффициент корректировки будет больше единицы.

Рассмотрим нахождение инновационной эластичности на рисунке 3.

Расчёт инновационного потенциала субъектов

$$R = \frac{\sum I_i}{\sum Z_i}$$

Где:

- 1) R - Рентабельность всех инноваций, в определённой области, за период (Q);
- 2) $\sum I_i$ - Сумма всех прибылей от инноваций за период (Q);
- 3) $\sum Z_i$ - Сумма всех затрат на инновации за период (Q).

Расчёт корректировки текущей инновации

$$K_B = \frac{Z_B}{Z_A} \cdot 1 \Leftrightarrow \begin{cases} W_A = R_A \cdot 2 \\ W_B = R_B \cdot K_B \cdot 3 \end{cases} \Rightarrow \bar{W}_{cp} = \frac{W_A - W_B}{2} \cdot 3$$

Где:

- 1) Z - затраты на текущую инновацию субъектом;
- 2) W - итоговый потенциал субъектов (с корректировкой на любого одного);
- 3) \bar{W}_{cp} - средний потенциал, для расчёта эластичности.

Расчёт Эластичности субъектов

$$E_B = \frac{E(50) \cdot W_B}{\bar{W}_{cp}} \quad K_A = \frac{E(50) \cdot W_A}{W_{cp}}$$

Рисунок 3 – Расчёт инновационной эластичности

Необходимость получения такого показателя, как инновационная эластичность, появилась в силу того, что угол наклона имеет обратную пропорциональность с потенциалом отдачи от инновации (Q).

Автором была выведена формула (2) для получения эластичности методом пропорционального перевода. Таким образом, угол в 56,25 градусов равен 37,5 единиц эластичности, угол в 45 градусов составляет 50 единиц эластичности, а угол в 0 градусов составляет 100 единиц эластичности. При этом отчётливо видно то, что при уменьшении угла, эластичность возрастает, следовательно, инновационная эластичность имеет обратную пропорциональность градусам, а так как рост прибыли (эффекта от инновации) был также обратно пропорционален углу, следовательно, изменение инновационной эластичности и потенциала (эффекта от инновации) является прямой пропорциональностью, следовательно, учитывая также тот факт, что эластичность измеряется от нуля до ста, её можно использовать в качестве коэффициента в математических расчётах эффекта от инновации.

Таким образом, автор решил задачу, получив математическую формулу эластичности, которую можно брать в математических пропорциональных вычислениях в качестве коэффициента, в отличие от градусов.

В модели изображён обычный пример инновационной передачи субъектами, при котором имеется начальный уровень прибыли (до инновации) и уровень прибыли на какой-либо момент времени, следовательно, разница между конечным и начальным уровнями – это и есть эффект инновации (прирост прибыли за счёт инновации).

Начальная прибыль основателя инновации (L) отмечена (L1), а конечная – (L2). Начальная прибыль у последователя инновации (Т) отмечена (Т1), а конечная фактическая прибыль – (Т2), стоит отметить, что если бы у последователя инновации была бы такая же эластичность (50), как и у основателя (углы их прямых были бы равными 45 градусов), тогда его конечная прибыль бы составила (Т3), которая определяется из пропорции по формуле (1).

Именно из этих математических соотношений и находится неизвестная прогнозируемая конечная прибыль (Т2) последователя инновации исходя из формулы (4), которая включает в себя уже найденные или известные значения (Т1;Т3), а также понижающий коэффициент, представленный отношением эластичностей (меньшая к большей) или эластичность последователя к эластичности основателя. Именно таким образом получается пропорциональный коэффициент, с помощью которого рассчитывается конечная прибыль последователя инновации после внедрения инновации.

Формула (5) является обратной – там находится идеальная конечная прибыль (Т3) последователя, при этом используется повышающий коэффициент (отношение эластичности основателя к эластичности последователя). Стоит также отметить, что автором был составлен алгоритм расчёта по данным формулам в Pascal и Excel.

Далее автор использовал принципы модели передачи инновации от одного субъекта к другому и разработал систему мониторинга банком своих инноваций.

Данная система основывается на том, что инновации взаимодействуют и передаются на другие сегменты финансовой системы, а учитывая деятельность коммерческих банков и их задействованность на большинстве сегментов финансового рынка, можно утверждать, что проведение инновационной политики в продвижении продуктов на различных сегментах финансовой системы влечёт за собой переплетение и взаимодействие инноваций. Этот механизм вытекает так же из положения гипотезы «взаимосвязи рецессии и инновационных механизмов» о том, что инновации изменяют реальные механизмы финансовой системы.

Вывод автора – значит, каждая последующая инновация будет проходить по другим законам, изменяя инновационную эластичность (Е) сегмента. И эту закономерность необходимо учитывать путём системы, представленной на рисунке 4.

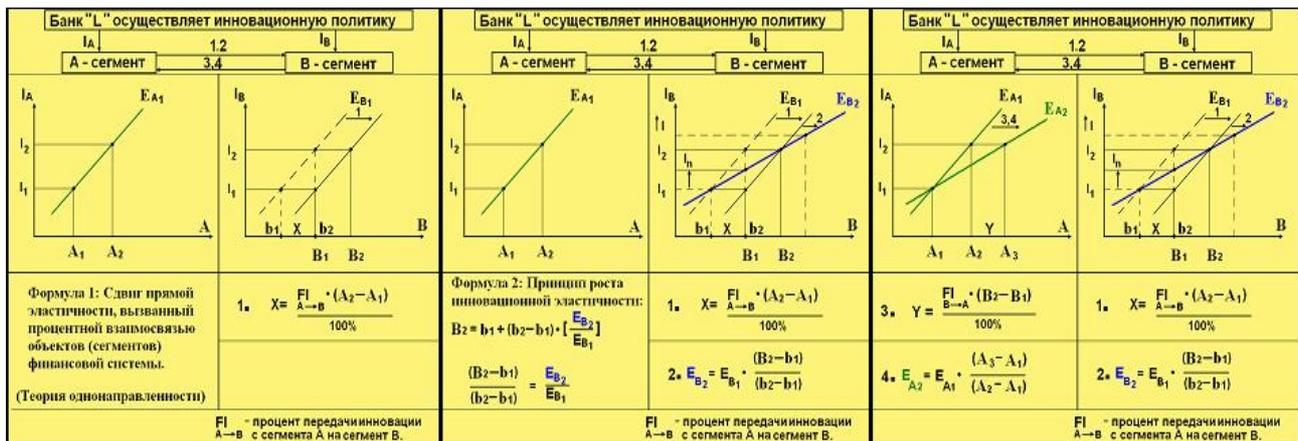


Рисунок 4 – Система мониторинга банком двух инноваций на двух сегментах финансовой системы

Список цитированных источников

1. Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина – М., 1995.
2. Деньги, кредит, банки / Под ред. Г.И. Кравцовой – Минск, 1997.
3. Барздов, Г. Инструмент денежно-кредитного регулирования. – «ФУА», 1999. – № 3.
4. Белых, Л.П. Основы финансового рынка. – М., 1999.
5. Власкин, Ю. О бесплатности для народа эмиссионных денег / Ю. Власкин, В. Дашкевич // Белорусский рынок. – Мн., 1996. – № 35.

УДК 368(075.8)
 Гайдукевич И.С.

Научный руководитель: к.э.н., заведующая кафедрой мировой экономики и международного бизнеса Карпицкая М.Е.
 Гродненский государственный университет имени Янки Купалы, г. Гродно

РОЛЬ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РАЗВИТИИ СТРАХОВОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Эффективное функционирование экономики любой страны во много определяется притоком иностранных инвестиций. Основными преимуществами для привлечения инвестиций в Республике Беларусь являются выгодное географическое расположение Республики Беларусь, высокий научно-технический и промышленный потенциал, квалифицированные и относительно дешевые трудовые ресурсы, поддержка инвестиционной деятельности государством как на законодательном, так и на организационном уровне.

Актуализируется задача по формированию новых подходов к инвестиционному климату на страховом рынке, направленных главным образом на стимулирование развития рынка страховых услуг путем обеспечения достойной конкуренции и повышения финансовой устойчивости страховщиков.

В ежегодном отчете Всемирного банка «Ведение бизнеса-2012» Беларусь заняла 69 место из 183 стран по благоприятному климату инвестиционной деятельности. По сравнению с прошлым годом с учетом методологических нововведений Беларусь улучшила свои позиции на 22 пункта.

По мере развития страхового рынка актуализируется роль иностранных инвесторов как регуляторов притока капитала в страховом бизнесе.

Теоретически стройная система гарантий в Республике Беларусь иностранных инвестиций предполагает, прежде всего: а) гарантию принимающего государства от любых неправомерных действий (бездействия), в том числе и в отношении изъятий инвестиций; б) возмездность правомерных изъятий.

Однако при рассмотрении гарантий, определенных законодательно, следует выделить и несовершенство данного механизма. Содержание гарантий для иностранного инвестора в Республике Беларусь сводится к следующему:

а) гарантии от изменения законодательства. В случае если акты законодательства Беларуси, принятые после регистрации предприятия с иностранными инвестициями, ухудшают положение и условия иностранных инвесторов и создаваемых с их участием предприятий, то к инвесторам, предприятию с иностранными инвестициями в течение пяти лет применяется законодательство, действовавшее на момент регистрации предприятия с иностранными инвестициями. В то же время данные требования не распространяются на изменение законодательства республики в области обеспечения обороноспособности, экологической безопасности и охраны здоровья населения;

б) гарантии от принудительных отчуждений. Инвестиции не могут быть безвозмездно национализированы, реквизированы, и к ним не могут быть применены меры, равные указанным по последствиям. Опущены такие существенные моменты, как то, что иные виды изъятия возможны лишь по решению суда, а также то, что указанные меры не должны носить дискриминационного характера в отношении иностранного инвестора. Вложение иностранного капитала не подтверждает обязательство государства воздерживаться от иных видов принудительного изъятия, кроме национализации и реквизиции. В законе не дано толкование национализации и реквизиции. Вместе с тем проблемы национализации собственности существенным образом влияют на инвестиционный климат;

в) гарантии компенсации при возмещении убытков от незаконных действий государственных органов и их должностных лиц. Компенсация должна быть своевременной, адекватной и эффективной. Однако законодатель не установил конкретного срока, в течение которого должна быть выплачена компенсация, указав лишь, что она должна быть выплачена без задержки. Таким образом, есть основания усомниться в эффективности вышеуказанной гарантии.

Таким образом, исходя из законодательной базы, требуется доработка существующих нормативно-правовых актов по совершенствованию механизма реализации гарантий иностранным инвесторам.

Страховой рынок Республики Беларусь на современном этапе характеризуется недостаточной емкостью и очень нуждается в притоке капитала. Основные макроэкономические показатели его значительно отстают от международной практики. Так, удельный вес страховых премий в ВВП по итогам 2011 г. составил около 1 %. Хотя в Республиканской программе развития страховой деятельности на 2011-2015 гг. данный показатель установлен в размере 2,0 – 2,5 % [4].

Доля страховых премий в ВВП в Беларуси в 2,5 раза меньше, чем в Украине, и в 3,5 раза ниже, чем в России. В развитых странах доля премий в ВВП достигает 15 % (Великобритания), 7 – 9 % (Италия, Канада, Германия, Франция, Финляндия, США).

Показатель объема страховых премий на душу населения в Республике Беларусь в 2011 г. увеличился на 20 % по отношению к предыдущему году и достиг 30 долл. США. В то же время в среднем в мире этот показатель составляет 615 долл. США на душу населения. По объемам привлеченных страховых премий в ВВП Беларусь отстает не только от развитых западных стран, стран Центральной и Восточной Европы, но и СНГ (Украина и Россия).

В настоящее время в Республике Беларусь отсутствует комплексное исследование вопросов инвестиционной привлекательности в сфере страхования.

Система государственного регулирования инвестиционной деятельности в страховании должна учитывать все специфические отраслевые особенности осуществления страхового бизнеса.

Низкий интерес иностранных инвесторов к инвестированию средств в страховой бизнес обусловлен в первую очередь низкой инвестиционной культурой самих страховщиков. По данным экспертов частной инвестиционно-консалтинговой компании «Агентство Михаила Бороздина», за последние 10 лет страховщики не обращались к специализированным организациям по поиску потенциальных инвесторов. Инвестирование средств иностранными инвесторами в основном осуществлялось в те компании, которые работают на рынке страховых услуг более 20 лет и имеют личное взаимодействие с данными партнерами как акционерами этих страховщиков [6].

Данный факт не мог не сказаться на развитии рынка страховых услуг. Так, по данным Главного управления страхового надзора Министерства финансов РБ, динамика изменения количества страховых компаний представлена на рисунке 1.

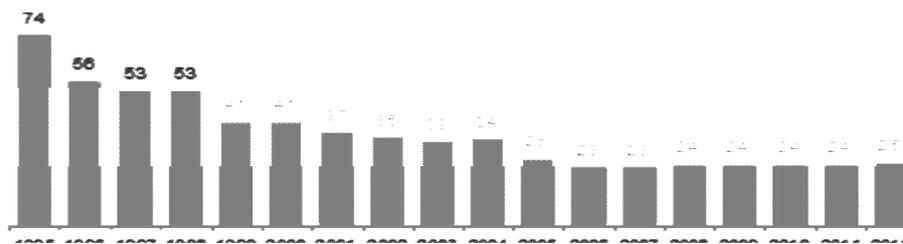


Рисунок 1 – Количество страховых организаций Республики Беларусь, действующих в период с 1995 г. по 2012 г.

Источник: данные Главного управления страхового надзора Министерства финансов РБ

Как видно из данной диаграммы, в развитии страхового рынка Республики Беларусь наблюдается существенное сокращение количества страховых организаций, что связано с ужесточением требований к финансовой устойчивости, платежеспособности страховщиков, в том числе требований к минимальному размеру уставного фонда страховых организаций.

По состоянию на 01.01.2012 г. на страховом рынке функционирует 25 страховых организаций, из них четыре государственные – БРУСП «Белгосстрах», БРУПЭИС «Белэксимгарант», РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация», РДУСП «Стравита», 17 – частных, в том числе 11 – с участием иностранного капитала.

Более подробный анализ вложения капитала иностранными инвесторами в уставный капитал страховых организаций Республики Беларусь представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ вложений иностранных инвесторов в уставный капитал страховых организаций Республики Беларусь на 01.01.2012 г.

№	Наименование страховой организации	Наименование иностранного инвестора	Доля в уставном капитале
1.	ЗАО «СК «Белросстрах»	Группа РЕСО (Россия)	63 %
2.	ЗСАО «БелИнгострах»	Группа Ингосстрах (Россия)	69 %
3.	ОАСО «Би энд Би иншуренс Ко»	Trans Euro Consulting & Finance Ltd, BVI (Франция)	35 %
4.	ИС ЗАО «Генерали»	Generali-PPF-Holding (Чешская Республика)	100 %
5.	МСП «Цептер Иншуранс»	UBA United Business Holding AG (Швейцария)	100 %
6.	ЗАО «СК «ЭРГО»	Группа ERGO (Прибалтийские страны)	92 %
7.	СБА ЗАСО «Купала»	Vienna Insurance Group (Австрия)	76 %
8.	ЗАСО «Кентавр»	Инвестиционный холдинг (Австрия)	51 %
9.	ЗАСО «Дельта страхование»	Н.Лагун, группа Дельта (Украина)	100 %
10.	СООО «Росгосстрах»	Росгосстрах (Россия)	100 %
11.	ЗАСО «ГАРАНТИЯ»	Mountseeker Holdings Limited (Кипр)	68,8 %

Источник: собственная разработка на основании [1]

Как видно из аналитических данных, представленных в таблице 1, четыре страховые компании имеют долю иностранного инвестора в уставном капитале 100 %: ИС ЗАО «Генерали» получила инвестиции от чешского инвестора Generali-PPF-Holding, МСП «Цептер Иншуранс» получила инвестиции от швейцарской UBA United Business Holding AG, уставный капитал страховой компании ЗАСО «Дельта страхование» сформирован одним украинским инвестором Н. Лагун (группа Дельта), уставный капитал СООО «Росгосстрах» сформирован аналогичным российским учредителем. Остальные шесть страховщиков получили вложения в уставный капитал в размере 35 – 92 % от его сформированной величины от российских, австрийских, кипрских, французских и прибалтийских инвесторов.

Второй не менее важной проблемой является введение ограничений иностранных страховых организаций по допуску к проведению некоторых видов страхования на национальном рынке. Иностранному инвестору должен являться страховой организацией не менее 10 лет и осуществлять страховую деятельность согласно праву соответствующего государства. Страховые организации с долей иностранного инвестора свыше 20 % не могут страховать следующие риски: страхование жизни; обязательные виды страхования; имущественные виды страхования, связанные с поставками товаров, работ, услуг или выполнением подрядных работ для государственных нужд; страхование имущественных интересов Республики Беларусь или ее административно-территориальных единиц.

Одним из механизмов привлечения инвестиций нам видится создание страховых организаций в рамках свободных экономических зон. Наличие таких страховщиков в свободных экономических зонах также будет способствовать активизации страхования экспортных контрактов (кредитов), ответст-

венности контрагентов по договорам и др. видов, связанных с внешнеэкономической деятельностью. Это привлечет огромные валютные ресурсы, которые будут инвестированы в экономику страны.

В заключение выделим выводы исследования.

Основу механизма привлечения иностранных инвестиций в деятельность страховых организаций Республики Беларусь составляют три элемента:

- унификация требований по формированию уставного капитала, доступ к осуществлению страхования, в том числе и обязательного, по всем видам страховой деятельности всем страховщикам;
- внесение изменений в законодательные акты по регулированию доли иностранного инвестора в страховании и определение доли иностранного инвестора в уставном капитале страховой организаций в размере 50 %;
- минимизация административного участия государства в регулировании страховых отношений и разрешение иностранным страховщикам осуществлять все виды страхования, включая и обязательные.

Список цитированных источников

1. Инвестиционные возможности Республики Беларусь // [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: <http://www.president.gov.by/press29505.html>. – Дата доступа: 02.10.2012 г.
2. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь // [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: http://www.tamby.info/kodeks/invest_kodex.htm/ <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3871&p0=H19800213&p2={NRPA}>. – Дата доступа: 02.10.2012 г.
3. О создании дополнительных условий для инвестиционной деятельности в Республике Беларусь: Декрет Президента Республики Беларусь № 10 от 10.08.2009 г. [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: <http://www.gomel-agency.org/news/06.03.2011/3143.html>. – Дата доступа: 02.10.2012 г.
4. Постановление Совета Министров Республики Беларусь № 631 от 20.05.2011 г. «Об утверждении Республиканской программы развития страховой деятельности на 2011 – 2015 гг.» // [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3871&p0=C21100631&p2={NRPA}>. – Дата доступа: 02.10.2012 г.
5. Об установлении квоты иностранных инвесторов в уставных фондах страховых организаций Республики Беларусь: Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 11.09.2006 г. № 1174 // [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: <http://www.pravoby.info/docum09/part12/akt12883.htm>. – Дата доступа: 02.10.2012 г.
6. Проблемы и перспективы развития инвестиционного рынка в Беларуси. Инвестиционная политика компании // [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: [info@amb.by www.amb.by](http://www.amb.by) «Агентство Михаила Бороздина» инвестиционно-консалтинговая компания // <http://www.slideshare.net/MichaelBorozdin/ss-13367626>. – Дата доступа: 12.10.2012 г.
7. О страховой деятельности: Указ Президента Республики Беларусь от 25.08.2006 № 530 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 // [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. – Минск, 2012.
8. Ситникова, А. Изменения в регулировании платежеспособности страховых организаций в странах ЕС // А. Ситникова // Страховое дело. – 2002. – № 8. – С. 32 – 35.
9. О свободных экономических зонах: Закон Республики Беларусь от 7 декабря 1998 г. № 213-3, с учетом изменений и дополнений от 22 декабря 2011 г. № 326-3 // [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3871&p0=H19800213&p2>. – Дата доступа 02.10.2012 г.

УДК 657

Лавренюк Р.Р.

**Научный руководитель: доцент, магистр экономики Слапик Ю.Н.
Брестский государственный технический университет, г. Брест**

РЕФОРМИРОВАНИЕ ПЕНСИОННЫХ СИСТЕМ В УСЛОВИЯХ СОКРАЩЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ РАСХОДОВ В СТРАНАХ ЕВРОПЫ

Актуальность работы. В результате действия кризисных явлений в экономике, вызывающих сокращение бюджетных расходов, а также под влиянием старения европейских наций, возникает угроза способности выплаты пожилым гражданам пенсий и обеспечения их медицинской и социальной помощью.

Целью работы является определение направлений реформирования распределительных пенсионных систем в европейских странах, в том числе – в Республике Беларусь.

Основная часть. В большинстве стран Запада пенсионное обеспечение подавляющей частью осуществляется негосударственными пенсионными фондами и страховщиками. Несмотря на то, что сумма накопленных активов в негосударственных пенсионных фондах в развитых странах Запада весьма значительна, для сохранения нынешних размеров государственных пенсий странам ЕС необходимо в ближайшие 35 лет выделить на это дополнительно 456 млрд. евро. Уже сейчас уровень пенсионной нагрузки составляет 10,4% к ВВП пятнадцати стран ЕС. В 2040 году он увеличится до 13,6% (таблица 1)[4].

Таблица 1 – Выплаты в рамках обязательных систем пенсионного страхования (% ВВП)

Страна	Распределительные	Накопительные	Всего
Великобритания	5,5	3,0	8,5
Германия	11,0	0,1	11,1
Испания	7,5	0,5	8,1
Италия	14,5	0,2	14,7
Франция	10,6	-	10,6
Республика Беларусь	10	-	10
Украина	15	-	15

Источник: OECD Factbook 2010: Economic, Environmental and Social Statistics / OECD. 2010 [8].

Как видно из таблицы 1, расходы на пенсионное страхование занимают большую долю от ВВП.

На современном этап развития экономик европейских государств для пенсионных систем актуальны следующие проблемы:

1. Снижение рождаемости.
2. Старение населения, приводящее к росту нагрузки на трудоспособное население.
3. Рост доли затрат на пенсионное страхование по отношению к ВВП.
4. Возникновение угрозы появления дефицита средств пенсионных фондов.

В связи с этим, Председатель Европейского Совета Херман ванн Ромпей в интервью одной из немецких газет заявил о том, что «государствам, входящим в Евросоюз, было бы неплохо заняться реформированием пенсионных систем на их территории» [2].

Ряд европейских стран в рамках бюджетных реформ уже увеличили возраст выхода граждан на пенсию (таблица 2), что является непопулярной мерой и вызывает протесты населения. Учитывая, что средняя продолжительность жизни (как и размер пенсий) в странах ЕС выше, чем в Республике Беларусь и Украине (таблица 3), то данные меры можно считать целесообразными для стран ЕС, но не для Республики Беларусь и Украины.

Таблица 2 – Параметры пенсионных систем ряда европейских стран в 2012 г.

Страна	Возраст выхода на пенсию (без реформ)		Средняя продолжительность жизни (2012 г.)		Возраст выхода на пенсию (с реформой)		Средняя пенсия, евро	Кол-во лет жизни после выхода на пенсию	
	мужчины	женщины	мужчины	женщины	мужчины	женщины		мужчины	женщины
Германия	65	65	76	82	67	67	1200	10	15
Франция	60	60	77	84	62	62	800	12	22
Великобритания	65	60	76	81	67	67	700	10	14
Испания	65	65	76	83	67	67	1295	4	18
Италия	65	60	77	83	66	66	900	0	11
Республика Беларусь	60	55	64	73	-	-	200	10	16
Украина	60	55	62	74	62	63	147	11	17

Источник: Электронный ресурс <http://ru.wikipedia.org>.

По расчётам Всемирного Банка в Беларуси при неизменном пенсионном законодательстве уже в 2014 году профицит бюджета Пенсионного фонда, наблюдающийся в 2012 г., может смениться структурным дефицитом. На Украине дефицит Пенсионного фонда наблюдается с 2008 года. В 2012 году он составляет 3,6 млрд. грн. за 1-й квартал [5].

Все эти факторы являются предпосылками для реформирования процессов формирования и распределения средств в Пенсионном фонде.

Основными направлениями реформирования распределительных пенсионных систем, к которым относится и система Республики Беларусь, являются изменение их параметров и структурные изменения (таблица 3).

Более подробно остановимся на рассмотрении направлений структурных преобразований пенсионной системы Республики Беларусь.

Одним из действенных предложений в этой области является переход от распределительной к распределительно-накопительной системе формирования пенсионных взносов.

Для этого целесообразно использование корпоративных пенсионных программ.

Таблица 3 – Основные направления реформирования пенсионных систем

Изменение параметров пенсионной системы	Структурные изменения пенсионной системы
Увеличение пенсионного возраста	Переход от только распределительной к распределительно-накопительной системе
Перераспределение нагрузки между работодателем и работающим населением	Изменение демографической ситуации
Уменьшение возможностей для раннего выхода на пенсию	Информирование населения о проблемах в пенсионном обеспечении
Предоставление льгот для пенсионеров, работающих после наступления пенсионного возраста	Установление выплат в зависимости от коэффициента нагрузки

Корпоративные пенсионные программы являются неотъемлемым дополнением к государственной пенсии, а для работников с высокими доходами могут стать основным источником пенсии. В большинстве развитых стран на пенсии, полностью или частично сформированные работодателем, приходится, в среднем, от 30 до 50 % дохода пенсионеров (в Швеции – почти 90%). Предоставление корпоративной пенсии во многих странах является законодательным требованием к работодателю.

Работодатели, ответственно подходящие к будущему своих работников, а также заинтересованные в получении дополнительных конкурентных преимуществ на рынке труда, внедряют такие программы в своих компаниях. В результате работник получает уверенность и стимулы к добросовестному труду, а работодатель приобретает инструменты мотивации и удержания персонала, в том числе высококвалифицированных или дефицитных кадров.

Расходы на корпоративную пенсионную программу, как правило, составляют 2-10% от суммарных расходов на выплату заработной платы в организации. Вместе с тем, на размер пенсионного обеспечения могут влиять самые различные параметры по усмотрению организации, например, такие как стаж работы в организации, уровень должности, возраст и т.п. Корпоративные пенсионные программы разрабатываются совместно с работодателем и отвечают его потребностям в сфере социальной защиты работников и управления персоналом.

Нами предлагается введение в Республике Беларусь «базовой» корпоративной программы, при которой работники предприятия отчисляют на пенсионное страхование 10% заработка, а предприятие – 15%. Схема действия программы представлена на рисунке 1.

Наряду с использованием корпоративных планов, структурные преобразования в сфере перехода от распределительной к условно-накопительной системе возможно совместить с решением проблемы рождаемости.

Для этого нами предлагается следующая система мер:

1. Для поддержания пенсионной системы пенсионные взносы первого ребенка в семье, а также всех детей, родившихся до 1 января 2013 года, как и прежде, направляются в Пенсионный фонд и распределяются среди всех пенсионеров в соответствии с существующим законодательством.

2. Пенсионные отчисления вторых и последующих детей, родившихся после 1 января 2013 года, направляются на особые пенсионные счета родителей в Пенсионном фонде, которые должны быть открыты у всех граждан Беларуси старше 30 лет.

«Базовая» корпоративная пенсионная программа



Рисунок 1 – Пример механизма функционирования корпоративной пенсионной программы в Республике Беларусь

Источник: собственная разработка.

3. Если гражданин не может иметь детей по медицинским причинам и не в состоянии усыновить ребенка из детского дома или дома ребенка также по независящим от него причинам, то он получает пенсию по инвалидности.

Рассмотрим данную методику на примере Негосударственных пенсионных фондов (НПФ) Республики Казахстан, где она имеет применение.

Возьмем самый доходный и средний по доходности НПФ, «Грантум» и «Республика» [6]. На примере данных о деятельности указанных НПФ рассчитаем пенсию женщины, причитающейся ей в случае рождения троих детей и в случае их отсутствия.

По ранее разработанной формуле рассчитаем трудовой стаж женщины [7]:

$$Y = 40 - 2 * 3 = 34 \text{ года}$$

Предположим, что женщина, родившая первого ребенка в 18 лет, второго в 20 лет и третьего в 22 года, вышла на пенсию в 58 лет. Первый ребенок будет выплачивать взносы в НПФ на счет матери: $D = 58 - (18 + 18) = 22$ года. Второй и третий – 20 лет и 18 лет соответственно.

Курс тенге к \$ = 148.7

Курс бел. Руб к \$ = 8510

Ср. З.п. по РБ в \$ = 399.7

Накопленный уровень инфляции составил за 36 месяцев = 22.34% доходности на 36 месяцев = 23,91% (Грантум) и 18,78% (Республика) [6] При сохранении такой же динамики инф. и доходности НПФ рассчитал возможные накопления женщины.

З.п. ребенка = $1.3 * 399.7 * 148.7 = 76\,892.45$ (тенге)

Из них 10% в НПФ = $76\,892.45 * 0.1 = 7\,689.245$ (тенге)

Предположим что первый ребенок начал вкладывать деньги в НПФ на счет матери в сентябре 2010 года. Тогда второй начнет вкладывать деньги в сентябре 2012 года, третий – в сентябре 2014 года.

Основываясь на динамике дохода (тенге на 1000 тыс. накоплений) за сентябрь 2010 года – февраль 2012 г., проведем вычисления пенсионных накоплений женщины на счете в НПФ «Грантум» и «Республика».

Доход нпф за месяц = взносов на данный момент X коэффициент доходности НПФ за текущий месяц / 1000

Тогда

Общее кол-во денег на счете = доход нпф за месяц + кол-во взносов, за прошлый месяц + кол-во взносов поступивших в данном месяце.

Представим данные расчетов в виде таблиц 4 и 5.

Таблица 4 – Накопления на счете женщины при рождении троих детей

	Грантум				Республика			
	Сумма взносов	Общее кол-во денег (без учёта инф.)	Общий доход от НПФ	Общее кол-во денег (с учётом инф.)	Сумма взносов	Общее кол-во денег (без учёта инф.)	Общий доход от НПФ	Общее кол-во денег (с учётом инф.)
В тенге	5497810,522	9872680	4374869	10027681	5497810,522	8649869	3152059	8341934
В \$	39074.7	70168	31093.6	71626.3	39074.7	61477.4	22402.7	59288.8

Источник: собственная разработка

Таблица 5 – Накопления на счете женщины без детей

	Грантум				Республика			
	Сумма взносов	Общее кол-во денег (без учёта инфляции)	Общий доход от НПФ	Общее кол-во денег (с учётом инфляции)	Сумма взносов	Общее кол-во денег (без учёта инфл.)	Общий доход от НПФ	Общее кол-во денег (с учётом инфл.)
В тенге	2022272	3849938,569	1827667	3910382,604	2022272	3325911	1303640	3207509
В \$	14373	27363	12990	27792	14373	23638	9265	22797

Источник: собственная разработка

Так как государственная пенсия составляет 15%, то вычислим коэффициент G для данной женщины:

без детей: $G1 = 0.25$

при рождении троих детей: $G2 = 0.23$

Результаты расчетов сведены в таблицу 6.

Таблица 6 – Сравнительная таблица по размеру пенсии при различных условиях

Показатели	При рождении троих детей		Без детей		Пенсия при неизменном законодательстве	Ср. пенсия за февраль 2012 года
	Грантум	Республика	Грантум	Республика		
Надбавка к пенсии \$	326.8	286.4	127.5	110.1		
Пенсия в \$ (надбавка + $G \cdot z.p.$ / курс тенга к \$)	418.84	378.4	219.5	202.1	192,8	145,9
По отношению к ср. з.п. (Пенсия в \$ / ср. з.п. в \$)	1.234	1.12	0.65	0.59	0,48	
По отношению к з.п.	0.81	0.73	0.43	0.39	0,37	

Источник: собственная разработка

$$P = (2 \cdot x / 3 + 16 \cdot 0,2x) / 2$$

$$P = 5,5x = 23\,220\,410 \text{ (бел. руб.)} = 2\,856 \text{ (\$, на воспитание 3-х детей)}$$

$$P1 = 27\,792 - 2\,856 = 24\,934 \text{ (\$, при использовании НПФ "Грантум")}$$

$$P2 = 23\,638 - 2\,856 = 20\,782 \text{ (\$, при использовании НПФ "Республика")}$$

Выводы: в результате реализации предлагаемых нами мероприятий по реформе пенсионной системы в Республике Беларусь предполагается стимулирование населения к рождению детей, решение демографической ситуации, введение условно-накопительной системы, сокращение нагрузки на работодателя, рост размера пенсий, развитие финансового рынка, создание большего количества НПФ, снижение нагрузки на пенсионную систему.

Список цитированных источников

1. Лавринюк, Р. Проблемы и перспективы реформирования доходной части пенсионного фонда РБ // Студенческая научная зима в Бресте – 2011. Сборник научных работ участников Международной научной конференции региональных университетов. – Брест, изд-во БрГТУ. – 2012.
2. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://belstat.gov.by>
3. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org>
4. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://finance.tut.by>
5. Прогноз ИДСД НАН Украины. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nas.gov.ua> .
6. Пенсионный фонд Украины. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.pfu.dn.ua/>.
7. Чайковская, В.В. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.likar.info/> .
8. OECD Factbook 2010: Economic, Environmental and Social Statistics / OECD. 2010

УДК 7.10.5

Потоцький В.В.

Науковий керівник: к.е.н., Нагайчук Н.Г.

Черкаський інститут банківської справи Університету банківської справи Національного банку України, м. Київ

УДОСКОНАЛЕННЯ СУЧАСНИХ ПІДХОДІВ ДО РЕГУЛЮВАННЯ ТРАНСФЕРТНОГО ФІНАНСУВАННЯ В УКРАЇНІ

Одна з головних проблем у сучасній бюджетній системі України – фінансовий нігілізм. Через це негативне явище багато адміністративно-територіальних одиниць (АТО) починає занепадати. Особливо це стосується малих населених пунктів, що має суттєвий негативний вплив на одну з ключових галузей української економіки – сільське господарство та національну економіку в цілому. Фінансовий нігілізм виникає в міжбюджетних відносинах з приводу трансфертного фінансування через відмінності в соціально-економічному розвитку територій. В дослідження цієї галузі фінансів вагомий внесок зробили українські науковці І. Волохова [1], І. Луніна [2], О. Демків [3], С. Колодій, В. Корчинський [4], Н. Нагайчук [5] та інші, які розглядали підходи до розподілу міжбюджетних трансфертів як в теоретичному, так і в практичному (формульний підхід та інтегральні показники) аспектах. Аналогічно є тематика досліджень закордонних вчених у цій сфері (І. Колмаков [6]). Віддаючи належне працям зазначених науковців зауважимо, що проблема регулювання розміру міжбюджетних трансфертів набуває особливої актуальності, це й зумовило вибір теми дослідження.

Метою наукової статті є окреслення основних напрямів вирішення проблеми фінансового нігілізму, доведення доцільності регулювання розміру трансфертних надходжень з урахуванням зміни інтегрального показника рівня соціально-економічного розвитку адміністративно-територіальних одиниць, що дасть можливість здійснювати більш ефективний розподіл загального трансфертного фонду України між місцевими бюджетами.

При проведенні дослідження використовувались як загальнонаукові методи досліджень (наукова абстракція, емпіричний, аналіз та синтез), так і спеціальні (розрахунково-математичний метод, методи діалектичної та формальної логіки).

Є три суб'єкти проблеми фінансового нігілізму: органи державної влади, органи місцевого самоврядування та місцеве населення. Важливим у проблемі фінансового нігілізму є й адміністративно-територіальний чинник. Для малих населених пунктів він має особливу вагу та визначальний характер, адже через надмірну централізацію бюджетної системи фінансовий нігілізм виражений дуже яскраво в селах і малих містах, у бюджетах яких трансфертні надходження становлять щонайменше половину загальних доходів (рис. 1). З наведеної діаграми також бачимо зростання рівня фінансового нігілізму в геометричній прогресії зі зменшенням доходів місцевого бюджету (рис. 2). Тому виникає необхідність пошуку вирішення проблеми фінансового нігілізму, яке ефективно вплинуло б на всіх трьох суб'єктів цього процесу, причому як у малих, так і у великих населених пунктах. На нашу думку, основним шляхом до подолання фінансового нігілізму є децентралізація бюджетної системи та надання місцевим бюджетам більшої самостійності завдяки удосконаленню існуючих підходів до регулювання величини міжбюджетних трансфертів.

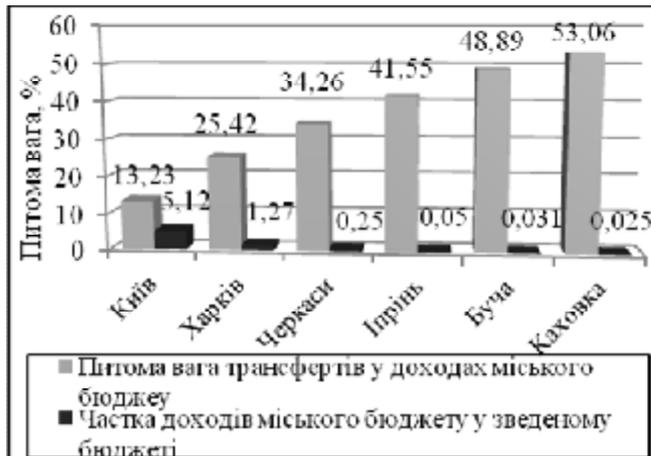


Рисунок 1 – Питома вага трансфертів у доходах міських бюджетів та частка даних доходів у зведеному бюджеті 2011 року [5, с. 104]

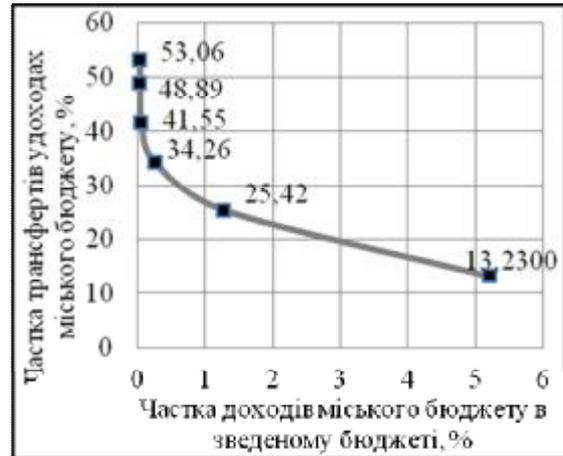


Рисунок 2 – Тенденційна залежність між часткою доходів міських бюджетів зведеному бюджеті та часткою міжбюджетних трансфертів у даних доходах (2011 рік) [5, с. 104]

При формуванні дохідної частини зведеного державного бюджету із загального накопиченого фонду планується виокремити певну частку для трансфертного фінансування малозабезпечених адміністративно-територіальних одиниць. У сьогоднішній бюджетній системі переважає головний принцип радянської ідеології «від кожного за можливостями, кожному за потребами» в той час, як доречнішим був би принцип «від кожного за можливостями, кожному за заслугами». Для цього необхідно виділяти трансферти місцевим бюджетам у поточному році прямо пропорційно до рівня ефективності використання минулорічних трансфертів. Одним зі шляхів вимірювання цієї ефективності є введення інтегрального показника рівня соціально-економічного розвитку (ІПРСЕР) АТО. При зміні цього показника в населеному пункті в поточному році порівняно з минулим на n відсотків відповідно прямо пропорційно повинна змінюватись й частка загального фонду трансфертів, яка надається даному населеному пунктові:

$$P_{1i} = \frac{P_{0i} * (\sum_{j=1}^n \frac{\Delta I_{int,i}}{I_{int,i}} + 1)}{\sum_{j=1}^n P_{0i} * (\sum_{j=1}^n \frac{\Delta I_{int,i}}{I_{int,i}} + 1)} * 100\%$$

де P_{1i} – частка трансфертів i -му місцевому бюджету в загальному трансфертному фонді в плановому році (%);

P_{0i} – частка трансфертів i -му місцевому бюджету в загальному трансфертному фонді в попередньому році (%);

ΔI_i – зміна інтегрального показника соціально-економічного розвитку i -го населеного пункту в поточному році порівняно з минулим.

Проте при використанні такого синтетичного показника на практиці в роботі врахуємо, що раніше його визначення не проводилось, і відповідної інформації про суму його приростів немає. Тому для практичного застосування візьмемо приблизні дані $\sum_{i=1}^n \Delta I_{\text{инт},i} = 40000\%$, тобто зростання

ІПРСЕР для кожної АТО в середньому приблизно на 1%. Також сьогодні залишається невідомим і

знаменник пропонованої формули, $\sum_{i=1}^n (P_{0i} * (\frac{\Delta I_{\text{инт},i}}{\sum_{i=1}^n \Delta I_{\text{инт},i}} + 1))$, але за логікою він приблиз-

но повинен дорівнювати темпові зростання розміру трансфертного фонду в 2011 році ($T_{зр.} = 117,0315\%$).

Наступним кроком має бути визначення інтегрального показника. Виводити його пропонуємо на основі таких критеріїв (первинних показників): рівень безробіття в АТО; частка валового продукту, виробленого місцевими підприємствами, у ВВП держави; частка бюджету розвитку в загальних видатках бюджету; частка видатків на соціальне забезпечення в загальних видатках бюджету; рівень освіти й медицини (частка видатків для цих галузей у місцевому бюджеті); частка чисельності населення міста чи села в населенні держави; середня оцінка загального соціально-економічного рівня життя (за опитуванням місцевого населення).

Формула інтегрального показника має вигляд:

$$I_{\text{инт.}} = \sqrt[7]{\frac{\prod_{i=1}^5 (P_{i \text{ стим.}} * w_i)}{\prod_{j=1}^2 (P_{j \text{ дестим.}} * w_j)}}$$

де $P_{i \text{ стим.}}$ – і-й стимулюючий первинний показник, w_i – його вагова частка (%); $P_{j \text{ дестим.}}$ – j-й дестимулюючий первинний показник, w_j – його вагова частка (%).

Розглянемо практичний бік запропонованого підходу до регулювання розміру міжбюджетних трансфертів на прикладі міста Золотоноша.

$$I_{\text{инт.0}} \approx 2,8466; \quad I_{\text{инт.1}} \approx 2,6115; \quad \Delta I_{\text{инт.}} = \frac{I_{\text{инт.1}} - I_{\text{инт.0}}}{I_{\text{инт.0}}} * 100\% \approx -8,259\%.$$

Бачимо, що за підсумками 2010-2011 років ІПРСЕР зменшився на 8,259% через низьку ефективність використання бюджетних коштів. Тому державній владі не доцільно виділяти для аналізованого місцевого бюджету 0,052% від загального трансфертного фонду. Натомість нормативна частка трансфертів для міського бюджету Золотоноші становить:

$$P_{1i \text{ норм.}} = \frac{0,052 * (\frac{-8,259}{40000} + 1)}{117,0315} * 100 \approx 0,0444\%.$$

Але при аналізі запланованого зведеного бюджету України на 2012 рік виявилось, що бюджету Золотоноші цього року планується виділити 0,0523% від загального трансфертного фонду [8]:

$$P_{1i \text{ факт.}} = \frac{\text{Трансф}_i}{\text{Звед. бюджет}} = \frac{53077276}{101415351400} * 100 \approx 0,0523\%.$$

В результаті даний міський бюджет фінансується надлишково:

$$\Delta_{\text{надлишк.}} = (P_{1i \text{ факт.}} - P_{1i \text{ норм.}}) * \text{ЗДБ} \approx 8006019,05 \text{ (грн.)}.$$

Отже, за даним підходом до визначення розміру трансфертів у 2012 році для Золотоніського міського бюджету запланували виділити на 8 млн. грн. більше, ніж він повинен отримати за результатами ефективності використання своїх бюджетних ресурсів попередніх років.

За результатами дослідження можна зробити такі висновки:

1. Проблема фінансового нігілізму найчіткіше спостерігається в малих населених пунктах України, і зі зменшенням величини доходів місцевих бюджетів частка трансфертів у них зростає в геометричній прогресії. Саме тому для ефективного протистояння фінансовому нігілізмові акцентувати увагу потрібно на регулюванні розміру міжбюджетних трансфертів.

2. Проведений аналіз існуючих в економічній науці підходів до регулювання розміру міжбюджетних трансфертів разом з власними науковими напрацюваннями допоміг сформулювати й обґрунтувати модернізований підхід щодо розподілу загального трансфертного фонду України між місцевими бюджетами, що базується на визначенні інтегрального показника соціально-економічного розвитку (ІПРСЕР).

3. У роботі показано можливість практичного застосування модернізованого підходу до регулювання розміру міжбюджетних трансфертів на прикладі м. Золотоноша та встановлено, що сьогодні є невідповідність між ефективністю використання фінансових ресурсів міста та величиною трансфертного фінансування міського бюджету.

Список використаних джерел

1. Волохова І.С. Міжбюджетні відносини в Україні: сучасний стан і перспективи розвитку: монографія / І.С. Волохова. – Одеса: Атлант, 2010. – 234 с.
2. Луніна, І. Капітальні трансферти місцевим бюджетам: підходи до створення ефективної системи управління / І. О. Луніна // Фінанси України. – 2011. – № 2. – С. 24-34.
3. Демків, О. Новий методологічний підхід до розподілу міжбюджетних трансфертів на основі формульного підходу / О. І. Демків // Регіональна економіка. – 2006. – № 1. – С. 148-154.
4. Колодій, С. Удосконалення механізму розрахування міжбюджетних трансфертів / С. Колодій, В. Корчинський // Фінанси України. – 2004. – № 11. – С. 13-19.
5. Нагайчук, Н. Проблема фінансового паразитування в Україні / Н. Нагайчук, В. Потоцький // Вісник ЧДТУ. – 2012. – Вип. 30, Ч. 2. – С. 102-107.
6. Колмаков, И. Методы оптимального распределения трансфертов / И. Колмаков // Экономические и математические методы. – 2007. – № 3. – С. 102-120.
7. Міністерство фінансів України [Електронний ресурс]: інформація про стан виконання Зведеного та Державного бюджетів України. – Режим доступу: http://www.minfin.gov.ua/control/uk/publish/archive/main?cat_id=77440.
8. Золотоніська міська рада [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://zolotonosha.osp-ua.info/ch-2_fmrada.html.

УДК 368: 336: 347.734(477)

Вакиряк Н.И.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Шевчук О.О.

Львовский институт банковского дела Университета банковского дела

Национального банка Украины. г. Львов

ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАХОВОГО РЫНКА

Актуальность исследования. Страховой рынок Украины достиг определенного уровня развития, но сегодня не стал реальным фактором стабильности и по своим институциональным и функциональным характеристикам не отвечает задачам развития национальной экономики и тенденциям мировых страховых рынков. Наличие жесткой конкурентной борьбы на отечественном страховом рынке обостряет эти проблемы. Поэтому актуальным на сегодняшний день становится обеспечение финансовой безопасности страховых компаний как залога их эффективного функционирования.

Анализ последних исследований и публикаций. Определение сущности понятия финансовой безопасности, соответствующих угроз, индикаторов, а также системы критериев и параметров финансовой безопасности осуществляется в научных трудах отечественных и зарубежных ученых: О.И.Барановського, Я.А.Жалила, З.С.Варналия, М.М. Ермошенка, Т.Б. Кузенко, Д. Ламбера и др. Вместе с тем, следует отметить недостаточность разработки проблемы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка.

Цель исследования: проанализировать основные индикаторы финансовой безопасности страхового рынка и наметить пути ее повышения.

Методологическую основу исследования составляют методы системного, ситуационного анализа и корреляционно-регрессионные методы.

Результаты исследования. Несмотря на большое количество страховщиков, сам украинский страховой рынок сейчас проходит период развития и находится на пути постепенного интегрирования в мировое сообщество, в процессе которого меняются как правовые и экономические основы, так и система обеспечения безопасности деятельности страховых компаний.

Финансовой безопасностью рынка страховых услуг в целом и конкретного страховщика считают такой уровень обеспеченности страховых компаний финансовыми ресурсами, который позволил бы им в случае необходимости возмещать оговоренные в договорах страхования убытки их клиентов и обеспечить эффективное функционирование [1].

Необходимо отметить, что финансовая безопасность страхового рынка зависит от многих объективных и субъективных, внутренних и внешних факторов, а также определяется состоянием развития рынка страховых услуг, его финансовой результативностью и эффективностью деятельности.

Для определения уровня финансовой безопасности страхового рынка используют оценочные финансовые индикаторы-показатели.

Стоит отметить, что оценку индикаторов финансовой безопасности рынка страховых услуг в Украине проводим с помощью методики расчета уровня экономической безопасности Украины на основе данных Государственного комитета статистики Украины (далее – Госкомстата) и Национальной комиссии, осуществляющей государственное регулирование в сфере рынков финансовых услуг (далее – Нацкомфинпослуг) (таблица 1).

Таблица 1 – Основные показатели для расчета индикаторов финансовой безопасности страхового рынка в Украине

№ п/п	Показатели	Годы					
		2006	2007	2008	2009	2010	2011
1	Валовые страховые премии всего, млн.грн.	13829,9	18008,2	24008,6	20442,1	23081,7	22693,5
2	Валовые страховые премии по страхованию жизни, млн.грн.	456,4	783,9	1095,5	827,3	906,5	1346,4
3	Валовые страховые выплаты, млн. грн.	2599,6	4213,0	7050,7	6737,2	6104,6	4864,0
4	Уплаченные страховые премии перестраховщикам-нерезидентам, млн.грн.	561,1	769,5	1037,8	1104,3	991,3	1182,7
5	Валовой внутренний продукт, млн.грн.	544153	712945	949864	914720	1082569	1316600
6	Численность населения, млн. человек	46,9	46,6	46,4	46,1	45,9	45,8
7	Средний официальный курс национальной денежной единицы к доллару США, грн.	5,0500	5,0500	5,2672	7,7912	7,9356	7,9676

Источник: информация Госкомстата Украины и Нацкомфинпослуг

Как показали проведенные расчеты корреляционных связей, зависимость валовых страховых премий по страхованию жизни с совокупными валовыми страховыми премиями является прямой. Коэффициент корреляции составляет 0,93, что свидетельствует о тесноте связи. Таким образом, при увеличении объемов валовых страховых премий на 1 млн.грн. происходит рост объема страховых премий по страхованию жизни в среднем на 0,054 млн.грн. В этой связи между уплаченными страховыми премиями перестраховщикам-нерезидентам и совокупным валовым страховым премиям установлен коэффициент корреляции 0,79, что свидетельствует о сильной корреляционной зависимости. Также можно сказать, что при росте валовых премий на рынке в целом на 1 млн. грн. премии, уплаченные перестраховщикам-нерезидентам, при этом будут расти на 0,048 млн. грн.

Рассчитанные значения основных индикаторов финансовой безопасности отечественного рынка страховых услуг представлены в табл.2.

Таблица 2 – Динамика индикаторов финансовой безопасности страхового рынка Украины в течение 2006-2010 гг.

№ п/п	Индикатор, единица измерения	Пороговое значение	Годы					
			2006	2007	2008	2009	2010	2011
1	Показатель проникновения страхования (страховые премии к ВВП),%	8-12	2,5	2,5	2,5	2,2	2,1	1,7
2	Показатель «плотности страхования» (страховые премии на душу населения), дол.США	не менее 140	58,39	76,52	98,24	56,91	63,37	62,19
3	Доля долгосрочного страхования в общем объеме собранных страховых премий, %	не менее 30	3,3	4,4	4,6	4,1	3,9	5,9
4	Уровень страховых выплат, %	не менее 30	18,8	23,4	29,4	33,0	26,4	21,4
5	Доля премий, принадлежащие перестраховщикам-нерезидентам, %	не более 25	4,1	4,3	4,3	5,4	4,3	5,2

Источник: разработано автором с использованием данных: [3;4]

В течение 2006-2008 гг. страховой рынок Украины характеризовался существенным увеличением объема страховых платежей (в 1,4 - 2,1 раза). Начиная с 2009 г., доля страховых премий в отношении к ВВП имела тенденцию к снижению. Так, за 2011 г. значение по этому показателю снизилось до 1,7%, что на 0,4 п.п. меньше по сравнению с 2010 г. и на 0,5 п.п. меньше по сравнению с показателем 2009 г. При этом уровень страховых выплат по заключенным договорам страхования также демонстрирует положительную динамику роста: с 18,8% в 2006г. до 33,0% в 2009г., преодолевая пороговое значение, что является позитивным фактором. Но в период с 2010-2011 гг. наблюдалось снижение уровня валовых страховых выплат с 26,4 % до 21,4 %. Эта тенденция сохранилась за счет значительного снижения страховых выплат при почти неизменном объеме поступлений страховых платежей. Одновременно, учитывая то, что на развитых страховых рынках уровень страховых выплат составляет 70-90%, а в Украине около 25%, уровень финансовой безопасности отечественного страхового рынка по данному показателю на сегодняшний день можно считать удовлетворительным.

На сегодня рынок страховых услуг является самым капитализированным среди других небанковских финансовых рынков, однако страховой сектор экономики в соответствии с международными стандартами еще слабо развит. Страховые премии на душу населения в Украине составляют 62,19 дол.США, что значительно ниже, чем, например, в России и в большинстве высокоразвитых государств (Японии, Бельгии, Дании, Германии и др.), где страховые премии на одного человека превышают 2-3 тысячи долларов США. Из проведенных расчетов видно, что показатель «плотности страхования» в Украине в 2011 году был меньше порогового значения более, чем в 2 раза, хотя в последние годы наблюдалась положительная динамика.

В 2011 году по сравнению с 2006 годом наблюдался также рост доли премий, причитающихся перестраховщикам-нерезидентам: с – 4,1% до 5,2%. Данный индикатор почти в 5 раз меньше порогового значения, а потому уровень финансовой безопасности страхового рынка Украины можно считать достаточно высоким. Такая ситуация может быть связана с тем, что договоры с перестраховщиками-нерезидентами, рейтинг финансовой надежности которых не отвечает требованиям Нацкомфинпослуг, облагаются налогом по ставке 12%. Несмотря на величину налога (12%), проблема отмывания

«грязных денег» и вывоза капитала за границу через операции перестрахования с нерезидентами все еще не решена. Стоит отметить, что от общей суммы уплаченных долей страховых премий на перестрахование нерезидентам в 2011 году больше уплачено в Великобритании – 27%, Российской Федерации – 19% и Швейцарии – 12%. При этом следует учитывать, что мировая конъюнктура страхового рынка не способствует привлечению дешевых инвестиционных средств и уменьшению стоимости услуг перестрахования.

Страхование жизни в Украине, в отличие от рискованного страхования до сих пор находится на этапе становления. Так, в общем объеме собранных страховых премий доля страхования жизни имела тенденцию к небольшому росту с 2006 г. – 3,3% к 2008г. – 4,6%, хотя в течение 2009-2010 гг. ситуация ухудшилась, значение показателя снизилось с 4,1% до 3,9%, но в 2011г. он повысился до 5,9%. Основной причиной этого является отсутствие платежеспособного спроса на страховые услуги вследствие низкого уровня жизни населения.

Учитывая изложенное, в целом к проблемам обеспечения финансовой безопасности страхового рынка в Украине можно отнести: недостаточный уровень государственного регулирования и контроля за страховщиками; низкое доверие населения к страховым компаниям, что может быть связано с отсутствием надлежащей системы гарантирования страховых выплат, а также часто заниженные размеры страховых выплат; низкие объемы минимального размера уставного капитала, финансовых активов страховых компаний и совокупных страховых резервов; необходимость перестрахования более высоких рисков за рубежом; разбалансированность страховых портфелей; недостаточность научных исследований по развитию страхового рынка; информационная закрытость страхового рынка; недостаточное количество специализированных изданий по проблематике страхования, отсутствие серьезных рейтингов страховых компаний [1].

Приведенное выше свидетельствует о низкой эффективности, а следовательно, и о проблемах финансовой безопасности отечественного страхового рынка. Нашим обществом страхования как первоочередная необходимость еще не признано и не стало важным финансовым инструментом регулирования национальной экономики.

Выводы. Проведенная оценка и анализ основных индикаторов финансовой безопасности страхового рынка доказывает, что уровень финансовой безопасности отечественного рынка страхования является довольно низким, что свидетельствует о его чувствительности к внутренним и внешним угрозам. Также отметим, чтобы обеспечить надежность и устойчивость страхового рынка в Украине, а значит – повысить уровень его финансовой безопасности, необходимо принять следующие меры: повысить защиту интересов потребителей страховых услуг, обеспечить стабильность развития страхового рынка на основании усовершенствования системы правового обеспечения и системы регулирования, надзора и контроля за деятельностью участников страхового рынка, повысить капитализацию страховщиков и конкурентоспособность отечественного страхового рынка, усилить государственное регулирование и надзор за перестрахованием, обеспечить государственную поддержку научно-исследовательских работ в этой сфере.

Итак, учитывая важность страхования в системе экономической безопасности государства, меры по повышению уровня финансовой безопасности страхового рынка должны стать приоритетными в стратегии развития финансовых рынков в Украине.

Список цитированных источников

1. Барановський, О.І. Фінансова безпека в Україні: моногр. / О.І. Барановський. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2004. – 759с.
2. Методика розрахунку рівня економічної безпеки України: станом на 02.03.2007 / Міністерство економіки України [Електронний ресурс] – Режим доступу: http://me.kmu.gov.ua/control/publish/article?art_id=97980.
3. Річний звіт Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг за 2011 р. // [Електронний ресурс] – Режим доступу: www.dfp.gov.ua.
4. Статистичний щорічник України за 2011 рік / Держкомстат України / За ред. О.Г. Осауленко – К.: Август Трейд, 2011. – 560 с.
5. European Insurance in Figures CEA Statistics 2011 №44 // [Електронний ресурс] – Режим доступу: www.cea.eu.

УДК 336.77

Галанова Е.П.

Научный руководитель: к.э.н., Выговская Е.А.

Могилевский государственный университет продовольствия, г. Могилев

РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА КАК СПОСОБ МИНИМИЗАЦИИ КРЕДИТНОГО РИСКА

В мировой практике развитие экономики неразрывно связано с кредитом, который в различных формах проникает во все сферы хозяйственной жизни. Индустрия кредитования в настоящее время выросла до уровня одного из самых крупных и прибыльных секторов экономики во многих странах мира. Кредитование является высокодоходным инструментом для максимизации прибыли банков, но всегда сопряжено с высоким уровнем кредитного риска. С учетом экономической и социальной значимости кредитования, банкам необходим своевременный качественный анализ, организация эффективного процесса управления кредитными рисками, а также управление обеспечением как вторичным источником погашения банковского кредита. Кредитный риск предполагает вероятность убытков в

связи с невозвратом или несвоевременным погашением выданных кредитов и неуплатой процентов по ним. Поэтому в последнее время уделяется повышенное внимание отбору заемщиков и контролю над их финансово-хозяйственной деятельностью, а также формам обеспечения по кредитам.

Коммерческие банки, предоставляя кредиты заемщикам, учитывают перспективы их возврата. Поэтому, перед тем как выдать кредит, банк должен оценить связанный с ним риск и, в первую очередь, вероятность непогашения ссуды в обусловленный договором срок. Риск кредитования заемщика банк оценивает посредством анализа его финансового положения с учетом обеспечения кредита [3].

Современная банковская практика использует множество способов оценки финансового положения заемщика. Среди них наибольшее признание получила качественная оценка заемщика на основе анализа финансовых показателей.

В настоящее время в отношении оценки риска различных форм обеспечения возвратности кредита интересен опыт Германии по использованию банками системы балльной оценки эффективности разных форм обеспечения возвратности, в соответствии с которой устанавливается максимальный предел кредитования. Наибольшее количество баллов, означающее наибольшую эффективность, имеют: ипотека и залог депозитных вкладов. В этих случаях имеет место сравнительно высокий размер максимальной суммы кредита. В то же время сложность оценки ипотеки снижает максимальный уровень кредита.

Более низкую оценку в баллах получили поручительство (гарантии) и залог ценных бумаг. Максимальная сумма кредита при наличии поручительства при высокой кредитоспособности поручителя может достигать 100%. Если же кредитоспособность поручителя сомнительна, степень риска возрастает – и поэтому банк может снизить сумму предоставленного кредита по сравнению с суммой, указанной в договоре о поручительстве или в гарантийном письме.

Самый низкий балл в связи с увеличением риска возврата кредита имеют уступка требований и передача права собственности.

С целью сокращения объема задолженности по кредитам рассмотрим разработанную нами систему рейтинговой оценки эффективности разных способов обеспечения возвратности кредита, на основе методики, применяемой коммерческими банками Германии [4].

Выделим шесть наиболее значимых групп факторов, по которым необходимо оценивать обязательства клиентов:

- 1) качество обеспечения;
- 2) оценка оборотов клиента;
- 3) кредитная история;
- 4) финансовое состояние клиента;
- 5) дополнительные объективные факторы оценки;
- 6) дополнительные субъективные факторы оценки.

В каждую группу факторов необходимо включать ряд показателей, формирующих оценку по данной группе. Каждый показатель должен иметь свой собственный вес в группе и должен оцениваться по 100-балльной шкале.

Количество баллов, набранных клиентом по каждой группе факторов, необходимо рассчитывать следующим образом: количество баллов, набранных по отдельному показателю, умножается на его вес в группе; полученное таким образом количество баллов по каждому из показателей в группе суммируется.

Общее количество баллов, получаемое заемщиком по кредиту в результате анализа, определяется суммой произведений баллов, набранных по каждой группе факторов, на вес данной группы.

Первая группа факторов представляет собой оценку качества обеспечения. Удельный вес данной группы должен составлять 0,25. Оценку качества обеспечения необходимо проводить отдельно по каждому кредиту. При этом требуется применять залоговые дисконты и оценки качества обеспечения. При конкретной оценке стоимости залога специалист кредитного отдела банка может изменить значение дисконта в зависимости от качества предлагаемого обеспечения, его ликвидности, места расположения и т.д.

Вторая группа факторов включает такие показатели, как: оборот по всем счетам анализируемого клиента, достаточность оборотов в банке, достаточность оборотов по счетам. Вес группы составляет 0,3.

В третьей группе факторов необходимо оценить кредитную историю сотрудничества клиента с банком. Вес группы составляет 0,1.

Четвертая группа факторов характеризует финансовое состояние заемщика. Вес группы – 0,25. Общая оценка финансового состояния заемщика строится на основе формализованного анализа его финансовых показателей, рассчитанных на отчетную дату, а также экспертного (неформализованного) анализа динамики изменения данных показателей.

В пятой группе факторов учитываются территориальное расположение клиента, фактический срок действия клиента, возможность контроля текущей деятельности клиента, срок до погашения обязательства банку. Вес группы составляет 0,05.

Шестая группа факторов представляет собой субъективные факторы оценки. Вес группы – 0,05. В данном разделе необходимо анализировать факторы, влияющие на кредитные риски, но не поддающиеся формализации. Степень влияния этих факторов зависит от различных особенностей функционирования организации-клиента. Данная группа факторов оценивается в пределах от минус 100 до плюс 100 баллов [2].

Общее количество баллов, получаемое организацией в результате анализа, определяется суммой произведений баллов, набранных по каждой группе факторов, на вес данной группы.

Кредитный рейтинг (группа риска) потенциального кредитополучателя необходимо определять по сумме набранных в результате анализа баллов в соответствии с таблицей 1.

Таблица 1 – Определение кредитного рейтинга кредитополучателя

Количество баллов	Группа риска
свыше 65	1
от 45 до 65 включительно	2
от 30 до 45 включительно	3
от 15 до 30 включительно	4
15 и менее	5

Отнесение организации к первой группе означает минимальный риск, поскольку обеспечивается возврат кредита или за счет безукоризненного финансового состояния, или за счет высокого качества имеющегося у него обеспечения. У последующих групп предприятий степень риска возрастает [1].

Организации, отнесенные ко второму, третьему и четвертому типам при наличии определенного риска, в целом являются кредитоспособными. Они имеют экономические предпосылки для возврата кредита, которые должны быть закреплены юридически, но формы обеспечения возвратности кредита должны быть дифференцированы.

Для организаций второго типа целесообразно использовать залог материальных ценностей с учетом оценки качества обеспечения.

Для организаций третьего типа целесообразно использовать как залог ценностей, так и гарантию, также будут уместны сразу обе формы. Выбор формы будет зависеть от реальной экономической ситуации: оценки состава обеспечения и финансового состояния клиента.

Организации четвертого типа целесообразно кредитовать либо под гарантию финансово устойчивой организации, так как они имеют недостаточные собственные источники для погашения ссуд, либо заключив договор страхования от риска невозврата кредита. Одновременно логично повысить процентную ставку за пользование ссудами. Эти организации обладают повышенным риском несвоевременного возврата кредита, поэтому банк должен уделять особое внимание анализу их финансового состояния и составу обеспечения.

Пятый тип организаций требует особого внимания и отношения со стороны банка в связи с высокой степенью риска. Однако этот тип организаций также неоднороден. Одна их часть при существенной реорганизации производства и менеджмента, а также финансовой поддержке банка может выправить свою репутацию. Эти организации банк не должен оставлять без помощи, оказывая ее на условиях поручительства (гарантии). Другую часть организаций можно признать безнадежной, в ней устанавливать кредитные отношения не рекомендуется.

Итак, после определения группы риска, к которой относится кредитополучатель, необходимо выбрать соответствующий оптимальный способ обеспечения, который позволит минимизировать кредитный риск.

Таким образом, применение предложенной нами рейтинговой оценки позволит более точно определить уровень кредитоспособности заемщика и необходимый размер обеспечения, что в свою очередь, позволит минимизировать риск невозврата кредита и оптимизировать труд работников отдела кредитования.

Список цитированных источников

1. Ковалев, В.А. О кредитоспособности заемщика // Финансы и кредит. – 2010. – №1. – С. 25-28.
2. Ольшаный, А.И. Банковское кредитование: российский и зарубежный опыт / Под редакцией Е.Г. Ищенко, В.И. Алексеева — М.: Русская Деловая Литература, 2007. – 352 с.
3. Тавасиева, А.М. Банковское дело: управление и технологии: учеб. пособие. – М.: Юнити –Дана, 2010. – 671 с.
4. Тарасов, В.И. Современные формы обеспечения возврата кредита // Банкаўскі веснік. – 2010. – №10. – С.47-52.

УДК 336.717.3

Салашенко Ю.И.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дем О.Д.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

АНАЛИЗ МЕХАНИЗМА ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВ АГЕНСТВА ПО ГАРАНТИРОВАННОМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ (ДЕПОЗИТОВ) ДЛЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Актуальность темы данного исследования очевидна, т.к. важно найти оптимальную величину обязательных взносов в резерв Агентства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) для коммерческих банков, которая обеспечит гарантии возврата вкладов и в то же время не позволит им резко сократить ресурсную базу.

Цель: на основе анализа отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) на примере фактических данных коммерческого банка обосновать оптимальную величину отчислений в этот резерв.

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 процентов суммы этих средств в валюте счета либо вклада (депозита) в случае принятия Национальным банком Республики Беларусь 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.

Согласно Закону N 369-З выплаты в случае отзыва у банка лицензии будут производиться за счет резерва Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов), формируемого из обязательных ежеквартальных взносов банков; денежных средств, перечисленных банками ранее в гарантийный фонд защиты вкладов и депозитов физических лиц, созданный при Национальном банке Республики Беларусь, и зачисленных в резерв Агенства.

В соответствии со статьей 13 Закона N 369-З банки обязаны перечислять на безвозвратной основе в резерв Агенства обязательные взносы – учетный взнос и календарные взносы.

Учетный взнос составляет 0,5 процента от размера нормативного капитала банка по состоянию на день направления банком в Агенство заявления о принятии его на учет.

В международной практике регулярные взносы кредитных организаций варьируются в пределах от 0,008% в Японии до 0,3% суммы обязательств в Великобритании. Республика Беларусь пошла по пути выбора наибольшего размера обязательных отчислений в резерв Агенства. Календарные взносы составляют 0,3 процента от остатка привлеченных банком банковских вкладов (депозитов) физических лиц по состоянию на 1-е число месяца, следующего за отчетным кварталом.

Расчет календарных взносов производится банками самостоятельно.

Календарные взносы по банковским вкладам (депозитам) физических лиц в белорусских рублях перечисляются банком в белорусских рублях, а по банковским вкладам (депозитам) в иностранной валюте – в одной из свободно конвертируемых валют исходя из кросс-курса, рассчитанного на основе официальных курсов белорусского рубля по отношению к соответствующим иностранным валютам на день перечисления.

Таким образом, филиал одного из коммерческих банков г. Витебска с 1 января 2009 года ежеквартально до 10-го числа месяца, следующего за отчетным кварталом, перечисляет в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) календарные взносы в размере 0,3% от остатка привлеченных банком вкладов (депозитов) физических лиц по состоянию на 1-е число месяца, следующего за отчетным кварталом.

Проанализируем структуру отчислений по видам валют, производимых филиалом одного из коммерческих банков г. Витебска, в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) за исследуемый период 2009 – 2011 гг. Полученные результаты представим с помощью рисунка 1.

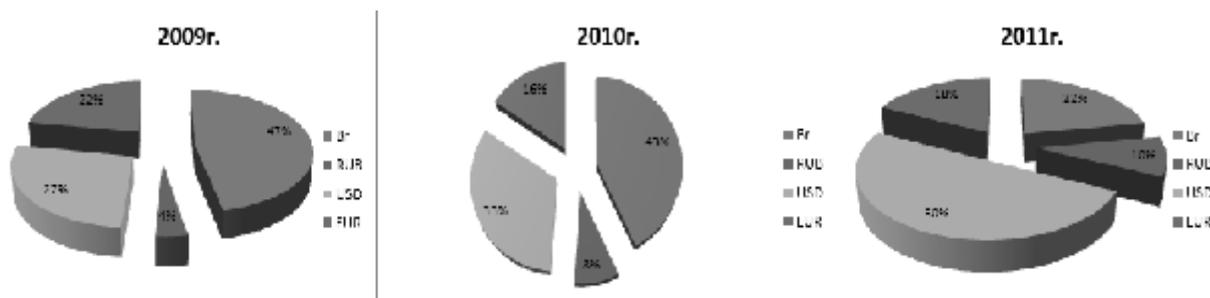


Рисунок 1 – Структура отчислений по видам валют, производимых филиалом одного из коммерческих банков г. Витебска
 Источник: собственная разработка.

В структуре отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) в 2009-2010 гг. наибольший удельный вес занимают отчисления по привлеченным средствам в белорусских рублях (47% и 43% соответственно). В 2011г. ситуация изменилась в пользу депозитов в USD, в результате чего размер отчислений по ним составил 50%.

Наращивание ресурсов банка происходит достаточно высокими темпами, в основном, за счет срочных депозитов, что, с одной, стороны можно рассматривать как положительный момент, т. к. банк может использовать данные средства в долгосрочных активных операциях, но с другой стороны – это дорогостоящие ресурсы и, чтобы получить прибыль, банку их надо размещать в высокодоходные операции, которые в свою очередь связаны с высокой степенью риска.

Динамика отчислений, производимых филиалом одного из коммерческих банков г. Витебска, в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) за исследуемый период 2009 – 2011 гг. представлена на рисунке 2.

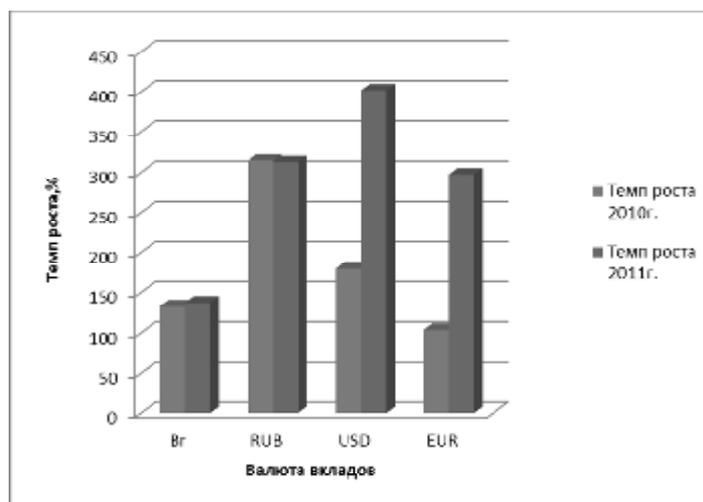


Рисунок 2 – Динамика отчислений филиала одного коммерческого банка г. Витебска в резерв Агенства в 2010-2011 гг.
Источник: собственная разработка.

Размеры отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) растут пропорционально увеличению остатков привлеченных вкладов (депозитов) физических лиц. В 2010 году размер отчислений по вкладам (депозитам) в белорусских рублях увеличился на 32,5%, по вкладам в USD – на 71,7%, по вкладам в RUB отчисления выросли в 3 раза, по вкладам в EUR – на 7,9%. В 2011 году филиал перечислил в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) на 37,1% белорусских рублей больше, чем в 2010 году, отчисления в RUB выросли на 18%, в USD – на 44,1%, в EUR – на 8,8%. Совокупный календарный взнос в 2011 году в рублевом эквиваленте по сравнению с 2009 годом возрос в 3,86 раза. Следовательно часть привлеченных ресурсов физических лиц в виде календарных взносов в резерв Агенства банк не сможет использовать для проведения активных операций и, как результат, недополучит доход от данного вида операций.

В течение текущего года национальная экономика постепенно выходит из финансово-экономического кризиса 2011 года, улучшаются макроэкономические показатели развития экономики, снижаются темпы инфляции, снижается ставка рефинансирования, и как следствие уменьшаются процентные ставки по потребительским кредитам для населения. В связи с этим в 2012 году следует ожидать повышения спроса со стороны населения на потребительские кредиты. Следовательно, филиалу одного из коммерческих банков г. Витебска понадобятся дополнительные ресурсы для активных операций.

Для дальнейшего увеличения объема ресурсной базы филиала предлагается отменить для государственных банков отчисления в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) по привлеченным средствам физических лиц в национальной валюте, либо снизить их размер до 0,1%.

Рассчитаем возможный экономический эффект от внедрения предложенного мероприятия при условии того, что темп роста остатков вкладов населения в белорусских рублях останется примерно на уровне 2011 года и составит 130%. Предположим, что остатки по вкладам физических лиц в 2012 году составят 86436 млн. руб.

Следовательно, по указанному выше остатку вкладов физических лиц филиал не будет перечислять календарные взносы в размере 0,3%, данная сумма экономии составит 259,3 млн. руб.

Если же размер отчислений в резерв Агенства составит 0,1% от остатка вкладов населения, то сумма перечисления составит 86,4 млн. руб. Размер разницы между календарными взносами до и после предлагаемого мероприятия составит 172,9 млн. руб.

Предположим, что данные высвободившиеся средства филиал направит на кредитование физических лиц под 40% годовых. Рассчитаем доход от реализации приведенных мероприятий в таблице 1.

Таблица 1 – Расчет дохода от снижения размера отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов)

Сумма размещенных средств, млн. руб.	Расчет процентов	Сумма начисленных процентов, млн.руб.
Календарный взнос 0,1%		
172,9	$172,9 \cdot 40\%$	69,2
Календарный взнос 0%		
259,3	$259,3 \cdot 40\%$	103,7

Источник: собственная разработка на основе предложенных мероприятий.

То есть, при снижении размера обязательных отчислений в белорусских рублях в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) до 0,1% банком может быть получен дополнительный доход в размере 69,2 млн. руб. Если обязательные отчисления в резерв Агенства по остаткам вкладов в белорусских рублях будут отменены, полученные высвободившиеся средства филиал сможет направить на кредитование населения, тем самым заработав за год 103,7 млн. руб.

УДК 336

Кожевина Е.Е.

Научный руководитель: доцент Фомина И.Н.

УО ФПБ Международный университет "МИТСО", г. Минск

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ФАКТОРИНГА. ПОСТРОЕНИЕ МАТРИЦЫ РИСКОВ

Факторинг, как и любой другой вид коммерческой деятельности, сопряжен с определенными рисками. Все эти риски можно разделить на две базовые категории: кредитные риски, сопряженные с неплатежеспособностью и просрочкой платежа со стороны дебитора, и риски операционные, связанные с недобросовестностью контрагентов и операционными ошибками. К последним эксперты относят, прежде всего, мошенничество, подлог, так называемые воздушные поставки, подделку документов, уступку одним и тех же прав требования двум и более факторам и сговор продавца и дебитора, который несет для фактора риск полной потери выданных средств. Помимо этого, к операционным рискам можно отнести риски внутреннего мошенничества в компании, которые, к сожалению, могут иметь место как на стороне фактора, так и на стороне клиента.

Существуют разные виды факторингового обслуживания. В случае факторинга с регрессом факторинговая компания, не получив денег с покупателей, имеет право через определенный срок потребовать их с поставщика. В этом случае фактор берет на себя ликвидный риск (риск неуплаты в срок), но кредитный риск остается на поставщике. Денежные требования в случае факторинга с регрессом выступают, по сути, обеспечением краткосрочного финансирования. В случае безрегрессного факторинга риск неуплаты со стороны дебиторов полностью переходит к фактору [2, с 45].

То есть, факторинг с регрессом подразумевает возможность предъявления фактором обратного требования о возмещении финансирования к клиенту в случае возникновения неплатежей со стороны покупателей. Об этом необходимо помнить и планировать финансовые потоки с учетом такой особенности продукта. В случае факторинга с регрессом клиент несет солидарную с дебитором ответственность перед фактором, это аналогично поручительству, но при этом клиент, во-первых, получает выручку либо досрочно, либо точно в срок, а во-вторых, имеет дополнительное время для совместно с фактором урегулирования вопросов с дебитором. Если же это факторинговая сделка без регресса, то клиент несет ответственность только за недействительность денежного требования. То есть клиент обязан вернуть фактору сумму финансирования в случае претензий покупателя по качеству товара, возвратов и взаимозачетов. При этом риски длительного неплатежа и банкротства покупателя переходят к фактору.

Основные риски фактора возникают в процессе текущего обслуживания, где возможны различные случаи мошенничества, особенно в части подделки документов. Во избежание этого необходимо четко отслеживать, подтверждать и верифицировать все события по поставке. Фактору необходимо правильно оценить историю работы с покупателями, установив такой лимит финансирования, который соответствовал бы реальным объемам бизнеса между клиентом и покупателями [3, с 68].

Факторинг является беззалоговым продуктом, обеспечением служит дебиторская задолженность, качество которой напрямую зависит от многих обстоятельств, например, реальной платежной дисциплины дебитора, которая может изменяться. Фактор практически не защищен от недобросовестного поведения поставщика и покупателя, которые могут предъявить к финансированию несуществующие поставки. Также существует риск возврата продукции, проведения взаимозачета по уменьшению задолженности со стороны покупателя. Все эти причины напрямую могут повлиять на погашение уступленной задолженности. На рынке были случаи, когда под грузом некачественной дебиторской задолженности происходило банкротство фактора или его вынужденный уход с рынка.

Управление риском нацелено на то, чтобы определить как можно больше возможных отрицательных событий (того, что может пойти не так), минимизировать их влияние (определить, что можно сделать до начала проекта), постараться справиться с реакцией на те события, которые все же произойдут (спланировать действия в чрезвычайных обстоятельствах) и обеспечить средства на покрытие непредвиденных расходов [1, с 11].

Таблица 1 – Качественно-количественная шкала сроков оплаты

Группа срока оплаты	Промежуток времени
A	до 30 дней
B	31-60
C	61-90
D	91-120
E	свыше 120

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе [1, с 31]

Мы предлагаем, для совершенствования риск-менеджмента при факторинге строить матрицу рисков. Матрица рисков позволит наглядно прогнозировать рискованность факторинговой сделки. Для этого необходимо выделить следующие показатели:

Таблица 2 – Качественно-количественная шкала сумм поставок

Группа суммы поставки	Сумма поставки, % от годового оборота фирмы ⁴
1	5
2	10
3	15
4	20
5	25

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе [1, с 31]

Таблица 3 – Категории рисков по степени опасности

Категория рисков по степени опасности	Расшифровка категории рисков
Э	Экстремальный риск
В	Высокий риск
У	Умеренный риск
Н	Низкий риск

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе [1, с 31]

На основе данных показателей построим матрицу рисков:

Таблица 4 – Матрица рисков

Е	В	В	Э	Э	Э
Д	У	В	В	Э	Э
С	Н	У	В	Э	Э
В	Н	Н	У	В	Э
А	Н	Н	У	В	В
	1	2	3	4	5

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе [1, с 31]

В соответствии с категорией риска для конкретной факторинговой сделки будет определяться максимальный лимит уступки требования фактором.

Таблица 5 – Лимит суммы поставки при совершении факторинговой сделки

Категория риска	Максимальный лимит, % от суммы поставки
Н	100-90
У	90-70
В	70-40
Э	40-0

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе [1, с 30]

Зона на матрице с низким риском подразумевает, что фактором может быть не установлен лимит суммы или установлен минимальный лимит до 90 % от суммы поставки. При умеренном риске повышается лимит, размер которого колеблется от 90 до 70 % от суммы всей поставки. Лимит суммы поставки при высоком уровне риска устанавливается в промежутке между 40 – 90 % от суммы поставки, размер лимита в этом случае будет зависеть от частных показателей конкретной факторинговой сделки, наличия положительной истории покупателя и продавца и т.д. При экстремальном риске фактор может установить лимиты в размере от 40 % и ниже от суммы поставки, при этом фактор подвержен максимальному риску и поэтому сумма лимита и условия договора факторинга будут устанавливаться в зависимости от проверки и мониторинга конкретного поставщика и дебитора, верификация поставок, выявление стоп-факторов и факторов отклонения в процессе обслуживания и т.д. Нужна тщательная юридическая экспертиза договорной базы и будущего документооборота. Важно иметь техническую возможность мониторинга в текущем режиме для чуткого и своевременного реагирования с целью минимизации негативных последствий.

После накопления факторинговой компанией положительной истории платежей дебитор может расширить сотрудничество с новыми поставщиками и тоже получить от них отсрочку платежа.

Таким образом, для того чтобы снизить риски фактора, ему необходимо проводить анализ поставщика и дебитора, соблюдать технологический цикл операций и иметь квалифицированный персонал и качественную систему автоматизации проведения операций.

⁴ В свою очередь, максимальная сумма факторинга не должна превышать 25% нормативного капитала фактора

Вместе с тем важно понимать, что сам факторинг является инструментом управления этими рисками, разумеется, если структура факторинговой сделки и технология ее проведения выстроены правильно.

Для покрытия риска ликвидности необходимо устанавливать сроки финансирования для клиента с учетом анализа фактической истории оплат поставок дебиторами, рассчитывая средние и максимальные сроки оплат.

Риск-менеджмент при факторинге основывается на изучении поставщика и дебитора, качественном и количественном анализе показателей, изучении истории их взаимоотношений и установке лимитов финансирования с учетом наработанной истории, сезонности бизнеса и подтвержденных будущих потребностей. При использовании таких методов, снижаются риски для банка, и в то же время клиент работает в комфортных для него лимитах. Важным направлением деятельности в части усовершенствования системы риск-менеджмента является работа над ускорением сроков рассмотрения заявок и принятия решений, а также сокращение количества предоставляемых документов.

Список цитированных источников

1. Леонович, Т.И. Управление рисками в банковской деятельности: учеб. комплекс / Т.И. Леонович, В.М. Петрушина. – Минск: Дикта: Мисанта, 2012. – 136 с.
2. Овсейко, С.В. Где взять «чужие» деньги: займы, кредиты, ссуды, факторинг / С.В. Овсейко, В.А. Борисевич. – Минск: Регистр, 2010. – 112 с.
3. Орехов, С.А. Факторинг. Управление корпоративными финансами. – М.: Компания Спутник+, 2001. – 124 с.

УДК 338.242

Реган К.О.

Научный руководитель: к.э.н., Головки Е.Г.

**Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела
Национального банка Украины, г. Харьков**

НЕОБХОДИМОСТЬ ВНЕДРЕНИЯ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЛИНГА НА ПРЕДПРИЯТИИ

Актуальность. Одной из причин возникновения кризисных ситуаций на многих украинских предприятиях является низкий уровень менеджмента. Зачастую именно неквалифицированные и ошибочные действия руководства приводят большинство субъектов хозяйствования к банкротству. Существенным фактором, приводящим к принятию неэффективных управленческих решений, является отсутствие на отечественных предприятиях эффективной системы контроллинга. Исследование организации системы контроллинга является чрезвычайно актуальным, поскольку результативно организованная служба контроллинга на предприятии может стать основой системы принятия, реализации, контроля и анализа управленческих решений. Кроме того, данная концепция экономического управления предприятием направлена на выявление всех шансов и рисков, связанных с главной целью деятельности предприятия, – получением прибыли.

В настоящее время наблюдается повышенный интерес со стороны ученых к изучению особенностей организации системы контроллинга, проблем и перспектив ее использования на предприятиях. Проблемой теоретической разработки и практического внедрения системы контроллинга на предприятиях занимались зарубежные и украинские ученые: Р.Манн, Э.Майер, Д.Хан, П.Хорват, Е.Ананьина, С.Данилович, Н.Данилочкина, А.Карминский, С.Фалько, С.Петренко, Г.Швиданенко, В.Лавриненко, А.Деревянко, Л.Приходько, С.Голов, К.Зиськель, Н.Иванова, Л.Лигоненко, Р.Манн, И.Мозиль, Л.Нападовская, Н.Оленев, П.Лысак, В.Ивашкевич, Н.Петрусевиц, А.Примак, В.Толкач, И.Циглик и др.

Цель исследования. Проведенный анализ литературы свидетельствует об отсутствии общих или отраслевых исследований состояния внедрения системы контроллинга на отечественных предприятиях. На сегодня экономические исследования этого направления неоднозначны и требуют дальнейшего совершенствования системы финансового контроллинга на предприятии. Целью статьи является исследование необходимости и возможностей внедрения системы финансового контроллинга на предприятии.

Материалы и методы исследования. Для выживания в современных условиях ведения бизнеса, необходимо четко понимать и прогнозировать направления развития предприятия, угрозы и пути их преодоления. Именно финансовый контроллинг является той системой управления, которая обеспечивает гибкость и надежность функционирования субъекта хозяйствования, поскольку дает возможность планировать деятельность, ставить как краткосрочные, так и долгосрочные цели менеджмента и контролировать результаты.

В современных условиях хозяйствования контроллинг – это система, которая связывает структурные единицы предприятия на уровне учета, обеспеченности информацией, управления, контроля и координации деятельности. Также контроллинг рассматривается как функционально обособленное направление экономической работы на предприятии, связанное с реализацией финансово-экономической функции в системе менеджмента для принятия оперативных и стратегических управленческих решений.

Основные функции финансового контроллинга представлены на рис.1:



Рисунок 1 – Основные функции финансового контроллинга [7]

На сегодняшний день ряд предприятий сталкиваются с проблемами неэффективности системы контроллинга, связанными с неспособностью инструментов и рычагов контроллинга справиться с теми задачами, которые перед ним ставятся. В основном, бездейственность и безрезультативность системы связана с комплексом ошибок, которые допускают при внедрении или непосредственно работы системы контроллинга [5].

Правильно построенная система контроллинга должна быть направлена «вперед», а не «назад». То есть ее задачей является не только отчет о фактически произведенных расходах или полученные прибыли, а обеспечение менеджмента предприятия полной и качественной информацией для принятия решений по планированию будущих доходов и расходов.

Необходимость внедрения контроллинга на предприятии обусловлена следующими причинами:

- повышение нестабильности внешней среды выдвигает дополнительные требования к системе управления предприятием;
- система управления предприятием требует наличия эффективного механизма внутренней коммуникации;
- целесообразность построения специальной системы информационного обеспечения управления.

Для избегания нежелательных результатов руководству предприятий целесообразно обратить внимание на способы усовершенствования системы финансового контроллинга (табл.1.).

Таблица 1 – Способы усовершенствования системы контроллинга

Способы	Характеристика
Сокращение времени представления информации и принятия решений	Предприятию следует перейти на ежемесячное сопоставление запланированных и фактических показателей деятельности, а также вести отдельный учет состояния дел на предприятии, для того чтобы была возможность ежедневно принимать необходимые решения, исходя из текущего состояния дел.
Прозрачность и достоверность данных	Для того, чтобы система финансового контроллинга совершенствовалась, необходимо, чтобы цифровые данные соответствовали действительности.
Внедрение информационных технологий	Существует два способа внедрения информационных технологий: 1) автоматизация собственными усилиями, то есть разработка собственного программного продукта, который полностью бы учитывал специфику деятельности предприятия, информационные потребности менеджеров. Но для отечественных предприятий это слишком дорого; 2) более дешевый и легкий способ – это внедрить информационную систему, в которую встроен специальный модуль «контроллинг», что будет способствовать предоставлению информации – от планирования бизнеса до анализа результатов деятельности.
Стратегическое планирование	Внедрение стратегического контроллинга, который на основе планирования даст возможность прогнозировать различные явления и процессы.
Организация службы контроллинга	Хотя большинство предприятий не могут себе позволить расширять штат своих сотрудников, но завершающей стадией усовершенствования системы финансового контроллинга является организация службы финансового контроллинга. Эта служба на каждом предприятии может организовываться индивидуально, например, на одном предприятии функции может выполнять один контроллер, а на другом – взаимосвязанные отделы (отдел экономического анализа, отдел планирования и отдел внутреннего учета, по сути, могут решать задачу контроллинга, используя его методологию).

По нашему мнению, в ближайшем будущем система финансового контроллинга должна занять приоритетное место в системе управления предприятием. При таких обстоятельствах можно утверждать, что контроллеры будут реально востребованными специалистами. Как результат, будут расти требования к уровню их профессиональной подготовки.

Выводы. Таким образом, контроллинг играет очень важную роль в системе управления предприятием, являясь одной из самых современных и эффективных систем управления предприятием. Он является обособленной системой, экономическая сущность которой заключается в динамическом процессе преобразования и интеграции существующих методов учета, анализа, планирования, контроля и координации в единую систему получения, обработки информации для принятия на его основе управленческих решений, ориентированных на достижение всех задач, стоящих перед предприятием.

Эта система могла бы стать важным инструментом вывода украинских предприятий из кризисного состояния.

В результате исследования была установлена сущность контроллинга, функции, выполняемые системой финансового контроллинга на предприятии, а также предложены рекомендации, которые позволят усовершенствовать систему финансового контроллинга на тех предприятиях, где она работает неэффективно и безрезультативно.

Список цитированных источников

1. Аксентьева, О.Б. Контролінг як фактор підвищення ефективності управління підприємством / О.Б. Аксентьева, Ю.А. Журавльова // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.rusnauka.com/12_KPSN_2009/Economics/44704.doc.htm
2. Говорушко, Т.А. Проблемні аспекти впровадження контролінгу в Україні / Т.А. Говорушко, Д.О. Кроніковський // Економічний часопис – XXI. – 2011. – №1-2. – С. 23-28.
3. Давидович, І.Є. Контролінг: Навч. посіб. – ЦУЛ.: – 2008. – 460 с.
4. Єсаян, Е.М. Напрями удосконалення системи фінансового менеджменту на промисловому підприємстві / Е.М. Єсаян // Вісник Донецького національного університету. – 2009. – №1. – С. 34-40.
5. Зоріна, О.А. Організація контролінгу в Україні: питання теорії та практики / О.А. Зоріна // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.nbu.gov.ua
6. Клімович, Т.А. Аналіз інформаційного забезпечення контролінгу на підприємствах / Т.А. Клімович, О.М. Ситняк // Нові технології Науковий вісник КУЕІТУ. – 2011. – №1(31). – С. 82-87.
7. Маєвська, Я.В. Види та місце фінансового контролінгу на підприємстві / Я.В. Маєвська // Науковий вісник НЛТУ України. – 2009. – Вип.19.6. – С. 47-52.
8. Тарасюк, М.В. Методологічні засади проектування та відбору інформаційних систем контролінгу в управлінні торговельними мережами [Текст] / М. В. Тарасюк // Наука і економіка. – 2010. – № 1 (17) – С. 129-136.
9. Чумаченко, М.Г. Контролінг у дію / М.Г. Чумаченко // Економіка та держава. – 2010. – №11. – С. 4-8.
10. Шило, В.П. Роль контролінгу в системі управління підприємством / В.П. Шило, С. Б. Ільїна, І. Ю. Меньша // Вісник Хмельницького національного університету. – 2011. – №1. – С. 45-50.

УДК 330.322

Новгородская П.Т.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Зазерская В.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ РЕГИОНОВ

Важнейшим условием экономических преобразований является достаточный объем инвестиций. В январе-сентябре 2012 г. в республике использовано 103,6 трлн. рублей инвестиций в основной капитал, что в сопоставимых ценах составляет 87,2% к уровню января-сентября 2011 г. За январь – сентябрь 2012 г. в реальный сектор экономики иностранными инвесторами было вложено 9,7 млрд. долларов США инвестиций, что на 22,7% меньше, чем за январь-сентябрь 2011 г.

Очевидно, возникает необходимость стимулирования инвестиционного процесса в нашей стране.

Инвестиционный процесс выступает как совокупное движение инвестиций различных форм и уровней. К условиям его осуществления относятся: достаточный для функционирования инвестиционной сферы ресурсный потенциал; существование экономических субъектов, способных обеспечить инвестиционный процесс в необходимых масштабах; механизм трансформации инвестиционных ресурсов в объекты инвестиционной деятельности.

Состояние инвестиционного рынка характеризуют такие элементы, как спрос, предложение, цена и конкуренция. Соотношение этих элементов постоянно изменяется. Это общее состояние изменчивости инвестиционного рынка представляет собой чрезвычайно сложное экономическое явление, поскольку оно формируется под влиянием множества экономических факторов.

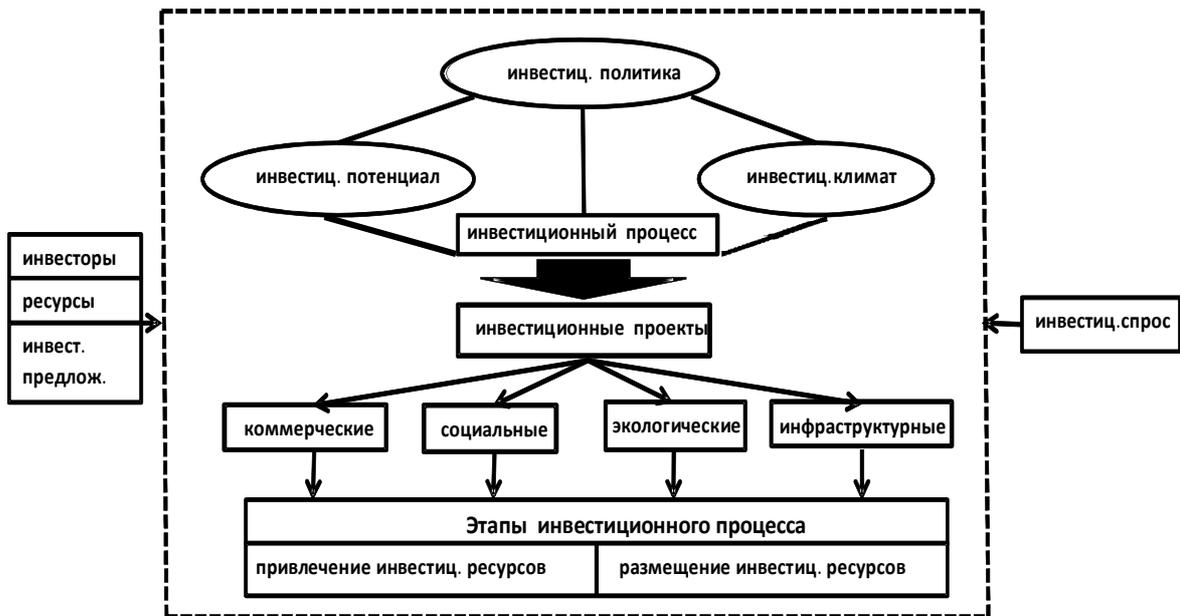


Рисунок 1 – Механизм инвестиционного рынка
 Источник: собственная разработка.

Стоит отметить, что основой устойчивого развития любого государства является стабильный экономический рост, который требует капитала, т.е. невозможен без инвестирования в развитие науки, техники, технологий. Таким образом, проблема повышения инвестиционной привлекательности и улучшения инвестиционного климата во всех регионах страны является актуальной.

Инвестиционная привлекательность представляет собой совокупность факторов, определяющих приток инвестиций или отток капитала. Для проведения ее оценки необходимо определить метод расчета показателей, поскольку от правильности данной оценки зависят последствия как для инвестора, так и для экономики региона и страны в целом.

Для исследования был выбран метод факторного анализа, который предусматривает учет целого ряда факторов, равноценно влияющих на инвестиционную привлекательность (характеристика экономического потенциала; общие условия хозяйствования; политические факторы; соц. и социокультурные; организационно-правовые; финансовые и др.). К преимуществам данного метода относят то, что он позволяет подытожить инвестиционные перспективы развития регионов, предоставляет информацию о степени реализации их инв. привлекательности, а также статистически оценивает большинство показателей. Однако его «минусом» можно считать «непрозрачность» методики выделения факториальных признаков инвестиционной привлекательности.

Процесс изучения инвестиционного рынка состоит из ряда последовательных этапов, в связи с чем рекомендуется следующий алгоритм:

1. Оценка макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка. Оценка на данном этапе проводится на основе анализа макроэкономических показателей Республики Беларусь (в данном случае исследовались ВВП, объем инвестиций в основной капитал, динамика учетной ставки и сбережения населения).

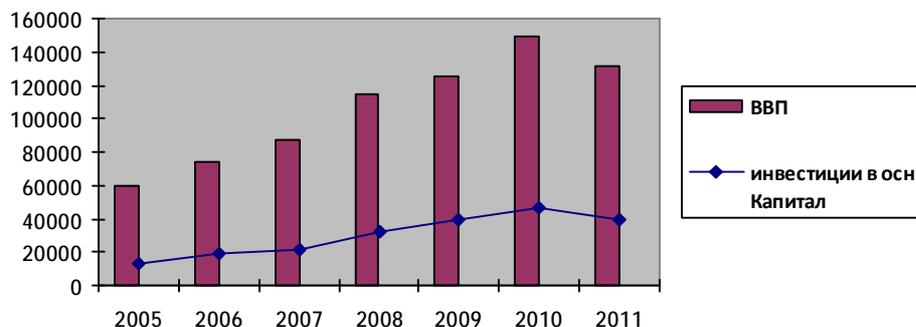


Рисунок 2 – Динамика ВВП и инвестиций в основной капитал (в сопоставимых ценах, млрд. руб.)
 Источник: собственная разработка

За период с 2005-2010 доля инвестиций в ВВП увеличивается незначительно, т.е. инвестиционная активность имеет положительную динамику, однако удельный вес инвестиций в ВВП уменьшается, в то время как в 2011 году реальные показатели ВВП и инвестиций снижаются.

Далее отражена зависимость прироста валовых сбережений населения от ставки рефинансирования. В соответствии с диаграммой, при росте учетной ставки сбережения населения увеличиваются, т.е. увеличиваются инвестиционные возможности населения, согласно действию макроэкономических законов.

Анализ данных показателей позволяет говорить о том, что в последние годы экономика Беларуси развивалась стабильно, однако в 2011 году наблюдается перелом в экономике. Таким образом, стоит отметить, что помимо данных характеристик, необходимо учитывать цикл экономического развития государства.

2. Оценка инвестиционной привлекательности отраслей экономики. Характеризует отдельные отрасли экономики с позиции перспективности развития, доходности инвестиций и уровня инвестиционных рынков. В 2005 – 2010 гг. иностранные инвесторы вкладывали капитал преимущественно в развитие торговли и общественного питания – 18 млрд. долларов, транспорта и связи – 8 млрд. долларов, промышленности – 1,4 млрд. долларов.

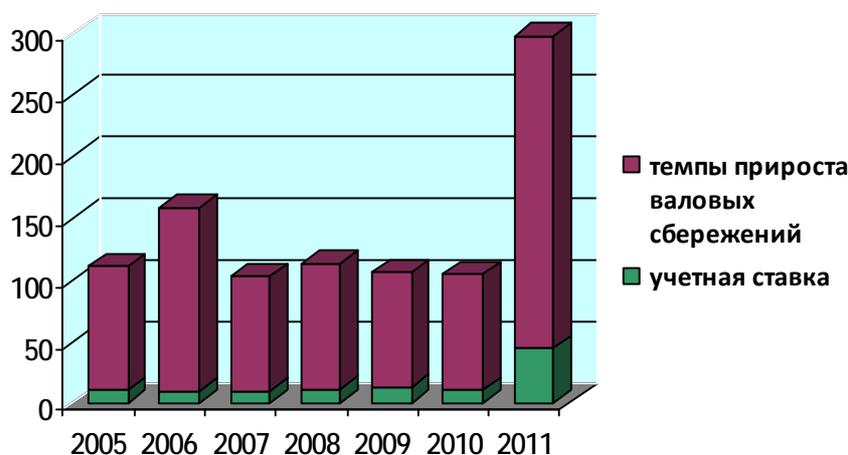


Рисунок 2 – Зависимость прироста валовых сбережений населения от ставки рефинансирования
 Источник: собственная разработка

3. На 3-м этапе осуществляется оценка инвестиционной привлекательности регионов, выраженная в объеме капитальных вложений, которые могут быть привлечены в регион исходя из присущих ему инвестиционного потенциала и уровня некоммерческих инвестиционных рисков.

Инвестиционный потенциал включает в себя 8 частных потенциалов: ресурсно-сырьевой, производственный, потребительский, инфраструктурный, трудовой, институциональный, финансовый и инновационный. В свою очередь инвестиционный риск рассчитывают по таким составляющим как экономический риск, финансовый риск, политический, социальный, экологический, криминальный, законодательный риски.

Таблица 1 – Анализ инвестиционной привлекательности Брестской области

Показатели	Инвестиционный потенциал	
	Трудовой	18,2% – моложе трудоспособного; 60,4% – трудоспособное население; 21,4% – старше трудоспособного.
Инфраструктурный	На границе с ЕС, СНГ. Расположен на ПанъЕвропейских транспортных системах. Таможенный союз с Россией и Казахстаном. СЭЗ «Брест», развитая инфраструктура.	
Потребительский	За последнее время наблюдается незначительное снижение (1,8%) покупательной способности в связи с инфляцией.	
Финансовый	По величине чистой прибыли крупнейших предприятий области Брест занимает 6 позицию (4% всех крупных предприятий), 3 позиция (16%) по количеству наиболее убыточных организаций.	
Инновационный	Высокотехнологичные товары и оборудование, автоматизация, Энергосберегающие технологии. Инновационная активность более 30%.	

Экономический и финансовый риски представлены количественными показателями. Стоит отметить, что по указанным критериям область развивается стабильно, наблюдается экономический рост, следовательно у области есть все возможности для эффективного сотрудничества с зарубежными инвесторами для большего привлечения иностранных инвестиций.

Таблица 2 – Основные инвестиционные риски

Инвестиционный риск	Ситуация в регионе
Социальный	Стабильность и управляемость общественно-политической ситуации. Усиление информационно-идеологической работы, взаимодействие с государственными СМИ. Оперативность решения вопросов на местном уровне – 80%. Взаимодействие с общественными организациями носит конструктивный, бесконфликтный характер.
Экономический	Объем ВРП на начало 2012 г. снизился на 0,7%. Удельный вес области в ВВП – 8,9%. Объем пром. производства в январе-октябре 2012г. увеличился на 2,8%, продукции сельского хозяйства – на 8%, розничного товарооборота – на 10,3%. Инвестиции в основной капитал к уровню января-октября 2011г. – 66,4%. Экспорт товаров в январе-сентябре 2012г. возрос на 9,6% и составил 1 590,4 млн. дол., импорт возрос на 3,5% и составил 1 465,6 млн. дол. В январе-октябре 2012 г. ПИИ – 58 млн. дол.
Законодательный	Льготные условия деятельности СЭЗ «Брест». Стабильно положительная динамика ее развития. На начало 2012 года зарегистрировано 94 предприятия-резидента из 20 стран, объем инвестиций – 850 млн. дол. Основные страны-инвесторы: Россия, Германия, Польша. Суммарный объем производимой продукции ежегодно увеличивается в 1,2 раза. Продукция качественна, современна и конкурентоспособна. Внешнеторговый оборот в 2011 году – 850 млн. дол.
Экологический	Протекающие на территории области реки – небольшие, мало устойчивые к загрязнению. Зона радиоактивного загрязнения – около 11% территории. В структуре промышленности – отрасли, с невысокой интенсивностью воздействия на природную среду – машиностроение и металлообработка, пищевая промышленность. Однако довольно высокий удельный вес (свыше 7%) имеет электроэнергетика, которая отличается повышенными удельными выбросами и сбросами загрязняющих веществ. Сельскохоз. освоение территории – 44%. Высокая доля осушенных земель (21,8%). Особо охраняемые природные территории – 14,5% ее общей площади.
Финансовый	Основные финансовые показатели систематизированы и представлены в таблице.

Таблица 3 – Финансовые показатели развития Брестского региона

Наименование показателя	Январь-сентябрь 2012 г.	Январь-сентябрь 2011 г.
Чистая прибыль, убыток (-), млн. руб.	4 439 856	2 119 595
Рентабельность продаж, %	8,1	7,9
Удельный вес убыточных организаций в общем количестве обследуемых организаций, %	6,9	10,4
Просроченная кредиторская задолженность (на конец периода), млн. руб.	1967100	1411397
Просроченная дебиторская задолженность (на конец периода), млн. руб.	1777436	1206291

4. Оценка инвестиционной привлекательности отдельных компаний и фирм. Результаты этой оценки используются для принятия тактических инвестиционных решений. На нее оказывают влияние факторы, которые можно разделить на:

- внешние (макроэкономические показатели, экономическая ситуация в стране и регионе, политическая и законодательная ситуация, развитость инфраструктуры, социальный климат);
- внутренние (финансовое состояние предприятия, организационную структуру управления компанией, степень инновационности продукции компании, уровень диверсификации продукции).

Таким образом, в последнее время центральной проблемой белорусской экономики является острая нехватка инвестиционных ресурсов, как внешних, так и внутренних. По так называемому индексу инвестиционной привлекательности Беларусь занимает невысокое место среди инвестиционно привлекательных стран (136-я позиция на 2011год). Все это дает возможность говорить о том, что за последние десять лет ситуация в данной области характеризуется как глубокий структурный кризис. Однако сравнительно недавно ситуация в сфере инвестиций стала меняться в лучшую сторону. В настоящее время Беларусь предлагает инвесторам благоприятные правовые условия для ведения бизнеса на территории республики, как на международном уровне, так и на национальном. Действуют соглашения о снижении налоговой нагрузки, о содействии в осуществлении и взаимной защите инвестиций, Сеульская конвенция об учреждении Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций и др., с 2001 года работает Инвестиционный кодекс Республики Беларусь.

Ряд факторов свидетельствует о том, что Республика Беларусь является достаточно привлекательной страной для инвестирования:

- выгодное географическое положение,
- высокообразованная и сравнительно недорогая рабочая сила,
- устойчивый экономический рост, о чем свидетельствует рост ВВП,
- активизируются отношения с международными финансовыми организациями,
- растет экспортный потенциал,
- развитая научно-техническая база,

- 6 свободных экономических зон с либеральными условиями хозяйствования в виде налоговых льгот, льготного таможенного режима,
- стабильная внутривнутриполитическая обстановка, отсутствие конфликтов межнационального или религиозного характера.

Однако для окончательного решения проблемы инвестирования необходимо создание более благоприятного инвестиционного климата. В республике важно принять меры, направленные на привлечение капиталов из мелкого и среднего бизнеса, которые и составляют стабильную инвестиционную основу многих стран, а также необходимо привлечение иностранного капитала.

Список цитированных источников

1. Топсахалова, Ф.М-Г. Инвестиции – Москва: Академия Естествознания, 2010.
2. Ковалев М. Рейтинговое агентство БГУ. Инвестиционная привлекательность городов / М. Ковалев, А. Якубович // Вестник Ассоциации белорусских банков. – 2011. – №11-12. – С.39 – 49.
3. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://dfk-dfr.com>
4. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://belstat.gov.by>

УДК 330.132.2

Милян А.И.

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

Владимирский государственный университет им. Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых, г. Владимир

РАЗРАБОТКА МОДЕЛИ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НА УРОВНЕ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

В современной мировой экономике крупные корпорации наряду с государством играют решающую роль в организации инновационной деятельности в форме научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР), использовании технологических знаний в глобальном масштабе.

В современных условиях совокупность методов и средств управления проектами представляет собой высокоэффективную методологию управления инвестициями [3].

Переход на проектные методы управления связан, в первую очередь, с ликвидацией организационной системы, основанной на планово-распределительных методах управления и переходом к рыночным отношениям.

Актуальность исследования заключается в разработке модели управления инвестиционной деятельностью.

Цель: определение системы управления проектно-инвестиционной деятельностью машиностроительного предприятия, включая:

- обеспечение эффективности и обоснованности всех инвестиционных решений;
- обеспечение скоординированности действий бизнес-единиц и подразделений в рамках управления инвестиционной деятельностью (ИД) с введением единых правил и процедур рассмотрения и принятия всех инвестиционных решений;
- организация систематического планирования и контроля реализации инвестиционных проектов и решений, включая планирование и контроль бюджетов ИД;
- структурирование всей ИД строго по направлениям Стратегического плана развития предприятия.

Основой для построения системы стратегического управления всегда является модель.

Модель – это явление, предмет, установка, знаковое образование или условный образ, находящиеся в некотором соответствии с изучаемым объектом и способные замещать его в процессе исследования, давая информацию об объекте.

Модели используются как в процессе самой инновационной деятельности, так и в процессе оценки ее экономической эффективности в целом, а также эффективности отдельных инновационных проектов[2].

Модель необходимо проверить на соответствие предъявляемым к ней особым требованиям. Модель должна: удовлетворять требованиям полноты, адаптивности; быть достаточно абстрактной; удовлетворять требованиям и условиям, ограничивающим время решения задачи; обеспечивать получение полезной информации об объекте прогнозирования в плане поставленной задачи исследования; строиться с использованием общепринятой терминологии; обеспечивать проверку адекватности или верификацию; обладать свойством устойчивости по отношению к ошибкам в исходных данных[1].

При разработке сложных товаров (машиностроение, автомобильная промышленность) с целью эффективного управления имеет место следующая совокупность решаемых задач, технологий выполнения работ и проводимых экспериментов. Рассмотрим модель «Управление инвестиционной деятельностью», представленную на рисунке 1.

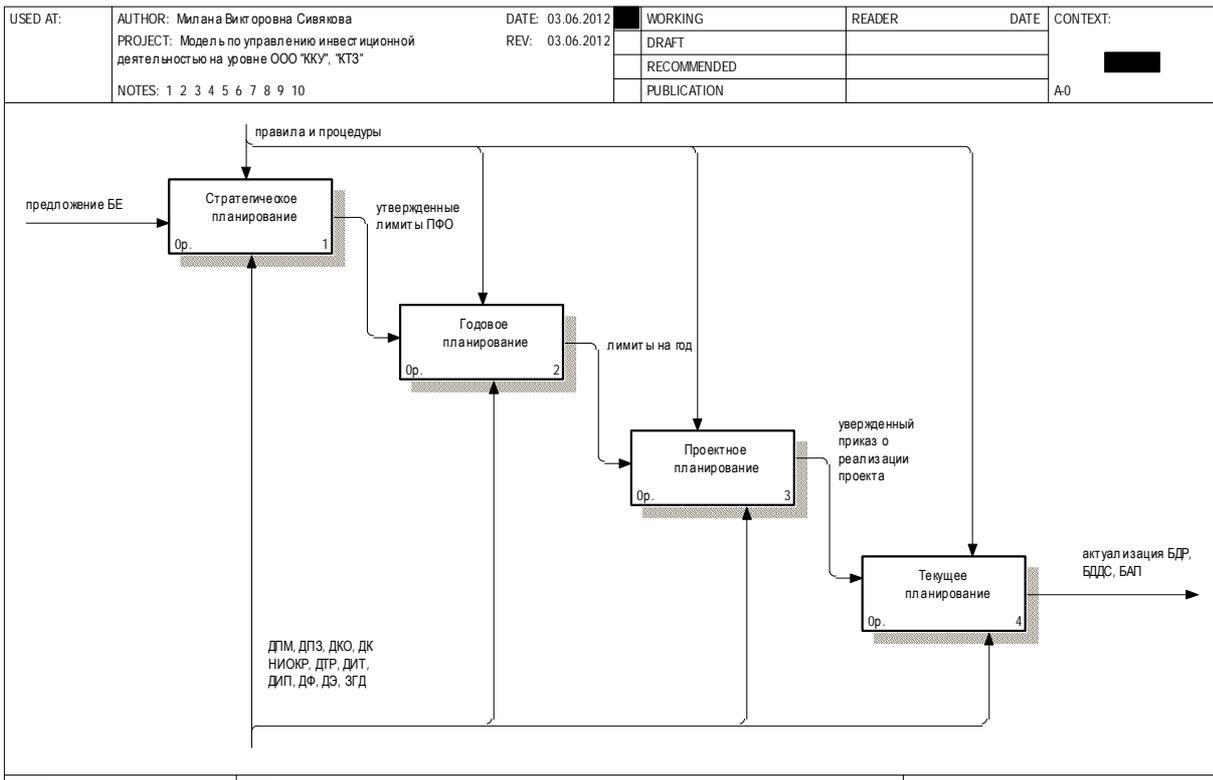


Рисунок 1 – Модель управления инвестиционной деятельностью

1. Стратегическое планирование. На входе мы имеем предложение БЕ, на выходе утвержденные лимиты ПФО. Исследуемый процесс декомпозируется (рис. 3).

Стратегическое планирование состоит из следующих этапов:

а) рассмотрение и анализ новых идей, предложений проектов Верхнего уровня Стратегического инвестиционного проекта (ИП) (ПФО). На входе стоит предложение БЕ, на выходе получаем предложение по включению, в ПФО;

б) формирование ИП предприятия в разрезе проектов верхнего уровня. На входе имеем предложение по включению в ПФО, на выходе сформированное ИП предприятия. В случае не сформированного ИП предприятия, происходит доработка его на первом этапе;

в) согласование стратегического ИП предприятия (ПФО). На входе у нас сформированный на втором этапе ИП предприятия, на выходе стратегическое ИП предприятия. При несогласовании стратегического ИП предприятия, происходит его доработка на втором уровне;

г) утверждение СД, стратегического ИП предприятия. На входе стратегическое ИП предприятия, на выходе одобренное стратегическое ИП предприятия;

д) включение стратегического ИП предприятия в состав стратегического плана развития предприятия (ПФО). На входе одобренное стратегическое ИП КТЗ, на выходе получаем утвержденные лимиты ПФО.

Таким образом, разработана модель управления портфелем продукции машиностроительного предприятия, включающая:

- создание методической базы для управления инвестиционной деятельностью, которая позволит предприятию идентифицировать и отбирать для реализации проекты, стратегическая ценность и экономическая эффективность которых максимальна с учетом финансовых возможностей предприятия и временных рамок;

- определение зон ответственности участников реализации проекта на всех стадиях его жизненного цикла от разработки технико-экономического обоснования до закрытия;

- систематизацию контрольно-учетной политики по инвестиционным затратам для эффективной реализации инновационных проектов и повышения ответственности исполнителей за качество выполнения проектных работ.

Список цитированных источников

1. Кравцова В.И. Инновационная модель развития: Теория и практика нововведений / В.И. Кравцова, А.Л. Карунин [и др.] – М.: Изд-во «Информпечать» ИТРК РСРП, 1998. – 192 с.
2. Рабочая книга по прогнозированию / Редкол.: И.В. Бестужев Лада (отв.ред.). – М.: Мысль, 1982. – 430 с.
3. Хотяшева, О.М. Стратегическое планирование инновационной деятельности // Менеджмент сегодня. 2004. – №4 – С. 8-15.

УДК 336.71

Белько А.С.

Научный руководитель: доцент Михальчук Н.А.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

СПОСОБЫ ВОВЛЕЧЕНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ В ЭКОНОМИКУ РБ

В условиях негативных процессов на мировых финансовых рынках работа по вовлечению в инвестиционный процесс свободных денежных средств населения стала еще более актуальной.

Одним из приоритетов деятельности банковской системы становится усиление ориентации на развитие розничного банковского бизнеса, т.е. на работу с населением и прежде всего на сохранение и увеличение его финансовых сбережений. Для банковской системы – это, прежде всего источник финансовых ресурсов для кредитования, как секторов экономики, так и потребительского и жилищного кредитования граждан.

На сбережения населения оказывают влияние следующие факторы:

- уровень дохода населения;
- высота процентной ставки, предлагаемая банками по вкладам;
- привычки и традиции;
- психологические склонности;
- ожидания домохозяйств, связанные с будущими ценами, доходами и наличием товаров;
- потребительская задолженность семей;
- изменения в уровне налогообложения.

Сбережения населения выступают в качестве важнейшего источника внутренних ресурсов развития национальной экономики в целом и банковской системы в частности. Это обеспечивается посредством трансформации сбережений в производственный капитал. Денежные сбережения домашних хозяйств, находящиеся на банковских счетах, используются для кредитования экономики и служат для финансирования создания новых капитальных благ, что обеспечивает рост ВВП и благосостояния населения в целом.

На графике показаны накопления граждан, размещенные в виде депозитов в белорусских банках.

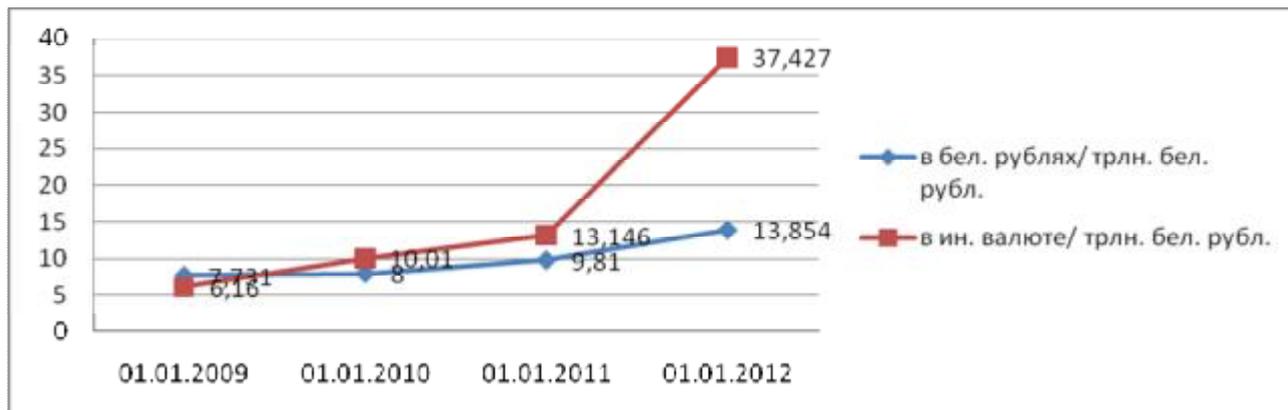


Рисунок 1 – Депозиты населения в белорусских банках

На следующем графике показаны накопления граждан, размещенные в виде депозитов в российских банках.

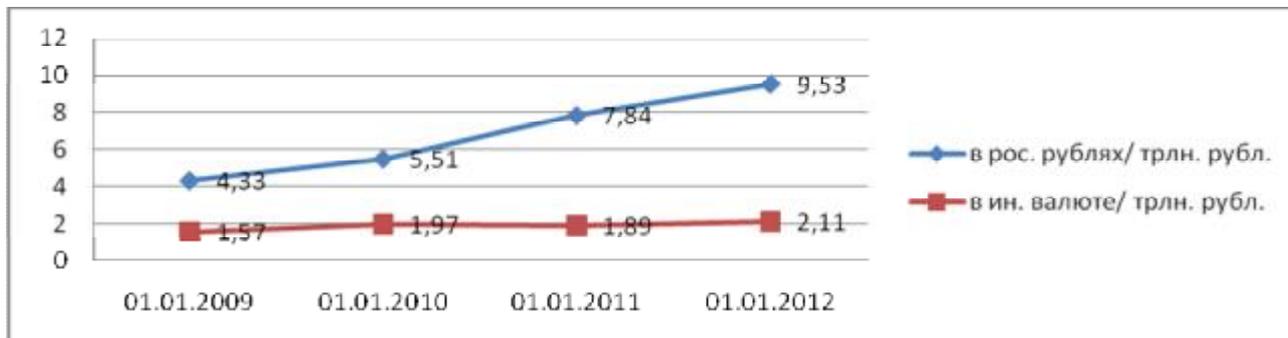


Рисунок 2 – Депозиты населения в российских банках

Если принять во внимание тот факт, что это только видимая “часть айсберга” и, по оценке ряда экспертов, сбережения белорусов, хранящиеся в “стеклянных банках”, по своим размерам сопоставимы с вложениями в коммерческие банки, можно сделать вывод о том, что в домашних хозяйствах страны накоплен значительный финансовый капитал. Однако он используется только в основном как короткие деньги и лишь частично, влияет на процесс инновационной модернизации производства.

На наш взгляд, на сегодняшний день, средства на руках у населения – это основной потенциальный источник привлечения ресурсов. Нами был разработан коэффициент, характеризующий соотношение реально-привлеченных и потенциальных ресурсов коммерческих банков, на основе которых мы провели анализ по четырем странам (Таблица 1).

$$kП=Пр/Пт,$$

где Пр – реально-привлеченные ресурсы коммерческих банков;
Пт – резервы финансовых ресурсов.

Таблица 1 – Соотношение реально-привлеченных и потенциальных ресурсов коммерческих банков на 01.01.2012

Страна	Кол-во населения (млн. чел.)	Денежные средства на вкладах (млрд. \$)	Денежные средства на вкладах на одного жителя(\$) Пр	Денежные средства на руках у населения (млрд. \$)	Денежные средства на руках у населения на одного жителя(\$) Пт	Коэффициент соотношения реально-привлеченных и потенциальных ресурсов коммерческого банка кп
Россия	143,3	415,3	2 898	230	1 608	1,80
Беларусь	9,5	7,6	803	13	1 374	0,59
Украина	45,6	42,2	925	50	1 096	0,84
Казахстан	16,7	20,8	1 244	12	720	1,73

Коэффициент соотношения должен быть > 1, он показывает, насколько задействованы ресурсы в экономике государства.

По нашему мнению, мероприятия по привлечению финансовых сбережений целесообразно проводить по двум направлениям: вовлечение законных средств и вовлечение теневых средств (исключая средства, полученные незаконным путем).

Вовлечение законных средств (в банковскую сферу и рынок ценных бумаг) предполагает следующие меры:

1) популяризация вложений средств населения в операции с драгоценными металлами (покупка слитков драгоценных металлов; открытие обезличенных металлических счетов). Высокая доходность этих операций представлена на рисунках 3, 4.



Рисунок 3 – Динамика цен на золотой мерный слиток номиналом 10 г.

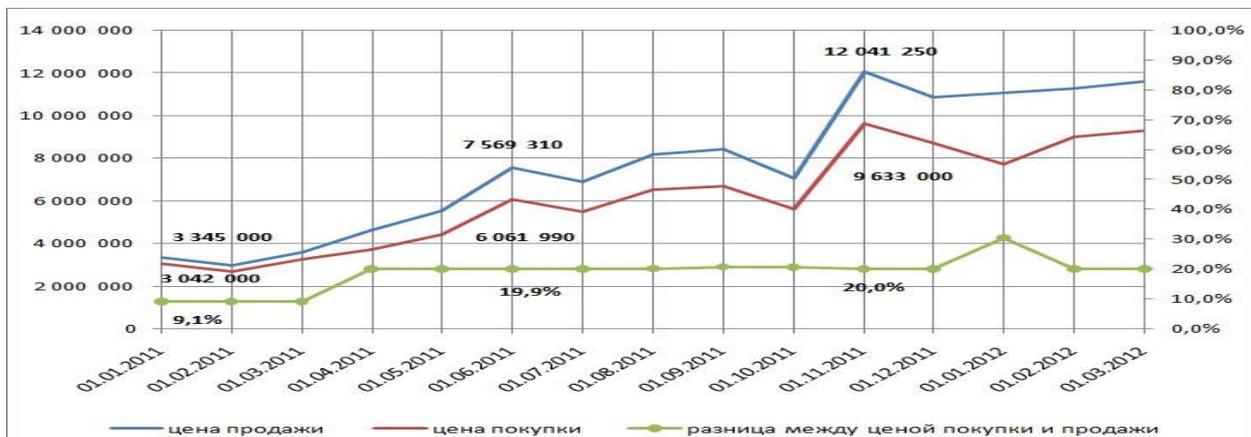


Рисунок 4 – Динамика цен на серебряный мерный слиток номиналом 1000 г.

Вложение денежных средств в драгоценные металлы позволит сохранить и преумножить их в период кризиса и в момент падения национальной валюты. После двух девальваций белорусского рубля цена на драгоценные металлы увеличилась примерно в пять раз. Следовательно, тот, кто вложил свои средства в драгоценные металлы, получил очень большой доход;

2) реализация предоплаченных банковских карт.

Предоплаченная карта предназначена для совершения её держателем операций, расчёты по которым осуществляются кредитной организацией-эмитентом от своего имени, и удостоверяет право требования держателя предоплаченной карты к кредитной организации-эмитенту по оплате товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности) или выдаче наличных денежных средств.

3) повышение финансовой грамотности населения

Во всем мире отмечается Международный день сбережений. Изначально этот праздник был задуман для того, чтобы привлечь внимание людей по всему миру к важности хранения своих денег в банках. Под эгидой банков проводятся различные мероприятия. К этому дню банки приурочивают запуск своих новых сберегательных продуктов. Кроме того, такая инициатива Национального банка и Ассоциации белорусских банков послужит толчком для повышения финансовой грамотности населения и будет способствовать повышению уровня доверия к банковской системе;

4) использование паевых инвестиционных фондов (ПИФов).

Они представляют собой эффективный механизм роста капитализации производственных предприятий, поддерживающий оптимальный баланс интересов обеих сторон на финансовом рынке. Главное преимущество ПИФов, с точки зрения вкладчиков, состоит в том, что средства многих мелких частных инвесторов формируют единый портфель, благодаря чему они инвестируются на более выгодных условиях, чем если бы каждый из них инвестировал свои сбережения самостоятельно. При этом они получают возможность самостоятельно выйти на рынок капитала и осуществлять вложение средств наравне с крупными инвесторами, такими как банки или страховые компании.

В США капитализация ПИФов оценивается примерно в 1,5 трлн. долл. США, и участвует в них порядка 70% населения. В России ПИФы динамично развивающаяся конкурентная отрасль, в которой работают более 300 управляющих компаний, тысяча фондов с активами примерно 300 млрд. руб. В Казахстане к началу 2011 г. ПИФы аккумулировали уже 2,2 млрд. тенге.

При разработке механизма вовлечение теневых средств (исключая средства, полученные криминальным путем) главным мероприятием выступает проведение амнистии капитала.

Основными причинами проведения амнистии являются: отток капитала за пределы страны, наличие теневого сектора в экономике страны, потребности в дополнительных инвестициях для развития национальной экономики.

Первоочередная задача экономической амнистии – принятие мер и создание условий для предотвращения дальнейшего оттока капиталов за рубеж и для возврата денег, уже переведенных в иностранные банки. Они должны быть выведены из “теневого оборота” или из зарубежных банков, чтобы эффективно и легально работать на экономику Республики Беларусь. Приток иностранной валюты в республику поспособствует укреплению позиции белорусского рубля. Положительные результаты зарубежного опыта проведения амнистии капитала представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Примеры успешного проведения амнистии капитала:

Государство	Год	Срок, мес.	Привлечено
Ирландия	1988	10	1,5 млрд.\$
Индия	1997	6	2,5 млрд.\$
Италия	2002	12	30млрд. €
Казахстан	2001	1	0,48 млрд.\$

В механизм амнистии капитала должны включаться следующие элементы:

- субъекты легализации;
- средства, подлежащие легализации;
- налогообложение легализованных средств;
- сроки легализации;
- направления использования легализованных средств;
- необходимость увязки проекта с законодательством о предотвращении легализации доходов, полученных незаконным путем.

Комплексный подход к поиску путей решения проблемы позволит привлечь денежные средства, оживить экономику, укрепить позицию белорусского рубля.

Список цитированных источников

1. Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>
2. Инфобанк. Все о финансах в Беларуси. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://infobank.by>

УДК 339.13

Власкина А.С.

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

Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых, г. Владимир

ПОСТРОЕНИЕ МОДЕЛИ ОРГАНИЗАЦИИ ПРОЦЕССА БЕНЧМАРКИНГА КАК ЭФФЕКТИВНОГО ИНСТРУМЕНТА ПОСТОЯННОГО УЛУЧШЕНИЯ РАБОТЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Данная статья описывает разработку и построение новой модели организации процесса бенчмаркинга как эффективного инструмента постоянного улучшения работы организации.

Бенчмаркинг – это процесс определения, понимания и адаптации имеющихся примеров эффективного функционирования компании с целью улучшения собственной работы [1, с. 5].

Он представляет собой систематический процесс по нахождению наилучших продуктов, услуг, процессов и практик, которые могут быть применены в организации для снижения себестоимости, уменьшения продолжительности производственных циклов, увеличения надежности, сокращения запусков и т. д. [1, с. 7-9].

Предлагаемая в литературе схема проведения бенчмаркинга преимущественно носит общий характер и не доведена до уровня ее практического применения. Учитывая особенности российского рынка, целесообразно расширить схему проведения бенчмаркинга и включить дополнительные этапы с целью ее более эффективного использования.

Подобный подход позволит существенно снизить риск ошибки и повысить достоверность и качество процедуры принятия решения за счет снижения доли субъективного фактора.

Структуризация методики бенчмаркинга будет произведена путем построения новой модели данного процесса (см. рис. 1)

Процесс бенчмаркинга предприятия предполагает разработку 4 блоков:

Блок 1. Планирование процесса бенчмаркинга и характеристика объекта.

Процесс ситуационного анализа представлен исследованием внешней и внутренней инфраструктуры и проведением на его основе сравнительного анализа предприятия с идентифицированными объектами бенчмаркинга.

В блоке 1.1. «Поиск ключевых проблем» определяются проблемные области предприятия, выявляются недостатки в его функционировании на основании сбора и анализа информации о внутренней инфраструктуре, а также результатов отраслевого анализа. Результатом проведенного анализа является перечень сильных и слабых сторон предприятия, их объективная характеристика, перечень областей внутренней инфраструктуры, требующих улучшения.

В блоке 1.2. «Определение объекта сравнения» проводится приоритизация объектов сравнения в соответствии со следующими критериями: критические факторы развития; самые высокие области давления конкурентов; степень необходимости совершенствования целевого процесса; размер повышения эффективности использования ресурсов компании вследствие проведения бенчмаркинг-вых мероприятий; последующая пригодность применения собранной информации и т.д.

Блок 1.3. «Определение фирмы – партнера (конкурента)».

При формировании списка конкурентов могут использоваться различные приемы выбора: выбор ближайших конкурентов, выбор более мощных конкурентов; выбор предприятий, обладающих значительной суммарной долей на рынке, определяющих основные тенденции и традиции данного рынка-услуг.

Блок 2. Идентификация, сбор и анализ информации об объектах бенчмаркинга.

Блок 2.1. Сбор информации об объектах бенчмаркинга.

Под объектами бенчмаркинга понимаются предприятия, которые достигли наиболее эффективно-го результата в выбранных предметах бенчмаркинга. На данном этапе необходимо ответить на вопрос, с кем будет сравниваться собственное предприятие.

В блоке 2.2. «Оценка расхождений в параметрах развития» происходит оценка расхождений в параметрах развития исследуемого предприятия и предприятия-партнера.

В блоке 3 «Проектирование будущего уровня измерений объекта сравнения» происходит сопоставление собственного предприятия и объектов бенчмаркинга по показателям/параметрам предметов исследования. Уровни расхождения в показателях могут быть положительными, нулевыми и отрицательными: положительный уровень (предприятие превосходит объекты бенчмаркинга по исследуемым показателям); нулевой уровень (предприятие находится на уровне объектов бенчмаркинга); отрицательный уровень (является целевой установкой к активным действиям по уменьшению уровня расхождения) [2].

Блок 4. Реализация поставленных целей.

По результатам проведения анализа оцениваются резервы повышения параметров предметов исследования, определяются уровни применения стратегий, используемых объектами бенчмаркинга, на предприятии.

На этом этапе происходит изучение и описание наиболее успешных направлений деятельности, применяемых объектами бенчмаркинга.

Данный блок является завершающим в модели бенчмаркинга и выдвигает требование возобновления ситуационного анализа (обратная связь с блоком 1).

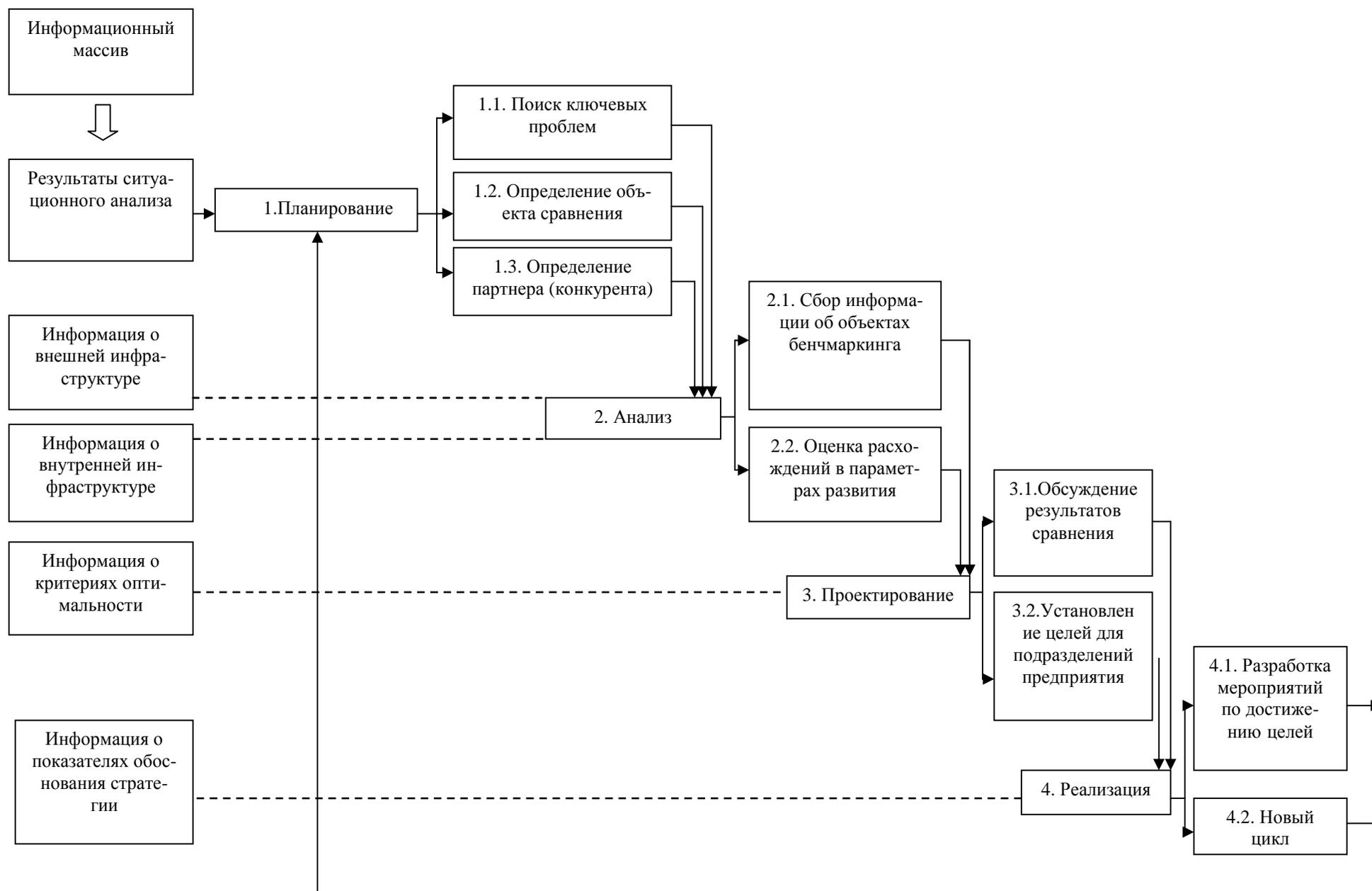


Рисунок 1. Концептуальная модель организации процесса бенчмаркинга

Хотя перечень блоков модели процесса бенчмаркинга идет последовательно, некоторые блоки могут выполняться параллельно.

Создаваемая таким образом модель приведет к:

– повышению научности и эффективности процесса формирования конкурентной стратегии предприятия;

– ориентации культуры предприятия на такие ценности, как стремление персонала к обучению, повышению своего собственного потенциала и достижений, что в свою очередь должно явиться толчком для процесса развития самого предприятия;

– созданию предпосылок инновационных импульсов для процесса разработки новых стратегий и методов работы.

Список цитированных источников

1. Рейдер, Р. Бенчмаркинг как инструмент определения стратегии и повышения прибыли, 2010. – 374 с.
2. Бенчмаркинг-клуб [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.benchmarkingclub.ru>

УДК 330.567.2/4

Луковская Н.С.

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

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ФЕНОМЕН КАТЕГОРИИ МОНЕТАРНОЙ СТОИМОСТИ ЧЕЛОВЕЧЕСКОЙ ЖИЗНИ

На протяжении последних десятилетий предпринимались многочисленные попытки определить реальную стоимость человеческой жизни. Этот процесс происходит и в наше время. С учетом специфики экономического и социального развития стран таможенного союза в рамках единого экономического пространства необходима оптимальная методика определения монетарной стоимости человеческой жизни. Это вызвано тем, что усиливаются не только экономические отношения, но и социальные: миграция рабочей силы, объединение в перспективе пенсионных фондов и др.

В настоящее время в мировой практике существуют следующие методы, применяемые при расчете монетарной стоимости человеческой жизни:

1. *Метод арифметического подсчета* – учитываются такие факторы, как уровень образования человека, состояние его здоровья, реальный доход и прочее.

2. *Метод сумм на повышение безопасности жизни* – подсчитываются суммы, которые люди согласны платить за сбережение своих жизней, покупая устройства, повышающие уровень безопасности.

3. *Метод самооценки* и др.

Ученые-исследователи, пытаясь найти золотую середину, комбинируют перечисленные методы. Однако пока ни одна из попыток не была признана стопроцентно удачной [1].

Мы считаем, что у государства существует три категории работников: работники, которые находятся на затратном этапе, работники, которые находятся на производительном этапе и работники, которые находятся на потребительном этапе.

Таблица 1.1 – Распределение численности населения Республики Беларусь и Российской Федерации по возрастным группам на 1 января 2010г.

Из общей численности населения в возрасте:	Республика Беларусь		Российская Федерация	
	тыс. чел.	в процентах	тыс. человек	в процентах
моложе трудоспособного (затратный этап)	1511,4	15,9	22854,4	16,1
трудоспособный (производительный этап)	5852,8	61,6	88359,7	62,3
старше трудоспособного (потребительный этап)	2139,3	22,5	30700,4	21,6

Источник: собственная разработка на основе [2, стр 30].

Пенсию человек может получать или из накопительного фонда (в странах, где формируется накопительный пенсионный фонд) или по принципу ответственности поколений (в странах бывшего СССР).

Принцип ответственности поколений представляет собой погашение задолженности государства перед будущим. Это является одной из причин, которая снижает инвестиционную привлекательность государства для внешних инвесторов и способствует вывозу капитала в другие страны, как финансового, так и интеллектуального [3, с. 39].

Предположим, что у нас есть человек, который дошел до конца производительного этапа и перешел на потребительный этап.

В Америке, Германии и большинстве других рыночных стран действует накопительная пенсионная система: деньги, лежащие в банке, накапливаются.



Рисунок 1.1 – Распределение денежных поступлений в большинстве рыночных стран
 Источник: собственная разработка.

На стадии производительной деятельности человек платит своему государству налоги, а также взносы в ФСЗН (пенсионный фонд) на определенную сумму. Таким образом накапливается определенная величина денежных средств, которая в дальнейшем перемещается на стадию потребительного этапа.

В Республике Беларусь ситуация обстоит иначе. Особенность в том, что фонда как такового нет. Отчисления, которые формируются на производительном этапе, сразу переходят на стадию потребительного для тех граждан, которые в настоящий момент являются пенсионерами.



Рисунок 1.2 – Распределение денежных поступлений в Республике Беларусь
 Источник: собственная разработка.

В данном случае если предприятия за какой-то месяц не перечислят средства в ФСЗН, то пенсионеры попросту не получают пенсию. Фонд конечно же можно создать, но это предполагает стабильность экономической системы. В нормальном рыночном обществе человек вносит, допустим, по 100 долларов в месяц, в результате чего он имеет достаточно большую сумму денежных средств за счет накопления и процентов.

На стадии производственного этапа для того, чтобы произвести продукцию, надо осуществить определенные затраты. Предприятие (работник, работающий на этом этапе) вынуждено в этой схеме увеличивать затраты на сумму отчислений в ФСЗН (на 34%), и в результате прибыль уменьшается.

Получается, что мы эту сумму снимаем из прибыли (добавленной стоимости предприятия) предприятия и отдаем пенсионерам. В результате выручка за реализованную продукцию дает меньше прибыли. В связи с тем, что на предприятиях на производственный цикл положена дополнительная нагрузка, человеку платят меньше. Как результат, фактически происходит вымывание капитала из производственного цикла в потребительный этап, и эти средства теряются безвозвратно.

Действие **закона вымывания капитала** при продвижении товаров и услуг отечественных предприятия приводит к тому, что часть выручки от реализации продукции направляется на содержание пенсионеров и имеет конечное потребление, то есть не возвращается в материальную сферу производства в форме инвестиций. Компенсировать указанные затраты можно за счет снижения доли заработной платы в структуре товаров или чистой прибыли [4, с. 63].

В результате эмпирического анализа мы пришли к выводу, что основными *факторами, определяющими монетарную стоимость человеческой жизни, в настоящее время являются*: страна проживания, производительность труда одного человека в ВВП, возраст ухода на пенсию и средняя продолжительность жизни.

Предлагаем для расчета монетарной стоимости человеческой жизни применить следующую функциональную зависимость с учетом минимальной компенсации, не зависящей от страны проживания (коэффициент D) в системе различных факторов с применением корректирующих коэффициентов значимости конкретного фактора, определенных нами на основе эмпирических данных:

$$Y = (A \times V_t) k_1 + (B \times V_n) k_2 + C \times k_3 + D,$$

где: Y – монетарная стоимость человеческой жизни;

A – производительность труда;

V_t – трудоспособный возраст (возраст ухода на пенсию – средний возраст начала трудовой деятельности);

B – размер прожиточного минимума;

V_n – нетрудоспособный возраст (средняя продолжительность жизни в стране – возраст ухода на пенсию + средний возраст начала трудовой деятельности);

C – покупательная способность;

D – минимальная сумма компенсации, которая должна быть гарантирована семье погибшего, установленная ООН для всех государств;

K_1, K_2, K_3 – коэффициенты значимости конкретного фактора.

Произведя расчеты по данной методике, мы получили, что монетарная стоимость человеческой жизни в Республике Беларусь на 1 человека равна 264700 долларов США (по курсу доллара на 01.08.2012). **МСЧЖ (Б) = (4109·39,5)·1,4 + (900·30,7)·1,2 + 3 321·1,3 + 0 = 264700 долларов США.**

Аналогично была рассчитана монетарная стоимость человеческой жизни на примере Российской Федерации. **МСЧЖ (Р) = (15563·39,5)·1,4 + (2439,6·26,55)·1,2 + 12606·1,3 + 0 = 954747 долларов США.**

Для сравнения также была рассчитана монетарная стоимость человеческой жизни на примере Германии. **МСЧЖ (Г) = (18065·47)·1,4 + (5205·31,1)·1,2 + 29615·1,3 + 0 = 1421427 долларов США.**

На основании полученных данных по трем странам была построена сравнительная диаграмма.

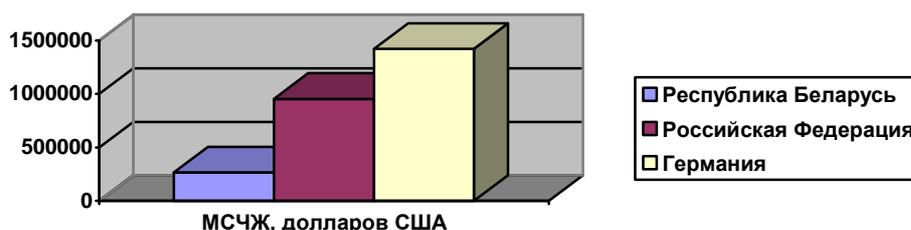


Рисунок 1.3 – Сравнительная диаграмма расчета монетарной стоимости человеческой жизни с применением функциональной зависимости.

Источник: собственная разработка на основе [5, 6, 7, 8, 9].

Данная методика может применяться как на уровне государства, так и на уровне предприятия (если человек погиб по вине организации). Но в таком случае возникает вопрос: способно ли каждое предприятие понести такие затраты? Получается, что в случае гибели даже одного работника недостаточно крупное предприятие при выплате компенсации попросту обанкротится.

Подводя итог рассматриваемой проблемы, мы хотели бы отметить, что уровень материальных компенсаций как в Республике Беларусь, так и в ряде других стран является недостаточно высоким. Также можно говорить о том, что люди часто сами не ценят свою жизнь. Это выражено курением, несоблюдением правил безопасной жизнедеятельности, правил дорожного движения и др.

На сегодняшний день в нашей стране не существует официально признанной адекватной методики определения стоимости человеческой жизни, которая необходима для расчетов компенсаций и материальной помощи жертвам всевозможных катастроф. Отсутствие оценки человеческой жизни приводит к возникновению экономических и нравственных проблем в обществе. Аналогичные проблемы имеются во многих странах, при этом размер компенсации часто зависит от социального резонанса по конкретной трагедии.

Предложенная методика расчета, зависящая от производительности труда, размера прожиточного минимума, покупательной способности, средней продолжительности жизни и возраста ухода на пенсию, может быть применена в рамках государства. Это обусловлено тем, что даже при низком уровне жизни в стране ООН в перспективе должен будет установлен минимальный уровень компенсации семьям пострадавших или человеку, потерявшему здоровье.

Список цитированных источников

1. На стоимость человеческой жизни нет единого тарифа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.insuranceisrael.com/news/na_stoimost_chelovecheskoi_zhizni_net_edinogo_tarifa.html. – Дата доступа: 13.04.2011.
2. Беларусь и Россия. 2010: Стат.сб. / Росстат, Белстат, Постоянный Комитет Союзного государства. – М., Росстат, 2010. – 550 с.
3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации в условиях банкротства: монография. – Брест: Издательство Брестского государственного технического университета, 2005. – 279 с.
4. Санация предприятия в условиях кризиса: монография / В.С. Кивачук – Брест: БГТУ, – 620 с.
5. Прожиточный минимум в России, странах СНГ и мире [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pm.cmam.ru/>. – Дата доступа: 07.08.2012.
6. Прожиточный минимум: у немцев те же проблемы? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.aif.ru/money/article/19215>. – Дата доступа: 08.11.2011.
7. Антон Тарас – Европе виднее? Покупательная способность белорусов выросла, 27.10.2011 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://naviny.by/rubrics/economic/2011/10/27/ic_articles_113_175619/. – Дата доступа: 15.05.2012.
8. Борис Гельфенбуим – Хитрости ВВП по паритету покупательской способности, 3.02.2012 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://stop-news.com/575-hitrosti-vvp-po-paritetu-pokupatelskoy-sposobnosti.html>. – Дата доступа: 15.04.2012.
9. Статистический ежегодник. Республика Беларусь 2011 г. / Министерство статистики и анализа РБ. – Мн.: (Б.и.), 2011.

УДК 336.717.3(045)

Токсанбаев М.С.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Имашова Ж.Д.

Каспийский государственный университет имени Ш.Есенова, г. Актау

СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ. ЭФФЕКТИВНОСТЬ МЕТОДА ВОЗДЕЙСТВИЯ

Банк в глазах обычных людей это субъект представляющий скопление денег и финансов, который готов поделиться ими за определенные проценты. Но задавались ли они вопросом откуда у них эти средства и для чего они нужны в целом?

Ведь банковский сектор как один из ключевых компонентов финансовой системы призван соответствовать целям, аналогичным тем, которые сформулированы для финансового рынка в целом, а именно:

1. Обеспечивать трансформацию внутренних сбережений в инвестиции с наименьшими трансакционными издержками.

2. Способствовать эффективной аллокации ресурсов.

3. Предоставлять механизмы для реализации базовых социальных функций государства.

4. Обеспечивать укрепление финансового суверенитета.

Но что если этот сектор уже не может самостоятельно функционировать? Мировая практика нам уже неоднократно показывала, что такие периоды возникали и будут возникать всегда.

Чтобы ярче описать вышесказанное, возьмем к примеру Республику Казахстан.

Период с 2000 по 2008 был пиком развития как экономики, так и банковского сектора полностью. Но с приходом 2008 года настал момент проверки на прочность всех без исключения.

К несчастью банковский сектор РК не был готов к такому потрясению и чуть ли не пал под тяжестью своих долгов. Начали появляться проблемные банки, такие как Банк Туран-Алем, Темирбанк и Альянс банк. Первым шагом государства стала попытка реструктуризации долгов банков, в частности, одного из системообразующих – банка БТА.

В конечном итоге, все эти меры привели к тому, что более 60% акций перешли государству, но могло ли так продолжаться и далее? Ответ – нет. Сколь не было бы богаты государство и власть, выкупать один банк за другим было бы как минимум неэффективно, да и такой ход событий ставил вопрос: а нужны ли нам банки вообще, раз всем этим занимается государство?

Ища выходы из сложившейся ситуаций, законодатели РК обратили свой взор на мировой опыт. А мировой опыт показал, что финансировать банки могут не только внешние кредиторы и не только государство, ведь на этом рынке есть также весьма ключевой игрок, и это – само население, которое обладает не менее скромными резервами.

Таким образом, остался перед нами только один вопрос: «Как, когда банки терпят крах, заставить людей поверить им и доверить свои деньги в столь сложный период?»

Ответ нашелся быстро: нужно было дать гарантий защищенности их вкладов, несмотря на то, в какой ситуации окажется банк.

Для решения таких задач выбирались многие варианты, и выбор был сделан –

страхования депозитов. В Казахстане оно было основано на Американском «опыте», где основной уклон делается на роль государства в этой области, что для населения наших стран является немаловажным психологическим фактором, также это означало, что банки всегда будут под постоянным надзором извне.

За основу возрожденной системы, как бы странно не звучало это выражение, был взят АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов», в чью задачу входило повышение доверия населения. Правовой основой функционирования системы гарантирования депозитов является Закон Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан», принятый 7 июля 2006 года.

Фонд наделили следующими основными полномочиями:

- выплата гарантийного возмещения в случае принудительной ликвидации банка-участника Системы;
- формирование специального резерва, предназначенного для выплаты гарантийного возмещения;
- эффективное инвестирование средств Фонда;
- установление требований к банкам-участникам посредством определения условий Договора присоединения;
- определение порядка уплаты взносов банками-участниками;
- установление соответствия автоматизированной базы данных учета гарантированных депозитов банка-участника требованиям Фонда;
- участие в составе временной администрации, назначаемой в период консервации банка-участника;
- участие в составе временной администрации, назначаемой в период лишения лицензии на проведение всех банковских операций банка-участника;
- участие в составе ликвидационной комиссии и комитета кредиторов принудительно ликвидируемого банка-участника.

Сам же фонд финансируется на 50% платежами самих банков, а оставшиеся 50% – от государства. Целью же фонда стало создание системы, при котором общий охват застрахованных депозитов составил бы более 97% от общего количества вкладов.

В начале внедрения была лишь одна проблема – малая осведомленность населения.

Теперь чтобы продемонстрировать, как же все это влияло на банковский сектор, ниже будут приведены отчетные данные, которые предоставляет сам КФГД.

«По итогам года отечественные банки показали хорошую динамику привлечения вкладов. Так, за 2010 г. объем розничных вкладов на банковских счетах пополнился на Т313,4 млрд. (или 16%) и достиг Т2,25 трлн. Темпы роста в течение года варьировались от 1% до 3%, за исключением января и августа, когда объем совокупной депозитной базы практически не изменялся, а также марта и мая, когда наблюдалось незначительное сокращение розничного депозитного портфеля (см. рис. 1)» [отчетность за 2010 год данная КФГД].

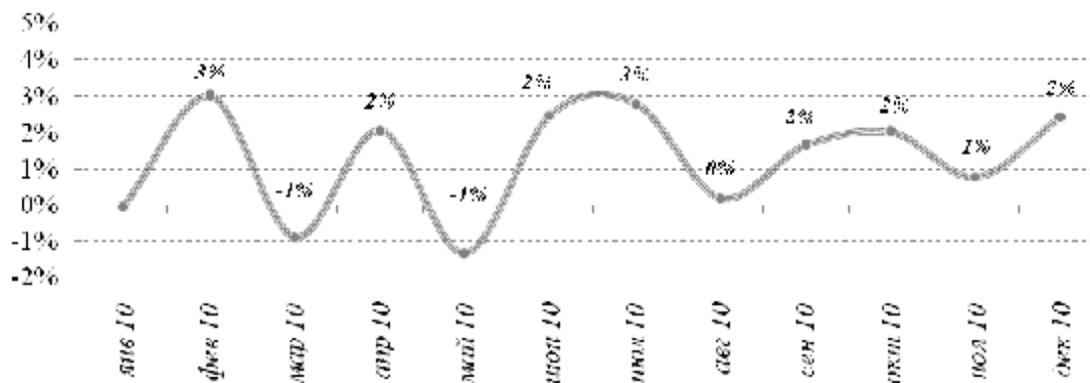


Рисунок 1 – Динамика роста совокупного депозитного портфеля за 2010 г.

Стоит отметить, что на сегодняшний день среди источников формирования ресурсов казахстанских коммерческих банков значительное увеличение роли вкладов физических лиц стало одной из главных тенденций депозитного рынка. Причем изменение структуры фондирования в пользу розничных вложений стало одним из важных последствий мирового финансового кризиса. Банки стали активнее привлекать средства населения, и если в начале 2007 г. доля депозитов физических лиц в структуре обязательств среди ТОП-8 банков варьировалась от 7% до 24%, то спустя четыре года данная доля уже колеблется в пределах 14% – 51%.

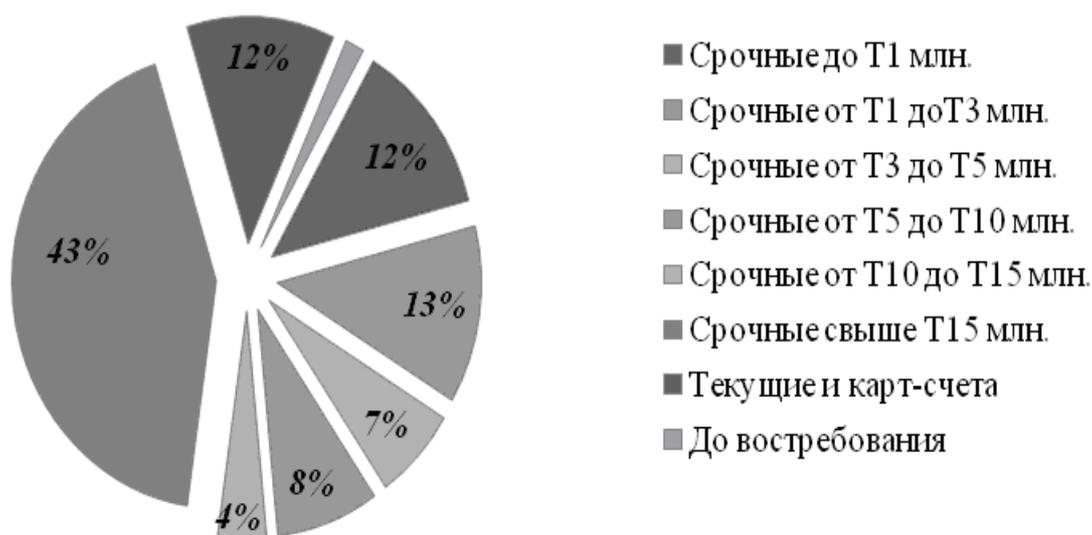


Рисунок 2 – Структура депозитной базы населения по сумме

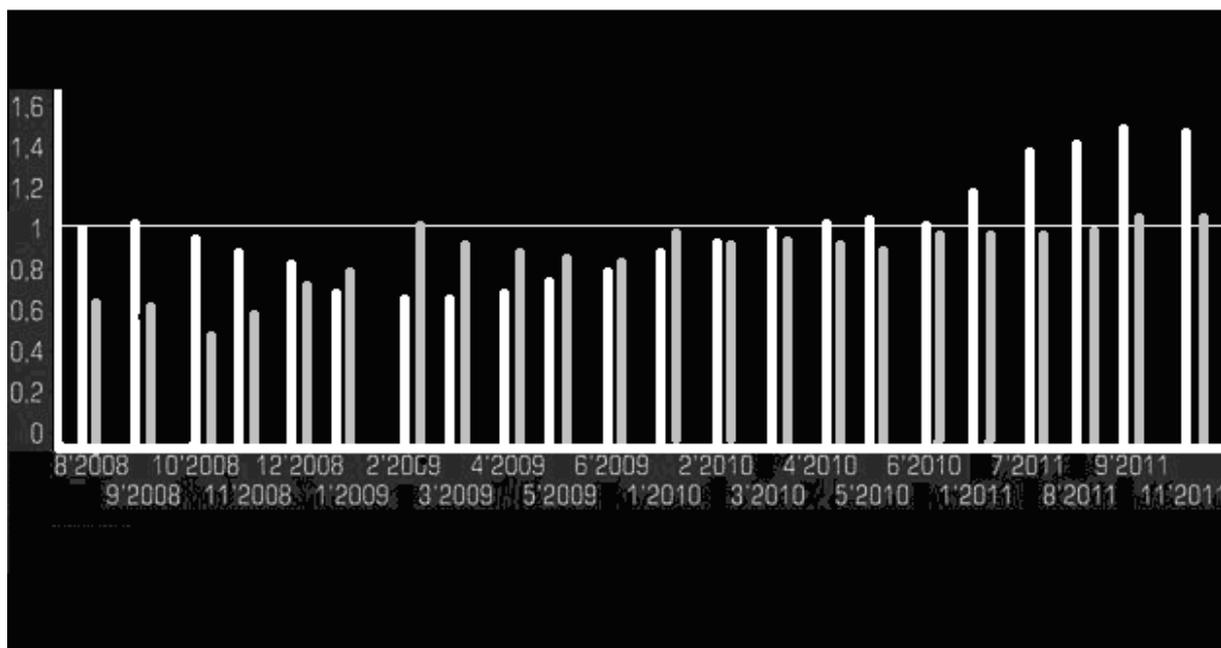


Рисунок 3 – Вклады населения – чуткий барометр состояния финансового рынка

На вышеуказанном графике можно увидеть, как инструмент страхования депозитов может быть использован в банковском секторе.

Период с 10.2008 по 01.2009 и в момент начала финансовых проблем стали для банков периодом оттоков капитала внутреннего рынка. Согласно графику из банков было выведено около 38% всех вложений в национальной валюте и повышение вкладов иностранных валют почти на 80%. Это вынудило предпринять ряд мер, чтобы остановить данную тенденцию. Начиная с осени 2009, потолок страхования депозитов был повышен до 5млн тг, что поставило для населения психологическую планку. Начиная с этого периода, в банках РК ускоренными темпами началась тенденция привлечения вкладов в тенге, и по состоянию 11.2011 по сравнению с 02.2009 вклады нац. валюты увеличились на 212% , в то же время вклады в иностранной валюте фактический остановили свой рост и отметились лишь приростом в 7%.

Новый инструмент в банковском секторе страхования депозитов является весьма действенным рычагом управления, но и надо заметить, что это не панацея для банковской системы, и государство не сможет вечно регулировать этот рынок, но сама эта программа может давать положительные тенденции и привлекать к банкам источники финансирования, чьи доходы превышают заработки каких-либо банков или же государств, и эти источники были всегда, но не было возможности их привлечь. Ведь таким способом государство получает новые ручки влияния на финансовый сектор, банки – дополнительное финансирование, ну а население – гарантии.

УДК 336.761

Шабанов П.Т.

Научный руководитель: д.э.н. Дём О.П.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

РАЗВИТИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ КАК СОСТАВНОГО ЭЛЕМЕНТА РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ

Актуальность. Рынок ценных бумаг, или фондовый рынок, – это механизм, синтезирующий в себе интерес всех субъектов экономики на основе предоставляемых рынком преимуществ. Инвесторы руководствуются потенциальной прибылью, компании и организации заинтересованы в тактических денежных вливаниях инвестора, государство рассчитывает с помощью фондового рынка стабилизировать денежную массу, а рядовые граждане надеются на дополнительный заработок на основе грамотного управления приобретенных ими активами.

Цель исследования. Учитывая все вышесказанное, целью исследования можно назвать необходимость анализа деятельности фондового рынка Республики Беларусь, ее текущего состояния и перспектив развития.

Материалы и методы исследования: официальные документы, СМИ, научная литература, статистические сборники, Интернет, собственная аналитика.

Мнение об отсутствии фондового рынка в РБ является заблуждением. Появлением рынка ЦБ РБ можно считать 1992 год, после принятия Закона РБ «О ценных бумагах и фондовом рынке». Таким образом, в текущем году рынок ЦБ РБ отмечает свое 20-летие.

На современном этапе (01.01.2012) участниками фондового рынка являются 4732 эмитента (предприятия, выпускающие ценные бумаги, включая 2360 открытых акционерных обществ; закрытых акционерных обществ – 2372; государство; административно-территориальные образования), свыше 1 миллиона инвесторов — владельцев ценных бумаг, профессиональные участники.

Спектр выпускаемых инструментов фондового рынка достаточно широк. Так, в республике выпускаются акции акционерных обществ, облигации юридических лиц, государственные ценные бумаги (в том числе государственные облигации), ценные бумаги Национального банка, муниципальные ценные бумаги, векселя (которые выпускают и банки, и иные юридические лица), депозитные и сберегательные сертификаты.

Общий объем эмиссии акций действующих эмитентов РБ, по состоянию на 1 января 2012 года, увеличился по сравнению с прошлым 2011 годом на 50,8% и составил 88,993 трлн. руб. Это 32,4% к ВВП. Количество сделок достигло 30649.

Рассмотрим сначала первичный рынок ценных бумаг.

Акции. По состоянию на 01.01.2012 в Республике Беларусь насчитывается **2335**. В сравнении, на 1 января 2005г. эмиссионная структура рынка корпоративных ценных бумаг Республики Беларусь была представлена акциями **1804** ОАО. Положительные моменты в развитии первичного рынка акций связаны с ростом его количественных показателей. Однако из них создано в процессе приватизации госсобственности 1940, или 83,1%. Как итог: за 20 лет существования фондового рынка только около 400 ОАО были созданы “с нуля”.

Между тем, условия высокой стоимости заемных ресурсов заставляют пробудиться первичный биржевой рынок акций. Так, во втором квартале 2012 года общая сумма первичного размещения акций на бирже (в 1-м квартале первичные размещения не проводились) составила 38,08млрд.руб. (около \$4,5 млн.) против 0,33млрд.руб. во втором квартале 2011 года.

Государственные облигации. Как и ранее, сектор государственных ценных бумаг оказался **основным сегментом по оборотам**. Объем торгов которыми за 2011 год достиг 34,6трлн.руб., а количество сделок – 9869. Однако заметна положительная динамика. Ситуация в системе корпоративного долга существенно изменила структуру белорусского фондового рынка в сторону снижения доли ГЦБ, которые тем не менее продолжают доминировать на рынке. По сравнению с 2010 годом объем практически удвоился, а вот количество сделок даже снизилось на 4,8%. По оборотам сектор ГЦБ **занял 80% всего биржевого рынка**. Государство начало проводить более жесткую финансовую политику и банки увеличили объемы заимствований на внутреннем рынке. Существенно не изменилась структура участников рынка государственных облигаций, среди которых основными являются коммерческие банки.

Ценные бумаги Национального банка. В целях осуществления денежно-кредитного регулирования Национальный банк осуществляет выпуск ценных бумаг — краткосрочных облигаций Национального банка. За 2011 год объем их эмиссии составил 1 трлн. руб. по номиналу (дисконтных).

Облигации. За последние три года белорусский рынок корпоративных облигаций значительно вырос. За 2011 год эмиссия облигаций в национальной валюте достигла огромных размеров - 15,15 трлн. руб. По темпам роста количества сделок данный сегмент рынка оказался на первом месте в 2011 году среди других сегментов биржевого рынка ценных бумаг РБ. Облигации юридических лиц остаются, несмотря на кризис, привлекательным средством получения ресурсов на рынке.

Рассмотрение вторичного рынка ценных бумаг можно представить таким образом.

Доля *вторичного рынка акций* в общем объеме торгов ценными бумагами на бирже в 2011 году оказалась равной всего 0,6%. Это самый незначительный сегмент биржевого рынка ценных бумаг Беларуси по данному параметру.

На втором месте по оборотам в 2011 году оказался сектор *вторичных торгов облигациями* юридических лиц с объемом сделок в 5,5 трлн. BYR и количеством сделок, равным 2325. По оборотам данный сегмент рынка занял в 2011 году 12,7% всего биржевого рынка. По сравнению с 2010 годом в 2011 году выросли как объемы, так и число сделок облигациями юридических лиц: на 63,5% и 3,2 раза. По темпам роста количества сделок данный сегмент рынка оказался на первом месте в 2011 году среди других сегментов биржевого рынка ценных бумаг РБ. Облигации юридических лиц остаются, несмотря на кризис, привлекательным средством получения ресурсов на рынке.

Ситуация на вторичном рынке *облигаций местных органов* управления в 2011 году была довольно противоречивой: объемы операций по сравнению с 2010 годом сократились почти в полтора раза – до 1,16 трлн. BYR, но количество сделок выросло в 2,6 раза.

Внебиржевой рынок акций ОАО в первом полугодии 2012 года вырос по сравнению с аналогичным периодом 2011 года в 2,88 раза и составил 223,8млрд.руб. Однако в общем объеме суммы сделок купли / продажи с акциями на неорганизованном рынке доля 5 эмитентов составила 53,17%.

В общем объеме биржевого рынка ценных бумаг в первом полугодии 2012 года доля вторичных торгов ГЦБ снизилась до 68,3% против 76,6% в первом полугодии 2011 года. Общий объем вторичных сделок с ГЦБ в первом полугодии вырос на 56% до 18,03 трлн.руб.

Таким образом, на основе приведенных фактов можно сделать определенные выводы.

Кроме того, как было сказано ранее, рынок ценных бумаг – это регулятор экономических процессов. С его помощью возможен контроль за основными показателями экономики.

Исходя из этого, существует возможность своевременного воздействия на текущее положение в стране, лавирования и предупреждения последующих негативных последствий.

Основной задачей экономической задачей 2011-2012 годов является преодоление инфляции. Возможно, своевременное реагирование правительства на сложное положение в экономике и использование рынка ценных бумаг в качестве инструмента регулирования денежной массы создало бы определенного рода заслон к распространению обесцененных денег в таком количестве. А это, в свою очередь, не спровоцировало гиперинфляцию.

Данные «изменения индекса потребительских цен 2011 г.» позволяет сделать вывод, что основными пиками инфляционирования являются май и август месяцы.

Напрашивается вывод: «регулирование уровня цен (инфляции) должно осуществляться, как и в других странах, контролем денежной массы и расходов государства, что реализуется центральным банком и министерством финансов» [рис.1],[2].

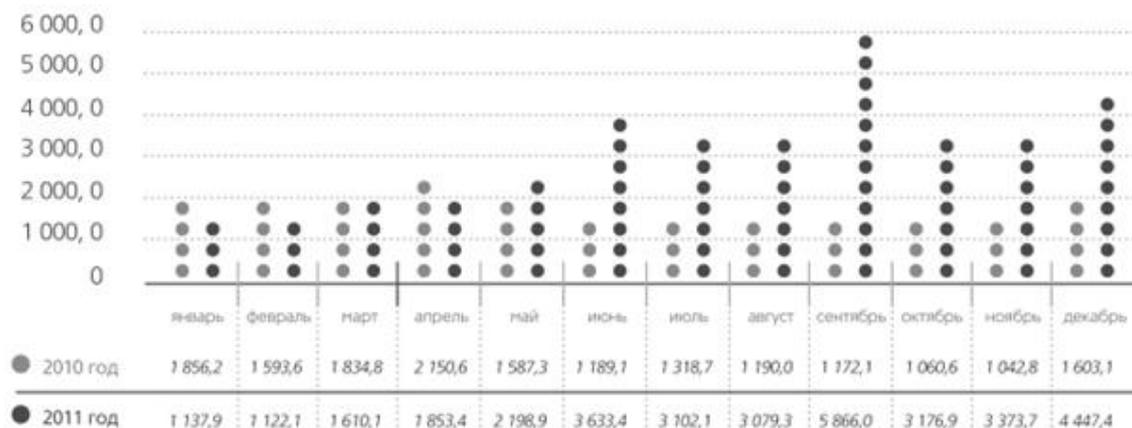


Рисунок 1 – Динамика объемов торгов на рынке ГЦБ 2010-2011гг. млрд. бел. руб.

Таким образом, можно утверждать, что контроль денежной массы лежит на плечах государства и НБ РБ. Можно заметить, что на протяжении января-апреля месяцев правительство не поднимало планку продажи ГЦБ даже до уровня 2010 года. И только в июне наблюдается значительный скачок игры на фондовом рынке с ГЦБ, когда рост инфляции достигает отметки в 36,2%. Значит ли это, что наступил временной лаг принятия решений? Возможно. Однако рост инфляционных процессов стал прогрессировать с марта. Денежная масса в широком определении увеличилась в январе-августе 2011 года на 42,2% – до 71,494 трлн. руб. на 1 сентября 2011 года. Из общего размера денежной массы объем наличных денег в обращении (денежный агрегат M0) в январе-августе 2011 года увеличился на 49,3% – до 6,71 трлн. бел. руб.

Таким образом, можно предположить, что активные действия со стороны правительства на рынке ценных бумаг могли бы сократить денежную массу. Рост показателей динамики объема торгов на рынке ГЦБ в сентябре-августе на уровне приблизительно 5.25% смог бы оставить денежную массу неизменной (пользуясь только данным инструментом воздействия). Данные меры способствовали бы предотвращению избыточности денежной массы, учитывая, что в настоящее время существует ее недостаток (наличных денег в национальной валюте). Конечно, не нужно полностью полагаться на операции на открытом рынке с государственными ценными бумагами. Это лишь паллиативные меры, и дальнейший синтез с другими аспектами монетарной политики необходим.

Выводы. На примере операций с ГЦБ можно сделать вывод, что наличие рынка ценных бумаг имеет место существовать. Существует возможность на основе фондового рынка стабилизировать и регулировать экономическое положение страны в краткосрочном периоде, чем с успехом пользуются «цивилизованные» страны. Однако помимо операций с государственными ценными бумагами, рынок ценных бумаг обладает рядом выгод как на микро, – так и на макроуровне, т.е. они затрагивают такие экономические категории и понятия, как прибыль, сбережения, инвестиции, процентные ставки, государственный долг, кроме того, косвенно влияют на такие категории, как инфляция, ВВП, объем денежной массы и множество других связанных с ними, аспектов.

В результате реализации *Программы развития рынка ценных бумаг Республики Беларусь на 2011 – 2015 годы* планируется достижение к 1 января 2016 г. следующих показателей развития рынка ценных бумаг:

- соотношение объема зарегистрированной эмиссии акций – к ВВП – 50,1%;
- отношение суммарного объема сделок купли/продажи негосударственных ценных бумаг к ВВП – 10,4 процента;
- доля свободнообращающихся акций открытых акционерных обществ, распределенных среди мелких и средних инвесторов, – не менее 20-25% от общего объема эмиссии акций;
- соотношение активов профучастников (кроме банков) к ВВП – 1,0%.

Успешное выполнение мероприятий данной программы позволит трансформировать рынок ценных бумаг в соответствии с международными нормами, увеличить объемы торгов ценными бумагами, размеры иностранных портфельных инвестиций и капитализацию национального фондового рынка [3].

Список цитированных источников

1. Годовой отчет ОАО Белорусской валютно-фондовой биржи за 2011 / БВФБ. – Минск, 2011. – 53 с.
2. Злотников, Л. Стратегия реформирования белорусской экономики / Л. Злотников // ЭКОНОМИКА.ВУ. – 2011. – 19 сак. – С. 2.
3. Годовой отчет о работе Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь в 2011 году / Департамент по ценным бумагам Министерства Финансов Республики Беларусь. – Минск, 2011. – 4 с.

УДК 330.341.4

Левин Е.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Шепетько О.В.

Барановичский государственный университет, г. Барановичи

**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ОАО «БАРАНОВИЧХЛЕБОПРОДУКТ» ДО И ПОСЛЕ ПРИВАТИЗАЦИИ**

Приватизация – процесс приобретения физическими и юридическими лицами права собственности на объекты, принадлежащие государству. В результате оно полностью или частично утрачивает права владения, пользования и распоряжения государственной собственностью, а государственные органы – право непосредственного управления ею.

До 1996 г. приватизация в Беларуси реализовывалась по тем же схемам и с той же динамикой, что и во многих странах СНГ. Однако к 1998 г. страна выбрала специфическую модель развития, в которой приоритет отдан государственной экономике и повышению эффективности государственного сектора. В белорусской модели частному сектору отведено место лишь на нишевых и сегментированных рынках (где они не конкурируют с государственными предприятиями). Актуальность и потребность в приватизации стала минимальной к 2005 г. Однако изменение условий торговли с Россией подчеркнуло уязвимость действующей модели и «высветило» системные риски и вызовы участников [1].

Всего же за период с 1991 по 2008 год было приватизировано свыше 1400 предприятий, ранее находившихся в полной государственной собственности.

Государственная политика приватизации в Республике Беларусь преследует определенные цели:

- ✚ формирование слоя частных собственников;
- ✚ увеличение доходов республиканского бюджета на основе эффективного управления государственной собственностью;
- ✚ оптимизация структуры собственности в интересах обеспечения устойчивых предпосылок для экономического роста;
- ✚ вовлечение максимального количества объектов государственной собственности в процесс совершенствования управления;
- ✚ повышение эффективности работы предприятий.

На сегодняшний день приватизация в Республике Беларусь не потеряла своей актуальности [1].

На примере ОАО «Барановичхлебопродукт», прошедшим процесс приватизации путем акционирования, можно оценить результаты хозяйственной деятельности предприятия до и после акционирования.

30 декабря 1996 года на основании приказа № 277 создано Открытое акционерное общество «Барановичский комбинат хлебопродуктов».

Открытое акционерное общество – это одна из организационно-правовых форм предприятий. Оно создается путем централизации денежных средств (объединения капитала) различных лиц, проводимой посредством продажи акций с целью осуществления хозяйственной деятельности и получения прибыли [3].

В результате проведения акционирования предприятия акции комбината были поделены между государством и физическими лицами.

Структура распределения акций комбината представлена в таблице 1.

Таблица 1. Структура распределения акций ОАО «Барановичхлебопродукт» на 1 ноября 2012 года.

№ п/п	Держатели акций	Кол-во акций	
		в шт.	в %
1	В собственности Республики Беларусь	180978	75,19
2	В собственности юридических лиц	23501	9,76
3	В собственности физических лиц	36221	15,05
4	Нераспределено акций	0	-
	Всего:	240 700	100

В соответствии уставом предприятия, органами управления ОАО «Барановичхлебопродукт» являются:

1. Общее собрание акционеров.
2. Наблюдательный совет.
3. Генеральный директор.

Общее собрание акционеров состоит из физических и юридических лиц, имеющих в собственности доли акций предприятия.

Наблюдательный совет осуществляет контроль за деятельностью исполнительного органа комбината и защитой прав акционеров. В наблюдательный совет также входит представитель государства [2].

Сегодня ОАО «Барановичхлебопродукт» является одним из крупнейших предприятий РБ по производству муки и комбикормов. Мощность предприятия позволяет производить 450 тонн муки (250 тонн пшеничной и 200 тонн ржаной в сутки). К предприятию, путем реорганизации, был присоединен комплекс по производству свинины «Восточное», что позволило расширить ассортиментный перечень выпускаемой продукции, в частности – мясо свинины и полуфабрикаты.

Комбинат известен на рынке Беларуси и за её пределами благодаря таким брендам, как «Гаспадар» и «Скарбонка здароўя».

Для изучения финансовых результатов акционирования предприятия необходимо сравнить его основные экономические показатели за 1996 и 2011 годы, что позволит выявить динамику развития комбината. Данные для анализа основных показателей деятельности предприятия за 1996-2011 гг. взяты из бизнес – плана ОАО «Барановичхлебопродукт» на 2012 год, где они были пересчитаны с учетом инфляции и представлены в сопоставимых ценах.

- К таким показателям следует отнести:
- анализ использования производственных мощностей;
 - анализ объема экспорта продукции комбината;
 - анализ рентабельности и ликвидности производства;
 - изучение динамики трудовых ресурсов предприятия.

Производственная мощность (ПМ) является исходным пунктом планирования производственной программы предприятия. Она отражает потенциальные возможности предприятия по выпуску продукции. Определение уровня использования производственных мощностей занимает ведущее место в выявлении и оценке резервов производства [3].

Данные о производственных мощностях ОАО «Барановичхлебопродукт» приведены в таблице 2.

Таблица 2. – Использование производственных мощностей ОАО «Барановичхлебопродукт»

Производственные подразделения	% использования ПМ в 1996г.	% использования ПМ в 2011г.	Отклонения
Мукомольное производство, в т. ч.:	100	121,2	+21,2
мельница трехсортного помола	100	134,5	+34,5
мельница переменного помола	100	86,7	-13,3
Комбикормовый цех	99,4	93,5	-5,9

Объем экспорта предприятия демонстрирует востребованность поставляемой продукции на иностранных рынках, её конкурентоспособность с иностранными товарами.

Таблица 3 отображает данные об экспорте продукции ОАО «Барановичхлебопродукт» за 1996 и 2011годы.

Таблица 3 – Экспорт продукции ОАО «Барановичхлебопродукт»

Виды продукции	1996 год		2011 год		Темп роста, %
	кол-во, тонн	сумма, тыс. \$ США	кол-во, тонн	сумма, тыс. \$ США	
Мука пшеничная	756	219,2	2037	611,1	278,8
Мука ржаная	412,1	57,2	5 916	1332,8	2330,1
Масло рапсовое	175,8	138,2	202,3	168,3	121,8
Комбикорм	60,8	28,7	198,2	81,5	283,4
Рожь	1599,7	131,9	2170	167,2	127,5

Основными странами – потребителями продукции ОАО «Барановичхлебопродукт» являются страны СНГ и Прибалтики.

Целью каждого коммерческого предприятия является получение прибыли. Таблица 4 отражает результаты финансовой деятельности ОАО «Барановичхлебопродукт» за 1996 и 2011 годы.

Таблица 4 – Динамика финансовых результатов ОАО «Барановичхлебопродукт»

Показатели деятельности	Фактический объем 1996 год	Фактический объем 2011 год	1996г. к 2010г., %
Выручка от реализации. млн. руб.	192 703	278 354	144,4
Чистая прибыль, млн. руб.	2 174	24 590	В 11,3 раза
Рентабельность реализованной продукции, %	4,2	14,2	338,1
Коэффициент текущей ликвидности	1,9	2	105,3

Динамика основных показателей деятельности предприятия, представленных в таблице 4, за 1996 – 2011 гг. имеет значительный рост. Вследствие акционирования и привлечения к управлению частных собственников (акционеров), предприятие освоило новые виды деятельности, расширило ассортимент продукции, увеличило производственные мощности и площади, что привело к улучшению всех финансовых показателей деятельности предприятия.

Наиболее важным показателем деятельности предприятия является выручка от реализации продукции. Основными факторами, оказывающими на нее влияние являются численность рабочих, уровень их квалификации, производительность труда, уровень оплаты труда. Динамика этих показателей за 1996 – 2011гг. представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Динамика состояния трудовых ресурсов ОАО «Барановичхлебопродукт» за 1996 – 2011гг.

№	Показатели	1996 год	2011 год	2011 к 1996 году %
1	Численность работающих	1290	1488	115,4
2	Производительность труда в действующих ценах	241 265	390 613	161,9
3	Среднемесячная зарплата, \$	42,3	287,6	680

Исходя из изложенных материалов, можно сделать вывод, что в результате приватизации ОАО «Барановичхлебопродукт», предприятие смогло улучшить большинство финансовых и трудовых показателей: увеличился объем производства и экспорта продукции, ликвидность производства, производительность труда и заработная плата сотрудников предприятия.

Список цитированных источников

1. Антонова, Г.В. Регулирование в экономике / Г.В. Антонова – М.: Аверсэв, 2008, – 311 с.
2. Григорьева, М.Н. Экономический анализ / М.Н. Григорьева – М.: Аверсэв, 2006, – 192 с.
3. Осмоловский, В.В. Теория анализа хозяйственной деятельности / В.В. Осмоловский – М.: Новое знание, 2006. – 291 с.

УДК 334.735:336.22

Кочеткова О.Н.

Научный руководитель: старший преподаватель Чернюк Е.М.

Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации, г. Гомель

**УПРАВЛЕНИЕ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКОЙ ОРГАНИЗАЦИЙ СИСТЕМЫ
ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ В ЦЕЛЯХ МИНИМИЗАЦИИ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА
ПРИБЫЛЬ**

Введение. В трансформационной экономике налоговая система, помимо фискальной функции, должна выполнять и функцию стимулирования инвестиций в реальный сектор. Стимулирующая функция может реализовываться посредством применения предусмотренных законодательством Республики Беларусь различных способов начисления амортизации.

Законодательство в Республике Беларусь позволяет сегодня организациям проводить гибкую амортизационную политику, основанную на следующих инструментах: 1) установление сроков полезного использования амортизируемых объектов, 2) выбор способов и методов начисления амортизации. Комбинирование вышеуказанных инструментов амортизационной политики организации позволяет управлять величиной амортизационных отчислений.

Амортизационная политика в каждой конкретной организации формируется исходя из производственной специфики, учитывающей не только финансово-экономическое состояние организации, состав и структуру ее основных средств, жизненный цикл производимой продукции, уровень конкуренции в отрасли и т.д., но и потребность в оптимизации налоговой нагрузки. Выполняя тем самым, помимо прочих функций, еще и функцию налогового стимула для привлечения инвестиций.

Повышенный интерес к механизму амортизации во многом связан с тем, что амортизационные отчисления включаются в затраты на производство продукции, отпускную цену и тем самым непосредственно влияют на величину прибыли и, следовательно, на сумму налога на прибыль и налоговую нагрузку на прибыль. Сокращение сроков полезного использования амортизируемых объектов и применение нелинейных методов начисления амортизации позволяет снизить налогооблагаемую базу налога на прибыль и наоборот.

В соответствии с Инструкцией о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов, утвержденной Постановлением Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь 27 февраля 2009 г. №37/18/6, предусмотрены линейные и нелинейные способы начисления амортизации. В основном в организациях потребительской кооперации используется линейный способ начисления амортизации основных средств. В связи с потребностью организаций в дополнительных финансовых ресурсах целесообразно произвести расчеты эффективности применения линейного и нелинейного способов начисления амортизации.

Предположим, что первоначальная стоимость амортизируемого оборудования составляет 4100 тыс. р. Срок полезного использования равен 7 годам. Прибыль организации до налогообложения составила 95000 тыс.р.

При исчислении амортизации оборудования линейным способом норма амортизации составит 14,3% ($100\% : 7$). Годовая сумма амортизации рассчитывается путем умножения стоимости амортизируемого оборудования на годовую норму амортизационных отчислений. Следовательно, годовая сумма амортизации при линейном способе составит 585,7 тыс. р. ($4100 \times 0,143$).

При начислении амортизации можно использовать нелинейный способ, который включает метод уменьшаемого остатка, прямой и обратный методы суммы чисел лет.

Норма амортизации по методу уменьшаемого остатка с применением коэффициента ускорения 1,4 составит 20% ($14,3\% \times 1,4$). Сумма амортизации первого года эксплуатации будет составлять 820 тыс. р. ($4100 \times 0,20$). За второй год – 656 тыс. р. ($(4100 - 820) \times 0,20$). Соответственно, за третий год сумма амортизации будет равна 525 тыс. р., за четвертый год – 420 тыс. р., за пятый – 336 тыс. р., за шестой – 269 и за седьмой – 1074 тыс. р.

Из вышеприведенных расчетов следует, что при данном методе списание стоимости приобретенного оборудования по сравнению с линейным методом осуществляется неравномерно (табл. 1).

Таблица 1 – Начисление амортизации по методу уменьшаемого остатка, тыс. р.

Годы	Амортизируемая стоимость	Годовая сумма амортизации	Остаточная стоимость
1	4100	820	3280
2	3280	656	2624
3	2624	525	2099
4	2099	420	1679
5	1679	336	1343
6	1343	269	1074
7	1074	1074	0

Следующим способом начисления амортизации является прямой метод суммы чисел лет. Годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из амортизируемой стоимости оборудования и нормы, которая определяется как отношение числа лет, оставшегося до конца срока полезного использования к сумме чисел лет.

При заданных данных сумма чисел лет равна 28 ($7 \times (7+1) : 2$).

Следовательно, норма амортизации будет составлять в 1-й год 25% ($7 : 28 \times 100$), во 2-й год 21,4% ($6 : 28 \times 100$), за 3-й год 17,9% ($5 : 28 \times 100$), за 4-й год – 14,3% ($4 : 28 \times 100$) и т. д. Сумма амортизации за 1-й год равна 1025 тыс. р. ($4100 \times 0,25$), за 2-й год начисленная амортизация составит 879 тыс. р. ($4100 \times 0,214$) и т.д. (табл. 2).

Таблица 2 – Начисление амортизации прямым методом суммы чисел лет, тыс. р.

Годы	Амортизируемая стоимость	Годовая сумма амортизации	Остаточная стоимость
1	4100	1025	3075
2	4100	879	2196
3	4100	732	1464
4	4100	586	878
5	4100	439	439
6	4100	293	146
7	4100	146	0

Как видно из таблицы 2, годовая сумма амортизации оборудования так же как и при методе уменьшаемого остатка снижается постепенно, что присуще самой природе эксплуатации оборудования, которое со временем теряет свои характеристики в первую очередь в результате морального износа.

Обратный метод суммы чисел лет заключается в определении годовой суммы амортизационных отчислений исходя из амортизируемой стоимости оборудования и нормы, которая определяется как отношение разности срока полезного использования и числа лет, остающихся до конца срока полезного использования, увеличенная на 1, к сумме чисел лет.

Следовательно, норма амортизации будет составлять в 1-й год 3,6% ($1 : 28 \times 100$), во 2-й год 7,1% ($2 : 28 \times 100$), за 3-й год 10,7% ($3 : 28 \times 100$), за 4-й год – 14,3% ($4 : 28 \times 100$) и т. д. Сумма амортизации за 1-й год равна 146 тыс. р. ($4100 \times 0,036$), за 2-й год начисленная амортизация составит 293 тыс. р. ($4100 \times 0,071$) и т.д. (табл. 3).

Таблица 3 – Начисление амортизации обратным методом суммы чисел лет, тыс. р.

Годы	Амортизируемая стоимость	Годовая сумма амортизации	Остаточная стоимость
1	4100	146	3954
2	4100	293	3661
3	4100	439	3222
4	4100	586	2636
5	4100	732	1904
6	4100	879	1025
7	4100	1025	0

Начислив амортизацию оборудования линейным способом, методом уменьшаемого остатка, прямым и обратным методами суммы чисел лет, целесообразно сделать сравнительный анализ полученных данных, чтобы сделать вывод о суммах амортизации, списываемых на затраты по годам полезного использования оборудования (табл. 4).

Таблица 4 – Оценка сумм начисленной амортизации различными способами, тыс. р.

Годы	Линейный способ	Метод уменьшаемого остатка	Прямой метод суммы чисел лет	Обратный метод суммы чисел лет
1	585,7	820	1025	146
2	585,7	656	879	293
3	585,7	525	732	439
4	585,7	420	586	586
5	585,7	336	439	732
6	585,7	269	293	879
7	585,7	1074	146	1025
ИТОГО	4100	4100	4100	4100

Амортизация списывается на затраты, что при увеличении суммы амортизируемых отчислений приводит к росту затрат, учитываемых при налогообложении и к снижению валовой прибыли в целях налогообложения. А это, в конечном итоге, уменьшает сумму налога на прибыль. Для более детального анализа полученных данных необходимо выявить изменение налога на прибыль и налоговой нагрузки на прибыль при использовании нелинейного способа начисления амортизации в сравнении с линейным способом (табл. 5).

Данные таблицы 5 свидетельствуют о том, что применение нелинейного способа начисления амортизации эффективнее линейного с качественной точки зрения, поскольку уменьшается налоговая нагрузка посредством увеличения амортизационных отчислений в первые годы эксплуатации оборудования и снижается риск морального износа. Если организация стремится снизить налог на прибыль, то в первые три года целесообразнее производить начисление амортизации прямым методом суммы чисел лет, так как в течение данного периода экономия налога на прибыль составит в первый год 79,1 тыс.р., во второй – 52,8 тыс.р. и в третий – 26,3 тыс.р. при использовании данного метода. Следовательно, налоговая нагрузка снизится в первый год – на 0,083 п.п., во второй – на 0,056 п.п. и в третий – 0,028 п.п. В оставшийся срок полезного использования целесообразно перейти к начислению амортизации обратным методом суммы чисел лет, что позволит снизить налоговую нагрузку на прибыль.

Таблица 5 – Оценка влияния амортизационной политики организации на налоговую нагрузку на прибыль

Показатели	Год						
	1	2	3	4	5	6	7
1. Изменение сумм начисленной амортизации при использовании нелинейного способа по сравнению с линейным:							
а) метод уменьшаемого остатка, тыс.р.	234,3	70,3	-60,7	-165,7	-249,7	-316,7	488,2
б) прямой метод суммы чисел лет, тыс.р.	439,3	293,3	146,3	0,3	-146,7	-292,7	-439,8
в) обратный метод суммы чисел лет, тыс.р.	-439,8	-292,7	-146,7	0,3	146,3	293,3	439,3
2. Изменение сумм налога на прибыль при использовании нелинейного способа по сравнению с линейным (стр.1×0,18):							
а) метод уменьшаемого остатка, тыс.р.	-42,2	-12,6	10,9	29,8	44,9	57,0	-87,9
б) прямой метод суммы чисел лет, тыс.р.	-79,1	-52,8	-26,3	-0,1	26,4	52,7	79,2
в) обратный метод суммы чисел лет, тыс.р.	79,2	52,7	26,4	-0,1	-26,3	-52,8	-79,1
3. Сумма прибыли, тыс.р.	95000	95000	95000	95000	95000	95000	95000
4. Изменение налоговой нагрузки на прибыль при использовании нелинейного способа по сравнению с линейным (стр.2:стр.3×100):							
а) метод уменьшаемого остатка, %	-0,044	-0,013	0,011	0,031	0,047	0,060	-0,093
б) прямой метод суммы чисел лет, %	-0,083	-0,056	-0,028	-	0,028	0,056	0,083
в) обратный метод суммы чисел лет, %	0,083	0,056	0,028	-	-0,028	-0,056	-0,083

Заключение. Для организаций потребительской кооперации целесообразнее было бы применять комбинированно методы начисления по мере наступления их выгоды. Например, в первые три года начислять амортизацию по прямому методу суммы чисел лет, а затем применить к оставшейся амортизируемой стоимости обратный метод суммы чисел лет. В результате организация сможет увеличить размер чистой прибыли, которую она могла бы использовать на расширение воспроизводства.

Различное начисление амортизационных отчислений приводит к изменению и перераспределению во времени суммы налоговых платежей, в частности налога на прибыль. Следовательно, правильное применение различных способов начисления амортизационных отчислений позволяет осуществлять налоговое планирование, воздействуя при этом на величину прибыли, налога на прибыль, а, следовательно, и налоговой нагрузки на прибыль в отчетном периоде.

УДК 339.18(476)

Янюк И.А.

Научный руководитель: ст. преподаватель Осипчук Н.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

РАЗВИТИЕ СКЛАДСКОЙ ЛОГИСТИКИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Последние десятилетия в отечественной литературе всё чаще встречается термин «логистика», хотя до недавнего времени он был знаком лишь узкому кругу специалистов. Логистика как дисциплина зародилась в результате постоянного ведения человечеством военных действий и поэтому исторически развивалась как военная дисциплина. Анализ зарубежной и отечественной экономической литературы показывает, что в настоящее время нет единого определения понятия «логистика».

Логистика – это наука о планировании, контроле и управлении транспортированием, складированием и другими материальными и нематериальными операциями, совершаемыми в процессе доведения сырья и материалов до производственного предприятия, внутризаводской переработки сырья, материалов и полуфабрикатов, доведения готовой продукции до потребителя в соответствии с интересами и требованиями последнего, а также передачи, хранения и обработки соответствующей информации [2].

Выделяют следующие виды логистики:

- логистика распределения и сбыта;
- закупочная логистика;
- логистика производственных запасов;
- транспортная логистика;
- логистика складирования;
- информационная логистика;
- финансовая логистика.

Основной задачей складской логистики является оптимизация бизнес-процессов приемки, обработки, хранения и отгрузки товаров на складах. Складская логистика определяет правила организации складского хозяйства, процедуры работы с товаром и соответствующие им процессы управления ресурсами (человеческими, техническими, информационными). Складская логистика является неотъемлемой частью логистики.

Всего транспортных компаний в Республике Беларусь насчитывается 1806, в Брестской области – около 271 компании, в том числе в Бресте – 213, в Барановичах – 30, в Пинске – 11, в Кобрине – 6, в Берёзе, в Ганцевичах и в Лунинце – по 2 компании, в Иваново, в Микашевичах, в Пружанах, в Малорите и в Столине – по 1.

Отсутствие качественных складских площадей – одна из проблем в сфере логистического аутсорсинга в Беларуси. Лишь десятая часть складских помещений в Минске и Минском районе – это новые или отремонтированные склады классов «А» и «В», относительно соответствующие требованиям, которые производители и розничные операторы предъявляют к современной складской инфраструктуре [1].

Количественно в РБ складские площади не обеспечивают 100% удовлетворения спроса на склады. В настоящее время в стране действует более 7, 29 тыс. специальных складских помещений, более 1 тыс. временных помещений, 29 хранилищ для картофеля, овощей и фруктов, 139 складов-холодильников и 59 магазинов-складов. Однако основная часть этих объектов по степени оснащённости и техническому состоянию относится к складам классов «С» и «D». Нередко это неотапливаемые, немеханизированные помещения, без необходимого оборудования [3].

В июне 2011 года была утверждена программа развития логистической системы Беларуси до 2015 года. По этой программе планировалось построить 50 транспортно-логистических центров, хотя в настоящее время программа корректируется и планируется построить примерно около 35 таких центров [4].

Сейчас в РБ действуют два транспортно-логистических центра, принадлежащие РУП «Белтаможсервис» – организации подконтрольной Государственному таможенному комитету. Один центр работает в Бресте, в зоне деятельности Брестской таможни, и один – в Минске. В среднем каждый центр загружен на 80%.

По данным БелТА, будут работать транспортно-логистические центры, где будут перемещаться товары, находящиеся под таможенным контролем. Нет необходимости в обязательном нахождении сотрудников таможни в таких центрах, потому что есть инструменты, которые позволяют производить таможенные операции, не находясь непосредственно в пункте хранения товара: организуется склад временного хранения либо таможенный склад, где возможно совершение операций по хранению, перегрузке с разрешением таможенных органов, также можно воспользоваться электронным декларированием, т.е. через интернет предоставить таможенную декларацию в таможенный орган.

Совместное общество с ограниченной ответственностью «Брествнештранс» – транспортно-логистический центр в Республике Беларусь на границе с Евросоюзом, имеющий 30-летний опыт работы в сфере экспедирования и международных перевозок.

Предприятие предлагает следующие виды услуг:

- размещение и хранение товаров на собственных складах временного хранения с полным таможенным оформлением;
- логистическое обеспечение;
- транспортная экспедиция;
- железнодорожные перевозки грузов;
- таможенное оформление;
- техническое обеспечение и ремонт транспорта.

Общая площадь складов временного хранения и таможенных складов, площадок для обработки грузов составляет более 70 000 кв. м.

Развитие складского аутсорсинга способствует повышению эффективности транспортных сетей. Транспортная сеть в Республике Беларусь находится на довольно высоком уровне развития, но проходимость транспортных сетей зависит от пропускной способности узлов, т.е. от качества складов. В нашей стране очень многое уже сделано для развития логистики: открыты новые специальности, строятся логистические центры, изучается зарубежный опыт. Но чтобы все действия, что сделаны ранее, имели должный эффект на развитие экономики, необходимо способствовать развитию складского аутсорсинга, т.е. стимулировать транспортные компании к расширению спектра услуг и постройке складских помещений.

Предлагаем следующие пути решения сложившейся проблемы.

Поддержка крупных транспортно-логистических компаний в расширении спектра услуг и строительстве складских помещений. Однако взять на себя расходы по строительству складов смогут лишь крупные транспортно-логистические центры или крупные производственные предприятия.

Другое решение сложившейся проблемы – постройка государственных складов. Была разработана сеть складов: разместить 2 больших холодильных склада площадью 9 000 кв. м в Бресте и Витебске, большой склад в Гомеле и один средний склад площадью 5 000 кв. м. в Лиде. Параметры данных складских помещений были представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Параметры среднего и большого складов

Основные характеристики здания	Значения	
	Средний склад	Большой склад
Длина здания, м.	100	300
Ширина здания, м.	50	30
Высота здания, м.	10	10
Площадь здания, м. кв.	5000	9000
Периметр здания, м.	300	660
Площадь стен, м. кв.	3140	6654
Площадь кровли, м. кв.	5151	9331
Общая площадь, м. кв.	8291	15985
Толщина пола, мм.	100	100

Источник: собственная разработка.

В таблице 2 представлена смета строительства складов.

Таблица 2 – Смета строительства складов

Виды работ	Доля	Средний склад	Большой склад	Большой холодильный склад
Земляные работы	6,5%	947 518 879	1 729 001 676	2 247 702 187
Устройство фундаментов и полов	10,0%	1 457 721 352	2 660 002 578	3 458 003 365
Устройство здания с кровлей	71,0%	10 349 821 596	18 886 018 304	24 551 823 893
Проёмы	1,0%	145 772 135	266 000 258	345 800 337
Транспортные расходы	2,2%	320 698 697	585 200 567	760 760 740
Грузоподъемные механизмы	1,8%	262 389 843	478 800 464	622 440 606
Накладные расходы	7,0%	1 020 404 946	1 862 001 805	2 420 602 356
Вывоз мусора	0,5%	72 886 068	133 000 129	172 900 168
Итого стоимость строительства, BR	-	14 577 213 516	26 600 025 780	34 580 033 652
Итого стоимость строительства, EUR	-	1 292 306	2 358 158	3 065 606

Источник: собственная разработка.

Примечание: курс евро был взят на 19.12.2012 и равен 11 280 руб.

Расчет прибыли и срока окупаемости постройки складов представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Расчет прибыли и срока окупаемости постройки складов

Параметры	Средний склад	Большой склад	Большой холодильный склад
Площадь здания, м. кв.	5 000	9 000	9 000
Стоимость постройки, EUR	1 292 306	2 358 158	3 065 606
Аренда 1 м. кв. (с НДС), EUR	9	12	17
Аренда за весь склад, EUR	45 000	108 000	153 000
Количество складов, шт.	1	1	2
Итого аренда, EUR	45 000	108 000	306 000
Сроки окупаемости, мес.	29	22	21

Источник: собственная разработка.

Расчет прибыли и срока окупаемости проекта строительства складской сети отображен в таблице 4.

Таблица 4 – Расчет прибыли и срока окупаемости постройки складов при равномерном распределении прибыли

Показатели	Сумма
Затраты на постройку, EUR	6 716 070
Количество складов, шт.	4
Доход от аренды (в месяц), EUR	459 000
Доход от аренды (в год), EUR	5 508 000
Сроки окупаемости, мес.	15

Источник: собственная разработка.

Таким образом, предложенные ранее пути решения исследуемой проблемы принесут государству доход от сдачи в аренду складских помещений, дополнительный доход в виде налоговых поступлений, снизят уровень безработицы в Республике Беларусь. Для предприятий развитие складской логистики обеспечит стабильность и сохранение качества товара.

Список цитированных источников

1. Волгин, В.В. Логистика хранения товаров, практическое пособие – Москва, 2008.
2. Основы логистики : учеб. пособие / П.А. Дроздов. – Минск : Изд-во Гревцова, 2008.
3. В Беларуси наблюдается дефицит складских помещений [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.perspektyva.org/news/last/1551.html> – Дата доступа: 19.12.2012 г.
4. Программа развития логистической системы до 2015 года принята в Беларуси [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.interfax.by/news/belarus/45556> – Дата доступа: 19.12.2012.

УДК 336.714

Коваленко А.А

**Научный руководитель: м.э.н., ст. преподаватель Бычинская В.Д.
Барановичский государственный университет, г. Барановичи**

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАК ЧАСТЬ ФОНДОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Актуальность. Еврооблигации являются важным этапом развития фондового рынка Республики Беларусь. Эти ценные бумаги доступны инвесторам любой страны. Их рынок обеспечивает высокую мобильность капитала в международном масштабе, так как привлекает огромное количество заемщиков и инвесторов. Евробонды обеспечивают инвесторам большую диверсификацию финансовых портфелей, более высокие доходы за вычетом налогов, чем те, которые они получили бы при размещении средств в национальные ценные бумаги. Еврооблигации отличаются сравнительно простотой операций и быстротой получения средств. Выпуск еврооблигаций – более стабильный источник заимствования во времена кризисов, чем банковские кредиты.

Цель исследования. Проанализировать состояние и развитие рынка ценных бумаг Республики Беларусь. Еврооблигации являются валютным активом, мерой защиты капитала от инфляции и экономических потрясений, обеспечивающих своему владельцу регулярный процентный доход. В условиях кризиса ликвидности их можно приобрести со скидкой 15-30%. Эмитентами еврооблигаций являются крупные компании, отчитывающиеся по международным стандартам.

Правительства стран Центральной и Восточной Европы (России, Эстонии, Латвии, Литвы), администрации крупнейших городов (Праги, Гданьска, Таллина) и частные эмитенты (Газпром, Лукойл, «Крас-

ный Октябрь», Ростелеком, Татнефть) вышли на рынок еврооблигаций в 1995-1996 гг., евробонды Республики Беларусь нашли свою нишу на международном рынке в 2010 году: 13 мая 2010 г. вступил в силу Указ Президента РБ № 245 «О выпуске государственных облигаций Республики Беларусь». Из него следует, что эмитент — Совет Министров РБ — осуществляет эмиссию в объеме до \$ 2 млрд. со сроком обращения не менее 5 лет и размещением их за пределами территории Республики Беларусь [1].

В июле 2010 года Республика Беларусь разместила дебютные евробонды в объеме \$ 600 млн. с погашением 3 августа 2015 года. Состояние национальной экономики позволяло обеспечить ставку купона по евробондам 8,75% годовых.

В августе 2010 года Министерство финансов Республики Беларусь дополнительно разместило еврооблигации на \$ 400 млн. Выпуск привлек внимание широкого круга инвесторов из разных регионов мира. Заявки на участие в размещении были получены от 145 инвесторов на общую сумму \$ 1,5 млрд.

Второй этап эмиссии был осуществлён 26 января 2011 года, когда Беларусь разместила евробонды на сумму 800 миллионов долларов с погашением 26 января 2018 года. Проценты по облигациям выплачиваются на полугодовой основе, 26 января и 26 июля каждого года, по ставке 8,95% годовых. Общая сумма эмиссии евробондов правительства РБ составляет \$ 1,8 млрд.[2].

Ведущими организаторами выпусков еврооблигаций Республики Беларусь выступили BNP Paribas, Deutsche Bank, The Royal Bank of Scotland и Сбербанк России. ОАО «АСБ Беларусбанк», также принял участие в качестве соорганизатора первого выпуска.

Материалы и методы исследования. Для анализа состояния еврооблигаций Республики Беларусь была разработана динамика доходности этих ценных бумаг. Белорусские еврооблигации прошли процедуру листинга на Люксембургской фондовой бирже и включены в индекс Emerging Markets Bond Index Global, который является ориентиром для инвесторов при вложении денег в долговые обязательства стран. Белорусские евробонды, согласно принятой на мировом финансовом рынке классификации, относятся к категории облигаций развивающихся рынков. Для инвесторов, принимающих решение вложить деньги в долговые обязательства стран Азии, Африки и Латинской Америки, а также постсоветских государств, важным ориентиром является индекс Emerging Markets Bond Index Global. Его составляет и регулярно пересматривает американский банк J.P.Morgan. В настоящее время в индекс Emerging Markets Bond Index Global включены порядка 260 наименований ценных бумаг из 43 стран мира, в том числе и Беларуси. Белорусская доля в этом индексе составляет 0,24 %. Для сравнения, у Литвы доля немного превышает 1%, у Украины достигает почти 2%. На Россию, прочно занимающую сейчас второе место в индексе, приходится свыше 11,5% [1].

Доходность еврооблигаций РБ изменялась, отражая состояние национальной экономики, увеличившись с 8,75 % при дебютном размещении до 8,95% годовых при втором этапе эмиссии, затем доходность их возрастала до 20% в октябре 2011 года. Динамика доходности по месяцам представлена на рис. 1.2

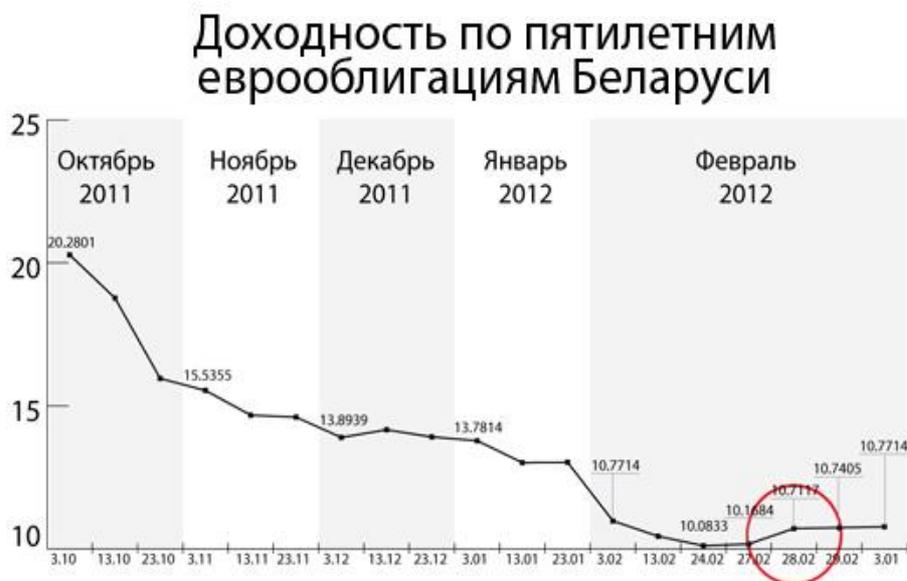


Рисунок 1 – Динамика доходности по пятилетним еврооблигациям

Доходность по семилетним еврооблигациям Беларуси

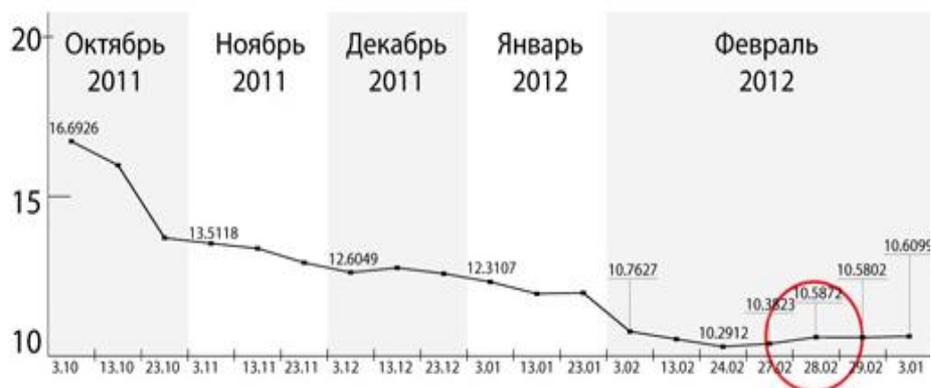


Рисунок 2 – Динамика доходности по семилетним еврооблигациям

Таким образом, последние месяцы 2011 года доходность по белорусским бумагам постоянно снижалась. Этому способствовало несколько факторов: Беларусь в сентябре 2011 года вышла на единый валютный курс, цена на газ для Беларуси была существенно снижена, продажа "Белтрансгаза" позволила пополнить золотовалютные резервы. Все это позволило стабилизировать экономическую ситуацию в стране.

По состоянию на 01.03.2012 года доходность по белорусским пятилетним еврооблигациям стала возрастать, увеличившись 24.02.2012 с 10,08% до 10,74% годовых, по 7-летним облигациям — с 10,29% до 10,61% годовых. Доходность по облигациям считается бенчмарком (ориентиром) для размещения новых выпусков, и если Беларусь сейчас разместит на европейском рынке облигации, то западные инвесторы согласятся выдать нашей стране деньги примерно под 10,7% годовых. Соседствующие с Беларусью страны ЕС могут сегодня привлекать заимствования на международном финансовом рынке на достаточно выгодных условиях. Доходность по еврооблигациям Польши составляет всего лишь 3,7% годовых. Таким образом, получается, что для Варшавы заемные деньги на международном финансовом рынке сегодня примерно в три раза дешевле, чем для Беларуси, евробонды которой имеют доходность 10,6-10,7% годовых. Если Беларуси не удастся существенно улучшить котировки своих бумаг, следует искать иные возможности привлечения заемных ресурсов.

Республика Беларусь размещает свои государственные облигации и на рынках других стран. Так, 21 декабря 2010 года была сформирована книга заявок предложений от инвесторов о приобретении двухлетних облигаций Республики Беларусь номинальной стоимостью 7 млрд. российских рублей. Общий спрос на облигации составил 8,15 млрд. российских рублей. Спрос, достаточный для размещения данного выпуска облигаций в полном объеме, был сформирован на уровне ставки купонного дохода 8,7% годовых. 23 декабря состоялось размещение облигаций на Московской межбанковской валютной бирже.

Организаторами размещения выступили Альфа-банк, Сбербанк и Газпромбанк. Купонный доход по облигациям выплачивается ежеквартально. Минфин Беларуси 20 сентября 2012 г. выплатил 151,83 млн. российских рублей в счет погашения седьмого купона размещенного в России дебютного выпуска гособлигаций на 7 млрд. рублей.

Развитие фондового рынка невозможно без присутствия на нём физических лиц как активных участников инвестиционного процесса. В мае-июне 2012 года была проведена открытая продажа акций ОАО "Минский завод игристых вин". Эмиссия составила 240 тыс. акций номинальной стоимостью Br171 тыс. 450 за одну акцию. На бирже было заключено 863 сделки, в результате которых продано 164 тыс. 704 акции на общую сумму Br28,2 млрд., что составляет 68,63% эмиссии. У акционерного общества появились 843 новых акционера. 809 физических лиц приобрели 135 тыс. 411 акций, что составляет 82,21% проданных акций. 34 юридических лица купили 29 тыс. 293 акции (17,79%).

Результаты исследования. В текущем, 2012 году начнется работа по выходу Республики Беларусь на международные рынки капитала с целью возможного размещения государственных облигаций в 2013 году. Эти работы будут проводиться в рамках планов по рефинансированию части долгового портфеля. В целом в 2013 году Беларусь рассчитывает почти наполовину рефинансировать внешние обязательства, приблизив объем платежей в следующем году к уровню текущего года.

Беларусь проработает возможность размещения облигаций на \$500-600 млн. в эквиваленте в любой валюте в Европе и азиатском регионе. Речь идет о том, чтобы прозондировать ситуацию и определиться с возможностями рынков и с условиями, которые могут быть потенциально нам предложены [1].

Планируется разместить на 3 года валютных облигаций на сумму \$100 млн. и на внутреннем рынке Беларуси, которые выкупило ОАО "Банк БелВЭБ". Эта сделка является пробной. Минфин намерен до конца 2012 года предложить инвалютные облигации и физлицам Беларуси.

Выводы: Республика Беларусь в срок и в полном объеме выполняет свои обязательства по погашению процентов по еврооблигациям, что характеризует ее как надежного заемщика. Кроме того, финансисты прогнозируют положительные тенденции по котировке белорусских еврооблигаций.

Список цитированных источников

1. Еврооблигации Беларуси нашли свою нишу на международном рынке [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.dw.de/dw/article/html>. – Дата доступа: 05.09.2012.
2. Республика Беларусь завершила размещение еврооблигаций [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://minfin.gov.by/information/>. – Дата доступа: 05.09.2012.
3. Доходность по еврооблигациям Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://finance.tut.by/news.html>. – Дата доступа: 10.06.2012.

УДК 336.71

Бинюк Т.А.

Научный руководитель: доцент Макарук Д.Г.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКИНГ: ЗА РУБЕЖОМ И ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗВИТИЯ В БЕЛАРУСИ

Инвестиционный банкинг является одним из тех направлений банковской деятельности, где создают наиболее передовые и сложные продукты.

В последние годы данное направление развивается очень активно, это связано с увеличением объема свободных денежных средств и ростом числа инвесторов, готовых вкладывать их с целью получения прибыли.

Инвестиционный банк является финансовым учреждением, которое оказывает помощь частным лицам, корпорациям и правительствам в привлечении капитала путем страхования и / или действуя в качестве агента клиента в выпуске ценных бумаг. Инвестиционный банк также может помочь компании, занимающейся слияниями и поглощениями, а также обеспечить дополнительные услуги, такие как маркет-мейкера, торговля деривативами, инструментами с фиксированным доходом, иностранной валютой, товарами и ценными бумагами.

В отличие от коммерческих банков и розничных банков, инвестиционные банки не берут депозиты.

Похожие функции или часть их выполняют брокерские, управляющие, холдинговые, консалтинговые компании. Принципиальное отличие от них инвестиционных банков – *универсальность, позволяющая сочетать большинство операций с ценными бумагами и капиталом.*

Среди лидеров мирового инвестиционно-банковского рынка можно отметить:

Rank	Company	Fees (\$m)
1	J.P. Morgan	\$5,533.85
2	Bank of America Merrill Lynch	\$4,581.59
3	Goldman Sachs	\$4,386.52
4	Morgan Stanley	\$4,055.48
5	Credit Suisse	\$3,379.12
6	Deutsche Bank	\$3,286.80
7	Citi	\$3,238.67
8	Barclays Capital	\$2,864.44
9	UBS	\$2,614.44
10	BNP Paribas	\$1,433.89

Традиционно структура инновационного банка представлена следующим образом:



Клиентами инвестиционных банков выступают различные субъекты:

- домашние хозяйства – в этом секторе накапливается достаточно большой объем сбережений;
- компании и организации – они стремятся привлечь финансирование для развития своего бизнеса, а получаемую прибыль готовы инвестировать;
- правительства – необходимость фиксировать и предсказывать получение определенных доходов при составлении бюджета, возможность привлечь финансирование под инфраструктурные проекты;
- финансовые организации – банки, инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и т.д., их задача состоит в размещении средств своих клиентов или в размещении собственных активов в прибыльные портфели.

Основные направления деятельности инвестиционных банков:

- публичное размещение;
- долговое финансирование;
- частное размещение;
- слияния и поглощения.

Чтобы удовлетворить потребности своих клиентов в финансировании, инвестиционные банки предлагают достаточно широкий выбор услуг:

- корпоративные финансы и консультативная работа;
- управление капиталовложениями;
- торговля ценными бумагами;
- выпуск ценных бумаг (IPO);
- слияния и поглощения (mergers and acquisitions);
- сделки секьюритизации;
- выпуск заключений о справедливости цены;
- исследования на рынке;
- деривативные сделки.

Только несколько банков оказывают услуги во всех областях инвестиционного банкинга, большинство же финансовых организаций специализируются в определенных направлениях.

Что касается Беларуси, то понятие инвестиционного банка в Республике Беларусь законодательно не определено.

Однако подобные операции производятся. Например, летом 2010 года в финансовой жизни Республики Беларусь произошло знаковое событие – объединились два белорусских коммерческих банка – ОАО «Белорусский Индустриальный банк» и ОАО «Технобанк». Для Беларуси подобная практика уникальна: за историю финансовой системы страны слияние банков в стране проводилось дважды – в свое время подобную процедуру успешно провели «Белинвестбанк» с «Белбизнесбанком» и «Технобанк» с «Торгово-промышленным банком».

Также сравнительно недавно появилось агентство, которое непосредственно занимается подобной деятельностью, а именно привлечением прямых инвестиций в Республике Беларусь – Национальное агентство инвестиций и приватизации.

Приоритетными для Беларуси направлениями и проектами в рамках инновационного банкинга для реализации являются:

- информационно-коммуникационные технологии (электроника, микроэлектроника, ПО, в том числе мобильные приложения, веб-сервисы и др.);
- биотехнологии и фармацевтика;
- возобновляемые источники энергии и новые материалы;
- машиностроение;
- сельское хозяйство.

В этих отраслях создается наибольшая добавленная стоимость, здесь нужны не природные ресурсы, а научный потенциал, высокий уровень образования.

Также хорошим сигналом для инвесторов будет улучшение рейтингов Беларуси международными финансовыми организациями с «негативного» на «стабильный», т.к. любое повышение рейтингов всегда положительно влияет как на бизнес-климат, так и на ситуацию в стране, на интерес инвестора, на скорость, качество и эффективность привлечения инвестиций в страну. Беларусь в исследовании IFC и Всемирного банка «Doing Business-2012» заняла 69-е место по условиям ведения бизнеса из 183 стран, улучшив свои позиции по сравнению с предыдущим годом на 22 пункта.

21 сентября 2011 г. Приказом Министерства экономики Агентству поручена реализация проекта пилотной приватизации при поддержке Всемирного банка. С декабря 2011 г. на эти цели Агентство использует финансовые ресурсы гранта, выделенного Министерством финансов Австрии для поддержки процесса приватизации в Беларуси при техническом содействии Всемирного банка.

В настоящий момент ведется работа по подготовке к приватизации восьми ОАО:

1. «Белгазстрой».
2. «Минский маргариновый завод».
3. «Автомагистраль».



4. «Строительно-монтажный трест № 8».
5. «Барановичский комбинат железобетонных конструкций».
6. «Медпласт».
7. «Конфа».
8. «Белсантехмонтаж-2».

Определен «короткий список» («шортлист») претендентов на оказание услуг финансового консультанта в пилотном проекте приватизации. В него попали 13 консалтинговых компаний и инвестиционных банков из Австрии, Беларуси, Бельгии, Великобритании, Литвы, Нидерландов и США. В их числе вся «большая четверка» крупнейших мировых консалтинговых компаний (PricewaterhouseCoopers, Deloitte, Ernst&Young, KPMG), Raiffeisen Investment, CET, Admiralty International (США), Ernst & Young (Беларусь), Gryphon Emerging Markets Limited (Великобритания), Marlagne Capital Advisors (Бельгия), Uniter Investment Company (Беларусь), Zabolis Partners (Литва). Выплата премии за успех будет стимулировать финансового советника находить стратегического инвестора, который готов максимально дорого заплатить и максимально много вложить в развитие предприятия. Критерии финансовых компаний: опыт сопровождения приватизационных сделок в развивающихся странах, знание соответствующих отраслей промышленности, опыт руководителя группы по финансовому консультированию в области приватизации свыше 10 лет, наличие представительства или партнера в Беларуси и др.

Также Агентство активно участвует в международных форумах, проводит встречи с представителями иностранного бизнеса, проводит свои Белорусские инвестиционные форумы и мини-форумы во всех областях Беларуси и в других странах. Новшество Форума-2012 – проведение Startup Day. Стартапы – это модный мировой тренд. Нам такие мероприятия нужны, т.к. на данный момент наблюдается утечка кадров, нам нужно развивать инфраструктуру, СМИ могли писать об успешных белорусских проектах, например, такой проект как Viber, который уже стоит потенциально миллиард долларов. В стране необходимо реализовать государственно-частное партнерство, поддерживать деловую инициативу. Я считаю, что у нашей страны есть большой потенциал развития, есть проблемы, которые нужно решать, есть, куда стремиться.

Для большего привлечения инвесторов в Беларусь я предлагаю ввести такое понятие, как «проектный менеджмент», который сможет улучшить и намного увеличить эффективность создаваемых проектов инвестирования. Он представляет собой проф. деятельность, также методологию организации, планирования и координации использования человеческих и материальных ресурсов на всем протяжении жизненного цикла проекта, направленную на эффективное достижение целей проекта путем применения системы современных методов, техники и технологий управления.

В самом общем виде методология проектного менеджмента определяет и формализует процедуры, методы и инструменты реализации пяти групп управленческих процессов (согласно стандарту PMBOK Guide):

- Инициации проекта.
- Планирования.
- Организации исполнения.
- Контроля исполнения.
- Завершения проекта.

Инициация проекта – процесс управления проектом, результатом которого является авторизация и санкционирование начала проекта или очередной фазы его жизненного цикла.

Инициация проекта может включать следующие процедуры:

- Разработка концепции проекта:
 - Анализ проблемы и потребности в проекте;
 - Сбор исходных данных;
 - Определение целей и задач проекта;
 - Рассмотрение альтернативных вариантов проекта.
- Рассмотрение и утверждение концепции.
- Принятие решения о начале проекта:
 - Определение и назначение менеджера проекта;
 - Принятие решения об обеспечении ресурсами выполнения первой фазы проекта.

Планирование проекта – непрерывный процесс, направленный на определение и согласование наилучшего способа действий для достижения поставленных целей проекта с учетом всех факторов его реализации.

Основным результатом этого этапа является **План проекта**. В ходе осуществления проекта могут происходить изменения как внутри проекта, так и во внешнем окружении, которые требуют уточнения планов, а часто значительного перепланирования. Поэтому процессы планирования могут осуществляться на протяжении всего жизненного цикла проекта, начиная с предварительного укрупненного плана в составе концепции проекта и заканчивая детальным планом работ завершающей фазы проекта.

Планирование – комплексная, многокритериальная функция, предполагающая рассмотрение, анализ и прогнозирование нескольких функциональных областей проекта. Планирование проекта может включать следующие процедуры:

- Планирование целей и содержания проекта.
- Календарное планирование работ проекта.
- Планирование затрат и финансирования проекта.
- Планирование качества.
- Организационное планирование.
- Планирование коммуникаций.
- Планирование управления рисками.
- Планирование контрактов.
- Разработку сводного плана проекта.

При этом очень важно не забывать, что по ходу реализации проекта происходит уточнение и более четкая детализация планов, а также возможно перепланирование проекта.

Организация исполнения проекта – процесс обеспечения реализации плана проекта путем организации выполнения включенных в него работ и координации исполнителей.

Организация исполнения проекта может включать следующие процедуры:

- Распределение функциональных обязанностей и ответственности.
- Постановку системы отчетности.
- Организацию контроля выполнения расписания проекта.
- Организацию контроля затрат по проекту.
- Организацию контроля качества.
- Оперативное управление мерами по снижению и предотвращению рисков.
- Управление командой проекта.
- Распределение информации в проекте.
- Подготовку и заключение контрактов.
- Управление изменениями в проекте.

В ходе процессов организации исполнения менеджеру проекта сильно потребуются лидерские навыки, умение решать проблемы и разрешать конфликты.

Контроль исполнения проекта – процесс сравнения показателей плановых и фактических показателей выполнения проекта, анализ отклонений и их причин, оценка возможных альтернатив и принятие, в случае необходимости, решений о корректирующих действиях для ликвидации нежелательных отклонений.

Контроль проекта может включать следующие процедуры:

- Сбор отчетности о ходе работ по проекту.
- Анализ текущего состояния проекта относительно основных базовых показателей (результаты, стоимость, время).
- Прогнозирование достижения целей проекта.
- Подготовку и анализ последствий корректирующих воздействий.
- Принятие решений о воздействиях и изменениях.

Завершение проекта – процесс формального окончания работ и закрытия всего проекта. Завершение проекта может включать следующие процедуры:

- Сдача результатов проекта Заказчику.
- Заключительная оценка финансовой ситуации (постпроектный отчет).
- Заключительный отчет по проекту и проектная документация.
- Список открытых вопросов и заключительных работ.
- Разрешение всех спорных вопросов.
- Роспуск команды проекта.
- Документирование и анализ опыта выполнения данного проекта.

В рамках данных процессов производится архивация основных управленческих и содержательных проектных документов для последующего использования при реализации других проектов.

Список цитированных источников

1. Новашина, Т.С. Операции банков с ценными бумагами / Т.С. Новашина, С.В. Криворучко / Московская финансово-промышленная академия. – М.: 2005. – 367 с.
2. Официальный сайт Национального агентства инвестиций и приватизации Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.investinbelarus.by/>.
3. Управление проектом. Основы проектного управления: учебник / кол. авт.; под ред. проф. М.Л. Разу. – М.: Кнорус, 2006. – 768 с.

УДК 336.7

Камешкова В.К.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дем О.Д.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

РЫНОК АВТОКРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

В современном экономическом и социальном развитии общества кредит стал неотъемлемой частью жизни и выражает отношения между кредитором и заемщиком. С его помощью свободные денежные капиталы и доходы предприятий, личного сектора и государства аккумулируются, превращаясь в ссудный капитал, который передается за плату во временное пользование.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что межбанковская конкуренция на рынке кредитования физических лиц вынуждает банки искать пути повышения эффективности кредитования и обеспечения его привлекательности для населения. Цель работы заключается в анализе тенденций и особенностей развития автокредитования в Республике Беларусь и выработке конкретных мероприятий по их расширению.

В настоящее время не все банки Республики Беларусь предлагают услуги по предоставлению автокредита. Анализ программ "Автокредитование" банков показал, что кредитование новых автомобилей всех марок предлагается на общих основаниях. Условия предоставления таких кредитов у банков примерно одинаковые: объем кредитной сделки от 70 до 90% стоимости автомобиля, плата за услугу 39% годовых. Анализ наиболее выгодных кредитных продуктов представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ условий предоставления кредитов на покупку автомобилей*

Наименование банка	Ставка	Максимальная сумма кредита, в % от стоимости	Срок кредитования	Обеспечение
ОАО «Банк БелВЭБ»	Ставка рефинансирования НБРБ + 4 п.п.	до 70%	7 лет	Залог, поручительство [1]
ОАО «Белгазпромбанк»	Ставка рефинансирования НБРБ + 6 п.п.	70%	до 7 лет	Залог, поручительство [2]
ОАО «БПС-Сбербанк»	Ставка рефинансирования НБРБ + 6 п.п.	до 80%	до 7 лет	Залог, поручительство [3]
ЗАО «Белпросбанк»	Ставка рефинансирования НБРБ + 7 п.п.	до 80%	до 7 лет	Залог, поручительство [4]
ОАО «Белагропромбанк»	Ставка рефинансирования НБРБ + 12 п.п.	до 80%	5 лет	Залог, поручительство [5]
ОАО «Приорбанк»	41%	до 80%	5 лет	Залог [6]
ОАО "Белинвестбанк"	55%	до 100%	7 лет	Залог, поручительство, [7]

*Составлено на основании данных официальных сайтов банков

Анализ условий предоставления кредитов на покупку автомобилей показал, что процентная ставка за пользование кредитом зависит от ставки рефинансирования, устанавливаемой Национальным банком Республики Беларусь. По состоянию на 10.11.2012 г. ставка рефинансирования составляет 30% [8].

Таким образом, наименьший процент за пользование услугой предлагает ОАО "Банк БелВЭБ". Однако следует учитывать, что большинство банков взимает дополнительную плату в виде комиссионных, что приводит к увеличению фактической процентной ставки. Основной период предоставления кредита – от 5 до 7 лет. При этом обязательным условием является наличие обеспечения. Периодичность и порядок возврата (погашения) кредита определяется всеми банками одинаково, ежемесячно равными долями. Особыми условиями кредитования являются: обязательное страхование автомобиля на условии "Полное КАСКО"; предоставление справки о доходах; сервисное обслуживание текущего счета за дополнительную плату и др.

ОАО «Белинвестбанк» предоставляет услуги по автокредитованию с возможностью 100% оплаты стоимости автомобиля, что влечет увеличение платы за кредит. Анализ динамики заключенных кредитных договоров на приобретение автомобиля за 2009-2011 года представлен на рисунке 1.

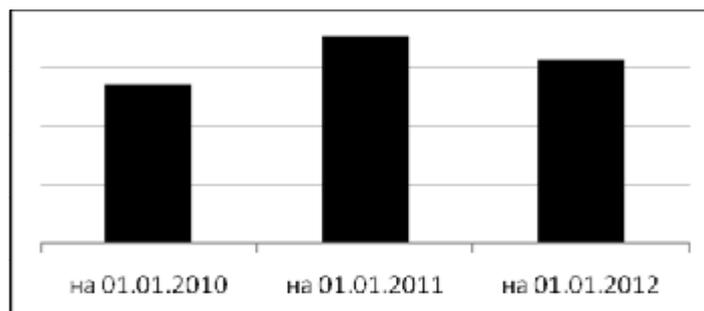


Рисунок 1 – Анализ динамики заключенных кредитных договоров на приобретение автомобиля в отделении 611 ОАО «Белинвестбанк»

За анализируемый период наблюдается рост числа заключенных кредитных договоров на приобретение автомобиля на 12%. Однако за последний год происходит их спад. Данное явление связано с ограниченностью вариантов предоставления кредита, а также высокими процентными ставками.

Одним из минусов автокредитования в настоящее время являются ежемесячные выплаты равными долями, которые не всегда могут оказаться подъемными для среднего класса потребителей. Для решения этой проблемы в мировой практике стали применять программу обратного выкупа (buy-back). Ее особенностями является то, что после оплаты первоначального взноса в размере 20% от стоимости автомобиля расчет ежемесячных платежей происходит таким образом, что к завершению срока кредитования часть суммы (от 20 до 40%) остается невыплаченной. Достоинствами данной программы являются более низкие ежемесячные выплаты по сравнению со стандартными условиями кредитования. Если после завершения срока кредитования заемщик решит далее пользоваться автомобилем, сумма остатка разбивается на новые ежемесячные платежи, которые продолжает выплачивать клиент. В случае нежелания заемщика продлить кредитный договор, дилер, продавший автомобиль, согласно заранее подписанному соглашению, выкупает автомобиль по остаточной стоимости, которая перечисляется банку-кредитору в счет погашения остатка долга. К преимуществам данной программы можно отнести уменьшение срока кредита. Если в настоящее время банки предлагают кредиты на покупку автомобиля на срок от 5 до 7 лет, то стандартный временной промежуток для программы buy-back – 2-3 года. Разницу, оставшуюся после оплаты кредита, банк может либо зачислить на счет заемщика, либо направить в уплату первоначального взноса за новый автомобиль.

Сравнительный анализ кредитного продукта на приобретение автомобиля (предполагаемая сумма кредитной сделки 100 млн. белорусских рублей), предлагаемого ОАО «Белинвестбанк», и программы обратного выкупа buy-back, предлагаемого нами, представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ условий кредитования кредитных продуктов

Показатель	Кредит на покупку автомобиля ОАО «Белинвестбанк»	Кредит на покупку автомобиля по программе обратного выкупа
Сумма кредитной сделки, млн. белорусских рублей	100	100
Уровень процентной ставки, %	55	55
Срок кредитования, месяцев	84	36
Сумма первоначального взноса (20% от стоимости автомобиля), млн. белорусских рублей	20	20
Сумма отсроченного платежа (40% от стоимости автомобиля), млн. белорусских рублей	-	40
Ежемесячный платеж, тысяч белорусских рублей	3 754	2 289
Сумма выплат по основному долгу, тысяч белорусских рублей	315 307	113 328*

*На данном этапе кредит на покупку автомобиля по программе обратного выкупа предполагает выкуп автодилером автомобиля по остаточной стоимости либо заключение нового кредитного договора.

Можно сделать вывод, что кредит на покупку автомобиля по программе обратного выкупа является более выгодным продуктом как банку, так и заемщику. Заемщик за счет более низких ежемесячных платежей, короткого срока кредитования получает выгоду в виде более низкой платы за автомобиль. Банк, предлагая более выгодные условия кредитования, привлекает все большее количество клиентов. Программа автокредитования buy-back помогает сделать доступными для различных слоев населения автомобили различных марок. Условия договора разрешают продать автомобиль по остаточной стоимости автодилеру, погасив остаток задолженности из вырученной суммы. Положительная разница используется заемщиком по своему усмотрению. Положительная разница может послужить первым взносом за автомобиль классом выше, который заемщик сможет приобрести по той же схеме.

Таким образом, партнерские союзы банков, страховых компаний и автодилеров, должны стать основной перспективой продаж транспортных средств в кредит. В ближайшей перспективе не ожидается резкого снижения ставки по кредитам, в связи с привязанностью ее к ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь. По этой причине банкам следует вводить определенные льготы для клиентов банков, у которых положительная кредитная история, или клиентам, имеющим открытые срочные вклады, или если они уже успешно пользовались услугами банка [9]. В настоящий момент экономическая ситуация не позволяет кредитным организациям пойти на либерализацию мер по предоставлению кредитов. Однако конъюнктура рынка будет меняться, и в долгосрочной перспективе возможны перемены в лучшую сторону.

Решением данной проблемы могут способствовать небанковские кредитно-финансовые организации (НКФО). В соответствии с законодательством Республики Беларусь НКФО — это юридическое лицо, имеющее право осуществлять отдельные банковские операции и виды деятельности, предусмотренные Банковским кодексом Республики Беларусь, за исключением операций по: привлечению денежных средств физических и юридических лиц во вклады (депозиты); размещению привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет в кредиты; открытию и ведению банковских счетов физических и юридических лиц [10]. Как правило НКФО ориентируются либо на обслуживание опре-

деленных типов клиентов, либо на осуществление конкретных видов кредитно-расчетных и финансовых услуг.

Мировая практика показала, что для расширения круга предоставляемых клиентам услуг, в том числе по автокредитованию, необходимо дальнейшее развитие НКФО. Однако в настоящее время их доля составляет не более 5%. Можно сказать, что для нашей страны характерен процесс становления небанковских кредитно-финансовых организаций. Наблюдается дисбаланс в кредитной системе между банковским и небанковским сектором, основной причиной которого можно назвать неразвитость инфраструктуры небанковского сектора. Учитывая вышеизложенное, можно сказать: чтобы активизировать создание и деятельность НКФО в Республике Беларусь, необходимо, в первую очередь, совершенствовать нормативно-правовую базу.

Список цитированных источников

1. Официальный сайт ОАО «Банк БелВЭБ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.bveb.by. – Дата доступа: 20.10.2012.
2. Официальный сайт ОАО «Белгазпромбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.belgazprombank.by. – Дата доступа: 20.10.2012.
3. Официальный сайт ОАО «БПС-Сбербанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.bps-sberbank.by. – Дата доступа: 20.10.2012.
4. Официальный сайт ЗАО «АКБ «Белросбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.belrosbank.by. – Дата доступа: 20.10.2012.
5. Официальный сайт ОАО «Белагропромбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.belapb.by. – Дата доступа: 20.10.2012.
6. Официальный сайт ОАО «Приорбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.priorbank.by. – Дата доступа: 20.10.2012.
7. Официальный сайт ОАО «Белинвестбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.belinvestbank.by. – Дата доступа: 20.10.2012.
8. Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.nbrb.by. – Дата доступа: 20.10.2012.
9. Развитие финансово-кредитной системы Республики Беларусь/ Полонский В.// Банковский вестник. – октябрь 2011.
10. Банковский кодекс Республики Беларусь от 25 октября 2000 г. №441-3// Эталон [Электронный ресурс] / Национальный центр правовой информации Республики Беларусь. – Минск, 2011.

УДК 336.71:330.34 (477)

Моргун О.Ю.

Научный руководитель: к.э.н, доцент Джулай В.О.

Институт магистерского и последипломного образования Университета банковского дела Национального банка Украины, г. Киев

РОЛЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В ОБЕСПЕЧЕНИИ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

Актуальность. Уровень развития национальной экономики в первую очередь зависит от состояния финансово-кредитной системы, в особенности банковской. Именно она обеспечивает финансирование реального сектора экономики, который формирует ВВП и ведет к экономическому возрастанию.

Исследованию проблем развития банковской деятельности и взаимосвязанности банковского и реальных секторов экономики посвятили свои труды такие отечественные ученые-экономисты: О. Барановский, О. Васюренко, О. Дзюблюк, О. Другов, О. Иваницька, И. Красюк, И. Лютий, А.Мороз, М. Савлук, Т. Смовженко и другие.

Цель исследования – анализ процессов развития банковской системы, определение роли банковской системы в экономике и обеспечении экономического возрастания.

Материалы исследования. События прошлых лет в мировом аспекте подтверждают – любые изменения в финансово-кредитных отношениях обязательно повлияют на экономическое развитие стран, тем более в условиях экономической интеграции. После кризиса ипотечного кредитования в США в 2007 году мировая экономика продемонстрировала снижение основных показателей активности.

Объемы промышленного производства и торговли снизились как в развитых, так и в развивающихся странах. За оценками МВФ, мировой ВВП в это время снизился на 6,2% по сравнению с возрастом за предыдущий 2007 год на 4% [1].

Наиболее уязвимыми к экономическому кризису стали развитые страны, в которых рост ВВП был более 7,5% [2].

Что касается Украины, то согласно экспертам, банковская система Украины имеет право считаться одной с самых лучших и наиболее защищенных. Доказательством этого есть жесткость норм сертификации НБУ, доминирование государственных институтов в вопросах технического обеспечения, а также небольшая, по сравнению с другими странами, статистика финансовых преступлений. [3].

Важнейшей целью для Украины есть стимулирование экономического роста (в первую очередь: импортозамещающего и инновационного). И банки в этом процессе играют основную роль.

На рисунке 1 видно, насколько похожие тренды изменения объемов кредитования и ВВП.

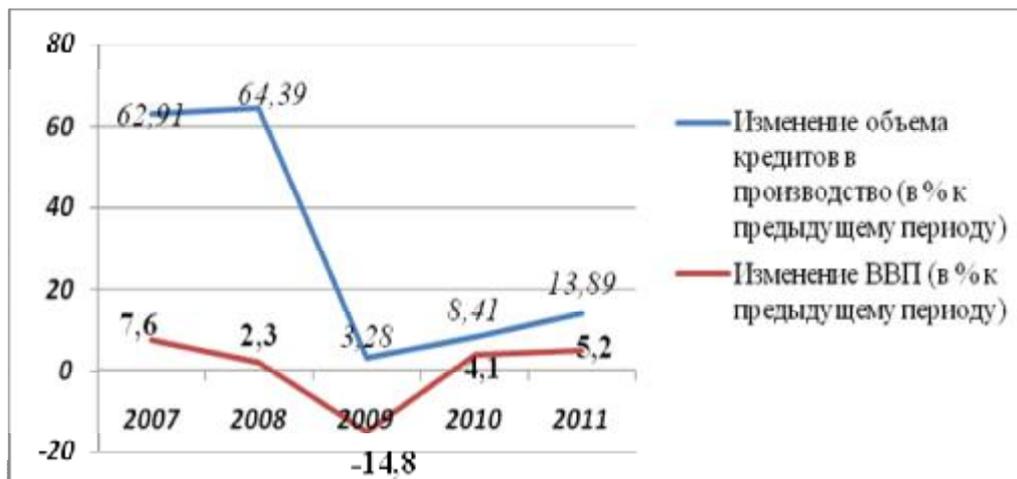


Рисунок 1 – Изменение объема кредитов в экономику Украины и ВВП по отношению к предыдущему году [Сформировано автором на основании данных НБУ]

То есть, можно сделать вывод о прямой взаимосвязи кредитования реального сектора экономики и ВВП.

Сегодня одной с основных причин задержки развития национальной экономики является низкая эффективность в поддержке отечественного производства из-за чрезмерной структурной диспропорции при финансировании предприятий, отраслей и регионов. В итоге основная масса инвестиций приходится на относительно «благополучные» и потому инвестиционно привлекательные сектора и субъекты, в то время как требующие больших инвестиций отрасли не имеют ресурсов для развития. Так, более 50% банков зарегистрированы в Киеве и Киевской области, что соответственно обозначает размещение в этом регионе такого количества банковских отделений и ресурсов, как по всей Украине вместе. Таким образом, в столице и приближенном регионе легче финансировать развитие бизнеса, нежели в других регионах.

За данными НБУ в Украине по состоянию на 01.12.2011 г. общий объем активов 158 банков страны составил 917,6 млрд. грн.

Структура банковских активов изображена на рисунке 2. Очевидно, что поскольку наибольшую часть в активах банковской системы занимают кредиты, то можем сделать вывод, что не только банки влияют на объемы кредитования и соответственно на развитие экономики, но и субъекты экономики, которые получают кредиты, имеют влияние на банковский сектор.



Рисунок 1 – Структура активов банковской системы Украины на 01.12.2011 г. [Сформировано автором на основании данных НБУ]

Структура совокупного кредитного портфеля банковской системы за объектами кредитования представлена на рис. 2.

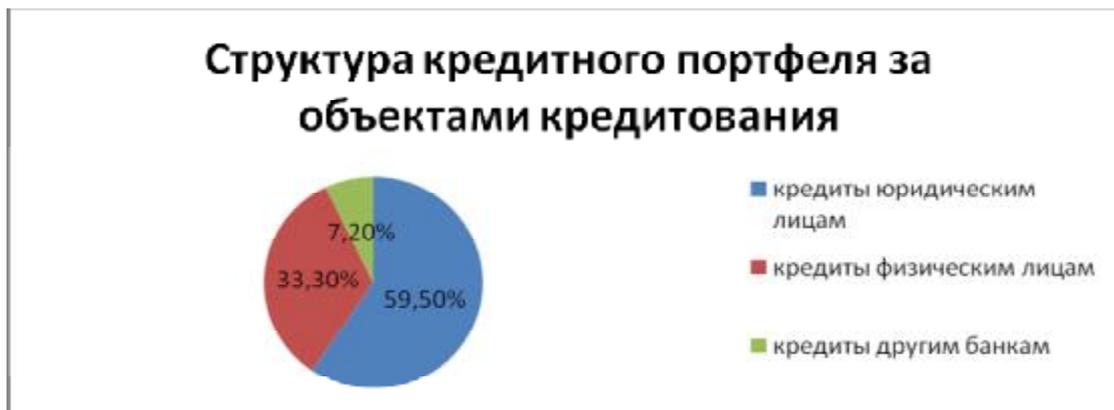


Рисунок 2 – Структура совокупного кредитного портфеля по банковской системе Украины на 01.12.2011 г. [Сформировано автором на основании данных НБУ]

Таким образом, наибольшую часть кредитов по банковской системе занимают кредиты юридическим лицам. С позиции национальной экономики этот показатель является отображением насыщенности национальной экономики кредитными ресурсами банковской системы и влияния банков на формирование денежных потоков и экономическое развитие страны. Поэтому в аналитическом аспекте важное значение имеет не только объем кредитного портфеля, но также и темпы прироста данного показателя и соотношение объемов кредитного портфеля и ВВП. В Украине соотношение банковских активов и ВВП страны в 2011 г. составило 22 %, когда во Франции – 337 %, Германии – 267 %, США – 83 %, России – 48 % [4].

Сегодня самым большим кредитным рынком является рынок кредитования юридических лиц. За период с 1998-го до начала 2011 года он вырос с 7.5 млрд. грн. (3.9 млрд. долларов США) до 517.4 млрд. грн. (64.9 млрд. долларов), то есть реально увеличился в 16.5 раза [5]. Проблемой остается то, что в большей степени кредитуются отрасли экономики, которые напрямую не связаны с производством (рис. 3).



Рисунок 3 – Корпоративные кредиты в секторы экономики по состоянию на 01.01.2012 года по банковской системе Украины [Сформировано автором на основании данных НБУ]

На современном этапе необходимо, как более эффективное, расценивать увеличение кредитования юридических лиц. Увеличение объемов потребительского кредитования приводит к кредитной поддержке иностранных производителей, но, с другой стороны, нельзя забывать о социальной функции потребительского кредитования, направленного на повышение уровня жизни населения.

Выводы. Развитие банковской системы страны является одним из наиболее актуальных заданий любой национальной экономики. Именно это должно быть частью долгосрочной стратегии экономического возрастания. При этом нужно обратить особое внимание на кредитование реального сектора экономики, как одного из основных способов его финансирования и дальнейшего развития экономики в целом.

Список цитированных источников

1. World Economic Outlook (International Monetary Fund) Crisis and Recoveryhttps. April 2009. [Electronic Resource]. – Mode of access: www.imf.org/external/pubs/ft/wleo/2009/01/pdf/text.pdf.
2. Іващук О.О. Роль банківської системи в економіці країни. – Режим доступа: http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/sre/2011_6/295.pdf
3. Стрельбицька Л. М. Основи безпеки банківської системи України та банківської діяльності : [монографія] / Л.М. Стрельбицька, М. П. Стрельбицький. – К. : Кондор, 2009. – 598 с.
4. Яременко С. Падіння фінансово-банківського сектору – основна причина економічної кризи в Україні / С. Яременко // Економічний часопис-XXI. – 2010. – № 8. – С. 87-93.
5. Кулінська, А.В. Економіко-організаційні проблеми розвитку банківської системи України. – Режим доступа: http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Nvfb/2012_2/02.pdf

УДК 336.143:364.3

Петрусевич Е.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Войтишкина А.Л.

Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины, г. Гомель

**ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ ФОНДА
СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ НАСЕЛЕНИЯ (НА ПРИМЕРЕ ГОМЕЛЬСКОГО ОБЛАСТНОГО
УПРАВЛЕНИЯ)**

Успешное развитие современной экономики невозможно без поворота к нуждам и потребностям человека. При переходе государства к рынку коренным образом меняются социально-экономические отношения, изменяются и условия жизни людей. Наблюдается быстрое старение населения, которое воздействует на состав рабочей силы, структуру производства, потребления и особенно социальное обеспечение и здравоохранение, так как влечёт за собой значительный рост расходов на пенсии, медицинское обслуживание. Действуют факторы, связанные с ухудшением здоровья людей, вызванным неблагоприятной экологической обстановкой и снижением жизненного уровня значительной части населения. Увеличивается число неполных семей, что предполагает совершенствование социального законодательства в части гарантий дохода, ухода за малолетними детьми. При этом следует иметь в виду, что спад производства, перестройка многих отраслей народного хозяйства и ряд других факторов повлияли на ограничение средств государственного бюджета на социальные расходы. Всё это и определяет актуальность исследования вопросов социальной защиты населения.

Одной из основных форм социальной защиты населения является социальное страхование, которое непосредственно связано с данной системой. В период обострения экономических проблем и социальной напряженности необходимость ее расширения становится наиболее значимой и актуальной. Система социальной защиты призвана улучшать статус экономически и социально слабых слоев населения, создавать им определенную защищенность и безопасность. Характерной чертой социального страхования является финансирование социальных выплат за счет взносов. Сбор и аккумуляцию обязательных страховых взносов и иных платежей на государственное социальное страхование, а также финансирование соответствующих выплат и контроль за правильностью уплаты и расходованием страховых взносов производят органы Фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь.

В 2011 году Гомельским областным управлением ФСЗН было собрано 3907,21 млрд. рублей, что на 1298,06 млрд. рублей больше по сравнению с 2010 г., а расходы при этом составили 4145,74 млрд. рублей или на 1374,61 млрд. рублей больше, чем в 2010 г. Темп роста доходов организации составил 149,75 % в 2011 г. по отношению к предыдущему году.

Бюджет управления в 2010 г. по доходам выполнен на 103,4 %, в том числе по государственному социальному страхованию на 103,3 %, а по профессиональному пенсионному страхованию на 107,6 %.

За 2011 г. бюджет фонда по доходам выполнен на 103,7 %, в том числе по государственному социальному страхованию на 103,5 %, по профессиональному пенсионному страхованию на 144,0% .

Основной удельный вес в структуре доходов ФСЗН в 2011 году занимали обязательные страховые взносы работодателей, Белгосстраха, физических лиц (98,4%), что на 0,2 п.п. меньше по сравнению с 2010 г. Увеличился удельный вес обязательных страховых взносов предпринимателей и взносов на профессиональное пенсионное страхование.

В составе доходов Гомельского областного управления Фонда социальной защиты населения наибольший удельный вес как в 2010 г. так и в 2011 г. занимают поступления на государственное социальное страхование – 99,12 и 99,13 % соответственно. Взносы на профессиональное пенсионное страхование составляют 0,88 и 0,87 %.

Наибольший удельный вес в 2010-2011 году занимали расходы по государственному социальному страхованию, которые составили 99,99 %.

В 2011 году в составе расходов по государственному социальному страхованию на финансирование пенсий направлено 3312,0 млрд. рублей или 79,90 %, что на 0,90 п.п. меньше по отношению к предыдущему году. Пособия увеличились по временной нетрудоспособности на 0,49 п.п., ежемесяч-

ных пособий на 0,34 п.п., а также по беременности и родам на 0,14 п.п., единовременные пособия на 0,14 п.п. по сравнению с 2010 годом. В то же время уменьшились расходы за оказываемые услуги по осуществлению выплат и финансирование мероприятий от безработицы и по обеспечению занятости. На рисунке 1 представлена структура расходов по государственному социальному страхованию Фонда за 2011 год.

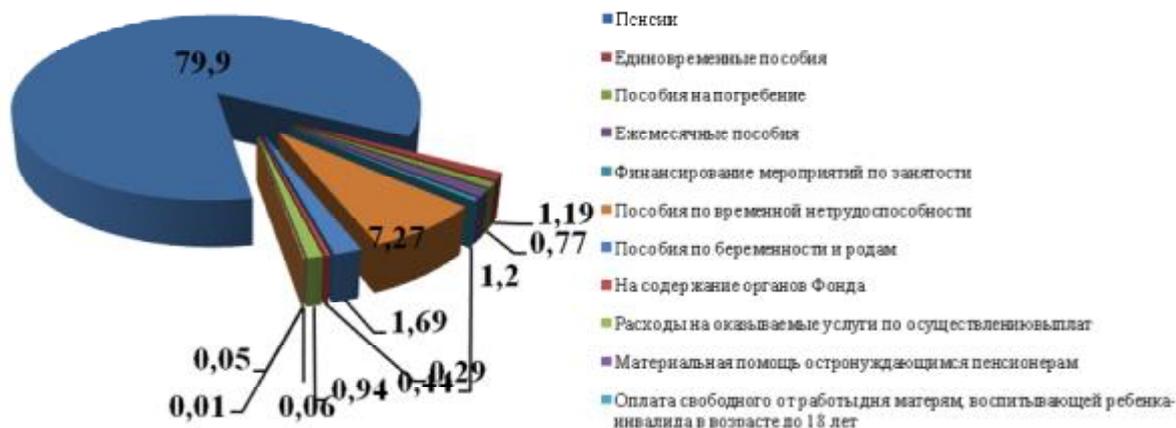


Рисунок 1 – Структура расходов по государственному социальному страхованию Фонда за 2011 год

В структуре расходов на выплату пенсий наибольший удельный вес в 2011 году занимают расходы на выплату трудовых пенсий – 93,48 %, что на 5,21 п.п. меньше по отношению к предыдущему году. Доля расходов на выплату социальных пенсий занимает 0,83 % (на 0,12 п.п. больше, чем в 2010 году), доплат за особые заслуги, за выслугу лет, ежемесячного денежного содержания государственным служащим – 0,21 % (на 0,01 п.п. меньше), военнослужащим срочной службы и их семьям – 0,35 % (на 0,05 п.п. меньше).

В общей сумме единовременных пособий в 2011 году занимают пособия в связи с рождением ребенка (89,63 %), что на 2,26 п.п. больше по отношению к 2010 году. Пособия женщинам, ставшим на учет в государственной организации до 12-недельного срока беременности, снизились на 2,26 п.п. и занимают в 2011 году 10,37 %.

Наибольший удельный вес в структуре расходов на выплату ежемесячных пособий в 2011 г. занимает выплата пособий по уходу за ребенком в возрасте до 3 лет – 71,75 %, что на 5,27 п.п. меньше по сравнению с 2010 годом, а пособия на детей старше 3 лет уменьшились на 2,87 п.п. и составили 9,29 %. Пособия неработающим трудоспособным лицам, осуществляющим уход за престарелым, достигшим 80-летнего возраста, составили в 2011 году 5,06 %, что на 0,17 п.п. больше по отношению к 2010 году; пособия неработающим трудоспособным лицам, осуществляющим уход за инвалидом 1-й группы – 4,12 % (на 0,18 п.п. больше). Структура расходов на выплату ежемесячных пособий за 2010-2011 гг. представлена на рисунке 2.

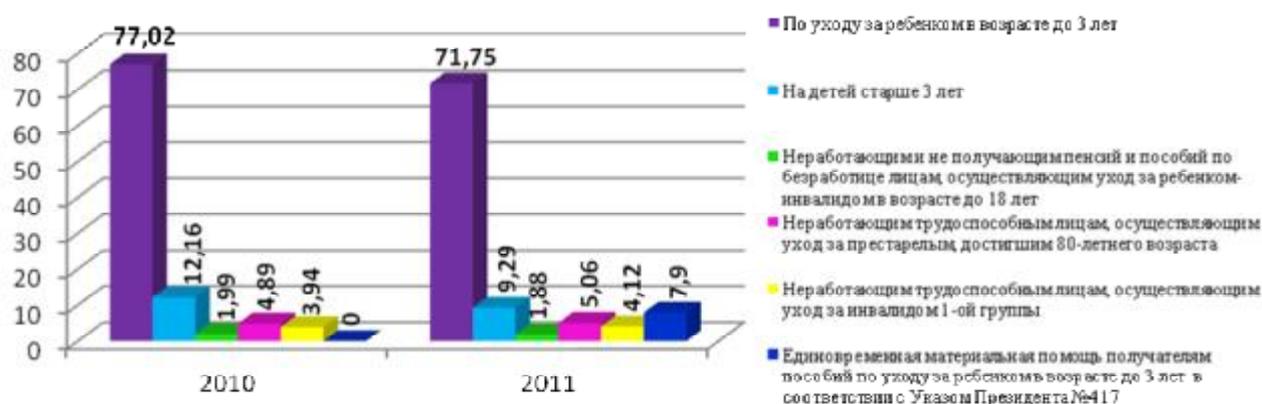


Рисунок 2 – Структура расходов на выплату ежемесячных пособий за 2010-2011 гг.

В целом работа Фонда характеризуется ростом доходов и расходов организации в рассматриваемом периоде времени, а также наличием результата деятельности организации – дефицита бюджетных средств.

Финансирование социальных выплат населению осуществляется за счет обязательных страховых взносов и иных платежей на государственное социальное страхование, сбор и аккумуляцию которых производят органы Фонда социальной защиты населения. Поэтому необходимо повышать эффективность их использования.

Так как имеются проблемы с задолженностью индивидуальных предпринимателей и субъектов хозяйствования по уплате страховых взносов, то вопрос активизации исковой работы остаётся актуальным. В настоящее время очень большую задолженность (миллиарды рублей) в Фонд имеют индивидуальные предприниматели, в то время как реальная задолженность субъектов хозяйствования составляет несколько миллионов рублей. С целью снижения данной задолженности в первоочередном порядке происходит списание средств со счета плательщика. При их отсутствии на счете дело передается в суд, где указывается сумма задолженности индивидуального предпринимателя. Если решение суда положительное, то осуществляется взыскание задолженности судебными исполнителями. Также они имеют право описывать имущество должника и в случае не ликвидации задолженности оно может быть конфисковано и выставлено на продажу.

Одним из направлений повышения эффективности использования средств Фонда является проведение анализа по следующим элементам:

- экономности использования средств, затраченных на достижение конкретных результатов;
- продуктивности использования трудовых, финансовых и прочих ресурсов в процессе производственной и иной деятельности;
- результативности деятельности по выполнению поставленных задач, достижению фактических результатов по сравнению с плановыми показателями с учетом объема выделенных для этого ресурсов.

В настоящее время аудит эффективности является одним из основных видов контроля исполнения внебюджетных фондов, осуществляемого высшими органами финансового контроля зарубежных стран. Аудит эффективности всегда должен быть направлен на то, чтобы по его результатам можно было сделать выводы и предложить конкретные рекомендации по повышению эффективности использования целевых внебюджетных фондов. Экономическая эффективность использования средств Фонда характеризуется сравнением результатов с ресурсами, применяемыми для достижения этих результатов.

Аудит эффективности использования средств целевых внебюджетных фондов включает аудит целевого использования средств фондов и анализ эффективности использования выделяемых средств. При осуществлении контроля целевого использования средств внебюджетных фондов следует проверять законность и целевую направленность использования средств.

Экономический анализ эффективности использования средств внебюджетных фондов представляет собой один из важнейших способов контроля, заключающийся в выявлении влияния различных факторов, которые определяют эффективность использования средств фондов.

В качестве показателя эффективности использования средств внебюджетных фондов может быть расчет коэффициента экономической эффективности средств внебюджетного фонда, который определяется в процентах путем делением прироста доходов фондов на среднюю величину расходов. Расчет коэффициента может быть произведен по формуле:

$$\text{КЭИ(ARR)} = \frac{\text{ПР}_\text{д}}{\text{Р}_\text{с}},$$

где КЭИ (ARR) – коэффициент эффективности использования средств фонда;

$\text{ПР}_\text{д}$ – совокупный социально-экономический эффект от реализации программ фондов (прирост доходов);

$\text{Р}_\text{с}$ – средняя величина расходов фонда.

Таким образом в настоящее время необходим системный подход к организации аудиторского контроля за эффективностью использования средств ФСЗН и в целом система эффективности использования средств внебюджетных фондов должна учитывать соотношение расходов фондов и результатов от их использования.

УДК 336.7

Липский Д.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дём О.Д.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Платежи, которые осуществляются без участия наличных денег путем перевода средств по счетам, называются безналичными расчетами. Они распространены в деловой сфере экономики и в повседневности.

Эффективность безналичных расчетов заключается в том, что они позволяют ускорить оборачиваемость средств, снижают издержки обращения, способствуют улучшению качества обслуживания клиентов банками. Электронная форма позволяет совершать значительное количество операций с деньгами.

По данным белорусских банков, на 1 июля 2012 года в нашей стране в обращении находилось 9,8 млн. карточек. Учитывая, что численность населения республики на эту же дату составляла 9,4 млн. человек, можно сделать вывод: белорусы довольно активно пользуются возможностями безналичного расчета. В общей массе эмиссии карт доля системы «БелКарт» составила 47%, карточек международных платежных систем — 53%, в том числе системы VISA — 37%, системы MasterCard — 16%.

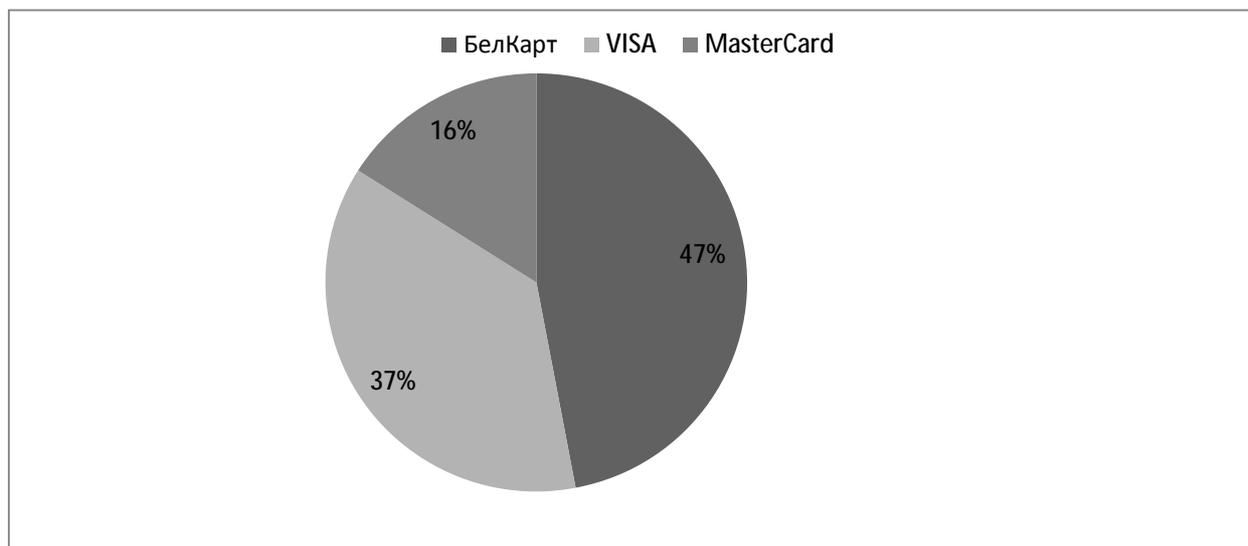


Рисунок 1 – Доля белорусских и международных карт на территории Республики Беларусь, в %

Однако система безналичных расчетов пользуется все еще невысоким спросом у белорусов, несмотря на то, что около 26 тыс. организаций торговли и сервиса оборудовано платежными терминалами для приема платежей в безналичной форме. Банковские карточки используются населением в основном для снятия наличных с банкоматов. Сегодня лишь около четверти (23%) всех операций осуществляется в безналичной форме, а в розничном товарообороте – 12,3%. По этому показателю мы отстаем от экономически развитых стран.

Сегодня, к факторам, снижающим доверие населения к использованию средств осуществления безналичных розничных платежей, можно отнести:

- недостаточную развитость сети платежных терминалов, инфокиосков, банкоматов;
- частые сбои в работе или нерабочее состояние платежных терминалов, инфокиосков, банкоматов;
- недостаточную квалификацию работников сферы торговли и услуг при использовании терминального оборудования;
- длительное время связи с банком, плохую связь;
- невозможность рассчитаться картами на рынках, в общественном транспорте и в прочих мелких заведениях;
- боязнь уплаты комиссии при пользовании банкоматом/терминалом другого банка;
- ряд крупнейших платежных систем (например, PayPal) не работает с картами, эмитируемыми банками Республики Беларусь;
- некоторые пользователи не хотят, чтобы информация о том, где и какую сумму они потратили, где-либо отражалась.

В связи с этим, для того чтобы стимулировать население к более широкому использованию средств безналичных розничных платежей, предлагаю следующие способы:

- предоставление скидок и дисконтирование операций при осуществлении безналичных розничных платежей;
- повышение финансовой грамотности населения через СМИ;
- развитие сети платежных терминалов, инфокиосков, банкоматов;
- обеспечением безопасности и надежности проведения безналичных розничных платежей;
- подготовкой квалифицированного обслуживающего персонала;
- ввести возможность оплаты метро/общественного транспорта с помощью пластиковых карт;
- объединить банкоматы различных банков в единую сеть, чтобы пользователь пластиковой карты не искал банкомат своего банка, а снял деньги в любом банкомате без комиссии.

В свою очередь банкам необходимо:

- принять меры по повышению надежности функционирования терминального оборудования и коммуникационных сетей, взаимодействующих с процессинговыми центрами; обеспечить достаточный уровень их производительности и отказоустойчивости, особенно в часы пиковой нагрузки;
- проводить мероприятия по повышению квалификации работников сферы торговли и услуг в части использования терминального оборудования;
- проводить работу по повышению информированности обслуживаемых клиентов об условиях проведения операций в устройствах самообслуживания, взимания комиссионных вознаграждений, установленных лимитах выдаваемых банкоматами денежных средств. Разместить (поддерживать в актуальном состоянии) на официальных сайтах, в местах обслуживания клиентов информацию об условиях проведения операций с использованием карточек, электронных денег, интернет – банкинга, мобильного банкинга;

- в договорах на обслуживание клиента четко и ясно излагать условия снятия наличных денег, оплаты товаров и услуг в устройствах иных банков;
- активизировать работу по привлечению клиентов к оплате товаров и услуг посредством безналичных платежей путем популяризации электронных платежных инструментов, проведения рекламных игр, акций, предоставления скидок.

С развитием рынка безналичных расчетов резко возросло и многообразие пластиковых карт. Сегодня уже не редки случаи, когда человек носит в кошельке две, три и более пластиковые карты от различных платежных систем. В связи с этим возникает ряд новых проблем:

- становится трудно найти ту карту, которая необходима в данный момент времени;
- карточки начинают занимать много места в кошельке;
- возникает необходимость запоминать PIN-коды от всех карт;
- наличие большого количества карт всё равно не дает гарантии, что владелец сможет оплатить покупку в любой платежной системе.

В данной ситуации идеальным бы был вариант, позволяющий производить все операции с одной картой. Данную проблему в Республике Беларусь попытались решить МТБанк и «Связной», представив уникальную пластиковую карту «Одна на всё!», которая способна заменить все карточки в кошельке.

Всего одна карта открывает перед клиентами огромное количество возможностей:

- оформление овердрафтного кредита до 20 млн. белорусских рублей;
- высокий доход на остаток денежных средств на карт-счете (при сумме свыше 5 млн. белорусских рублей – ставка рефинансирования + 5 % годовых);
- бесплатное подключение услуги Интернет-банк;
- держатели карты «Одна на все!» автоматически становятся участниками программы МТБонус и получают скидки до 30% в крупнейших предприятиях торговли и сервиса;
- программа лояльности, позволяющая накапливать баллы и получать скидки при покупке товаров в сети «Связной»;
- данная карта является международной. Пользоваться ей легко и просто, как на территории Республики, так и за рубежом.

За последние несколько лет в сфере безналичных платежей появился и ряд инноваций. Например, белорусским банкам можно обратить внимание на технологию Near Field Communication (NFC), позволяющую использовать мобильный телефон вместо пластиковой карты. Как правило, такой проект реализуется конкретным банком. Оплата посредством NFC подразумевает отсутствие необходимости вводить защитный код, поэтому разрешены лишь небольшие траты (альтернативным вариантом является установка дополнительного приложения, помогающего регулировать состояние счета и процесс оплаты). Данный проект уже внедряется на территории соседней России и Польши различными банками. Там своим клиентам банки разрешили использовать NFC в McDonald's, кафе, книжных, компьютерных и др. магазинах.

ОАО «Беларусбанк» стал первым банком в Республике Беларусь, получившим право на обслуживание бесконтактных карточек по технологии Visa payWave. Технология бесконтактных платежей payWave позволяет быстрее осуществлять оплату товаров или услуг. Бесконтактные карты не нужно прокатывать в платежном терминале — владельцу достаточно провести ею вблизи терминала. Каждая карта Visa payWave оснащена встроенным чипом и антенной, позволяющими по радиоканалу передавать на бесконтактный терминал информацию о платеже.



Рисунок 2 – Демонстрация оплаты товаров при помощи технологии NFC (слева) и бесконтактных карточек по технологии Visa payWave (справа)

В заключение хочу отметить, что управлять безналичными расчётами очень легко, и оплачивать многие товары и услуги можно не выходя из дома. Сегодня рынок банковских карт в Республике Беларусь демонстрирует стремительный рост, даже самые ярые консерваторы оценили преимущества безналичных расчётов и успешно пользуются ими уже долгие годы.

Список цитированных источников

1. Мобильные технологии в информационном обществе / Система бесконтактных платежей Visa payWave [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: http://www.mgovservice.ru/project/?ELEMENT_ID=46 – Дата доступа: 01.11.2012.
2. Информационно-аналитический портал Компьютерра ONLINE / Чем полезна технология Near Field Communication [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: <http://www.computerra.ru/terralab/mobilis/668401/> – Дата доступа: 01.11.2012.
3. Издательский Дом «ПРОФФ-ПРЕСС» / Банковских карточек в Беларуси больше, чем населения [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: <http://www.prof-press.by/belarus/news/economy/7631.html> – Дата доступа: 01.11.2012.
4. Официальный сайт ЗАО «МТБанк» / Кобрендинговая карта МТБанк и «Связной» [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа: <http://www.mtbank.by/private/cards/programs> – Дата доступа: 01.11.2012.

УДК 336

Ермакова С.В.

Научный руководитель: ассистент Жлоба Н.Н.

Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации, г. Гомель

СВОБОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЗОНЫ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СФЕРЫ ЭКОНОМИКИ

Успешное функционирование и развитие экономики любого государства во многом определяется возможностью реализации государственными органами власти возложенных на них функций по обеспечению экономической стабильности, обороноспособности государства, развитию социальной сферы, повышению уровня жизни населения. Осуществление указанных функций невозможно без формирования финансовой базы деятельности органов власти, регулирования финансовых отношений в обществе, создания финансового механизма их реализации в соответствии с целями экономического развития.

Основными направлениями развития финансово-кредитной сферы экономики является рост объемов экспорта, развитие импортозамещающих производств, увеличение занятости населения, ускорение научно-технического прогресса, активизация привлечения отечественных и зарубежных инвестиций, повышение социально-экономического развития государства. Определение основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период базируется на целях и задачах экономической политики государства, выделении в составе экономики приоритетных отраслей, на составе полномочий государственных органов власти в финансово-бюджетной сфере, оценке внутреннего и международного положения государства. Учет этих факторов позволяет разработать финансовую политику, отвечающую условиям экономического развития государства. Всему вышеперечисленному может способствовать развитие свободных экономических зон в Республике Беларусь, в связи с чем тема исследования является актуальной.

Целью исследования автора явилось изучение влияния деятельности свободных экономических зон на финансовую сферу экономики и определения направлений финансовой привлекательности данной деятельности.

Методология исследования основана на комплексе теоретических и научно-практических положений о развитии и функционировании свободных экономических зон, диалектическом подходе к пониманию процесса развития финансовой сферы экономики Республики Беларусь. В ходе исследования нашли широкое использование многие методы экономических исследований, в частности: системный подход, методы систематизации и логического обобщения теоретических источников.

Развития экономики обуславливает необходимость поиска эффективных финансовых отношений в ее отраслях, сферах деятельности, пересматриваются источники формирования финансовых ресурсов и формы их использования, за счет изыскания наиболее эффективных источников формирования финансовых ресурсов и форм их исследования. В связи с этим государство вырабатывает соответствующую финансовую политику, представляющую собой совокупность целенаправленных мер государства в области управления финансами с целью определения наиболее эффективных, отвечающих современным условиям мероприятий для создания финансовой основы реализации экономической политики государства.

В период финансового кризиса перед отечественной экономикой особенно остро встали задачи по привлечению инвестиций, созданию и развитию производства наукоемкой продукции, по увеличению объемов экспорта товаров. Во многом решению этой проблемы могут способствовать свободные экономические зоны. Учитывая значимость задач, стоящих перед резидентами свободных экономических зон, возникающие объективные сложности при учреждении и первоначальном развитии новых производств, государством предусмотрен льготный порядок налогообложения для резидентов свободной экономической зоны.

Разработка конкретных путей реализации основных направлений использования финансов предполагает выработку путей решения поставленных целей и задач, которые будут способствовать реа-

лизации основных направлений финансовой политики на определенном отрезке времени. Так, например, функционирование свободных экономических зон оказывает прямое воздействие на ускорение социально-экономического развития регионов, способствуя росту объемов промышленной, в том числе импортозамещающей продукции, внешней торговли, ноу-хау, поступлению иностранных инвестиций, повышению уровня заработной платы, увеличению занятости, развитию социальной инфраструктуры, расширению сферы услуг.

Свободные экономические зоны рассматриваются также как элементы инвестиционной политики республики, где могут быть апробированы новые механизмы управления экономикой, возможности привлечения инвестиций в развитие приоритетных отраслей и производств, определяющих инновационный, ресурсосберегающий, социально-ориентированный характер экономики.

Свободные экономические зоны в Республике Беларусь призваны развивать деловую и финансовую активность, стимулировать приток внешних инвестиций, создание новых рабочих мест для населения, способствовать оздоровлению экономики всей страны.

Не стоит недооценивать и оказываемое экономическими зонами косвенное воздействие, которое заключается в повышении качества и организованности труда, передаваемых из свободных экономических зон смежным производствам как по нисходящей производственного цикла (поставка сырья и материалов), так и по восходящей (доработка и переработка продукта, производимого в свободной зоне, комплектация и сборка этого продукта вне рамок свободных экономических зон), а также по горизонтали (производителям деталей, узлов, комплектующих изделий). Такое влияние тем ощутимее, чем шире деловые связи предприятий свободных экономических зон с предприятиями за их пределами.

В результате изучения экономической литературы, автором определены основные направления повышения эффективности свободных экономических зон в Республике Беларусь.

1. Совершенствование технологии развития свободных экономических зон. В частности, соответствующие информационные сообщения (презентации, ролики и пр.) необходимо формировать на основе выявленных факторов привлекательности по каждому типу, в которых белорусские свободные экономические зоны имеют конкурентные преимущества.

Укрупненный план составления информационного сообщения о свободных экономических зонах мог бы включать следующие разделы:

- общее описание свободных экономических зон (географическое положение, природные и культурные достопримечательности, планы по развитию и т.д.);
- позиционирование свободных экономических зон (целевая аудитория и конкурентные преимущества территории);
- инвестиционное предложение (полный набор льгот и преференций, количественная характеристика «экономики» инвесторов с учетом их предоставления);
- источники финансирования для создания внешней и внутренней инфраструктуры с обязательным указанием нормативно-правовых документов, подтверждающих гарантии государства на выполнение указанных работ в установленные сроки.

2. Адресная работа с потенциальными инвесторами, способными вкладывать денежные средства в белорусские свободные экономические зоны. Это позволит значительно расширить возможности развития территорий, приблизить работу управляющих организаций к потребностям инвесторов, организовать совместное продвижение продукции на международном уровне, получить отзывы инвесторов.

3. Применение дифференцированного подхода при предоставлении налоговых преференций, в большей степени учитывающего территориальные, экономические, особенности условий, в которых предстоит функционировать свободным экономическим зонам.

4. Активное привлечение различных структур — министерств и ведомств, посольств, торговых представителей, консульств, торгово-промышленных палат и т.д. — для продвижения белорусских свободных экономических зон на мировом и национальном рынках.

На основе предложенных направлений автора создание и совершенствование свободных экономических зон должно стать частью комплексных мероприятий на пути инвестиционного развития страны в целом. Это позволит государству в полной мере использовать в целях социально-экономического развития заложенные в концепции свободных экономических зон финансовые, инновационные и интеллектуальные возможности, что обусловит финансовую привлекательность экономики Республики Беларусь.

Список цитированных источников

1. Буров, М. Особые экономические зоны: территория инновационного развития / М. Буров, Ю. Наумова // Проблемы теории и практика управления. — 2012. — № 5. — С. 59—67.
2. Дубинский, Н. Некоторые вопросы деятельности резидентов в свободных экономических зонах / Н. Дубинский // Валютное регулирование и ВЭД. — 2009. — № 10. — С. 53—61.
3. Заливако, С.Г. Направления повышения эффективности деятельности белорусских СЭЗ / С.Г. Заливако, Л.Н. Груша, Е. А. Хоменков // Экономический бюллетень НИЭИ М-ва экономики Республики Беларусь. — 2010. — № 4. — С. 74—83.
4. Заливако, С. Г. Зоны, открытые для инноваций / С.Г. Заливако, Н. Малиновская, Т. Кучиц // Беларуская думка. — 2009. — № 12. — С. 130—135.

УДК 336.645.1

Будняк Т.В.

Научный руководитель: к.э.н., Быкова Н.В.

Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета, г. Черновцы

ИНВЕСТИРОВАНИЕ КАК СПОСОБ СТИМУЛИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Характерными чертами рыночной экономики являются динамичность экономической среды, постоянное изменение внешних факторов, жесткая конкуренция, колебание курсов валют, инфляция и т.п. Поэтому, стимулирование инновационной деятельности является неотъемлемой частью экономического развития страны и актуальным в сегодняшних условиях ведения экономики.

Стимулирование инновационной деятельности предприятий, инновационного развития национальной экономики главным образом зависит от наличия источников инвестирования. Развитие инновационного процесса возможно лишь на основе роста инвестиций. Важность этой области инвестирования определяется влиянием технологий на процессы воспроизводства, необходимостью воспроизводства основного и оборотного капиталов, выпуска новых товаров, как способа повышения конкурентоспособности.

Изучением проблем инвестиционного процесса и инновационной деятельности субъектов хозяйствования занимались такие ученые, как: Л.Л.Антонюк, Г.В.Вознюк, В.М.Геец, М.П.Денисенко, В.В.Козик, А.Я.Кузнецова, А.Е.Кузьмина, Т.В.Майрова, Л.И.Михайлова и другие. Но вопросы стимулирования инновационной деятельности посредством инвестирования ими не рассмотрены относительно глубины и обоснованности, что и вызвало заинтересованность в дальнейшем исследовании.

Целью статьи является исследование инвестирования инновационной деятельности Украины. Для выполнения цели сформулированы следующие задачи: выяснить значение инвестирования инновационной деятельности для Украины; исследовать взаимосвязь инвестиций и инноваций и проанализировать структуру источников финансирования инновационной деятельности в Украине; определить пути улучшения инвестирования инновационной деятельности в нашем государстве.

В исследовании использованы методы теоретического и эмпирического исследования, а именно: обобщение, сравнение, анализа и синтеза.

Инновационной деятельностью в сфере хозяйствования является деятельность участников хозяйственных отношений, что осуществляется на основе реализации инвестиций с целью выполнения долгосрочных научно-технических достижений в производство и другие сферы общественной жизни страны [1].

Процесс обеспечения инновационной деятельности необходимыми финансовыми ресурсами характеризуются термином «инвестирования инновационной деятельности» или «инвестиционное обеспечение инновационной деятельности» [2].

Понятия «инвестирование инновационной деятельности» и «инновационная деятельность» взаимосвязаны между собой. Увеличение инвестиционного обеспечения инновационной деятельности приводит к улучшению инновационной картины и наоборот. Подтверждением такого утверждения служит статистическая картина общей суммы затрат на инновации в Украине (рис. 1) и удельный вес предприятий, занимавшихся инновационной деятельностью в Украине (рис. 2) в течение 2007-2011 годов [3].

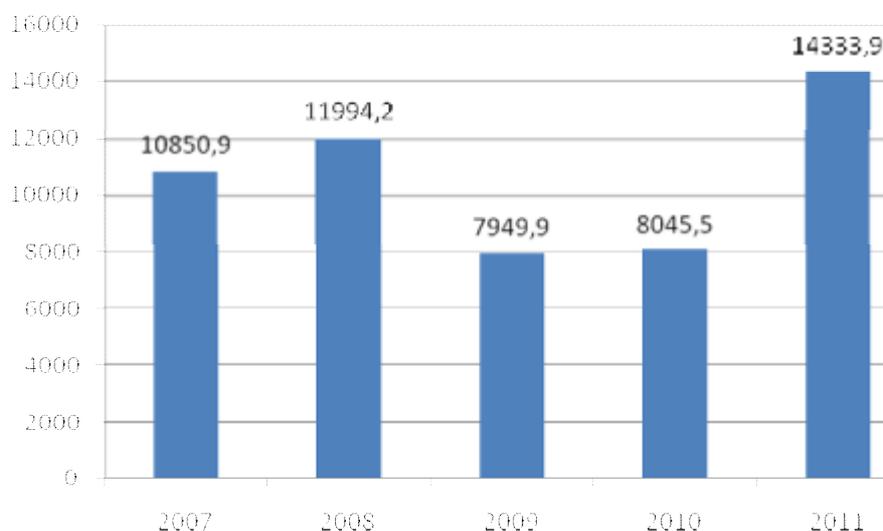


Рисунок 1 – Общая сумма затрат на инновации в Украине на протяжении 2007-2011 гг.

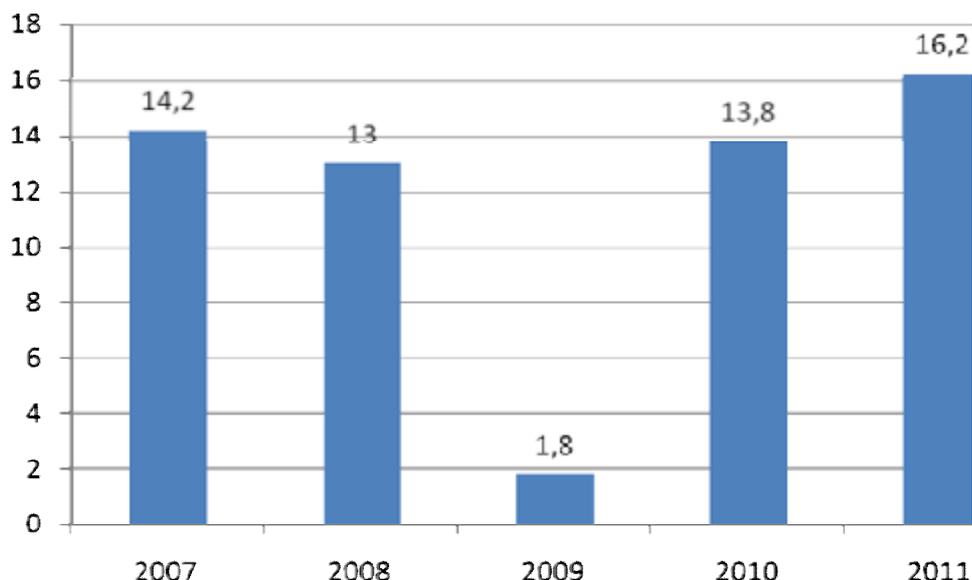


Рисунок 2 – Удельный вес предприятий, занимавшихся инновационной деятельностью в Украине в течение 2007-2011 годов, %*

* рассчитано автором на основе данных Государственного комитета статистики Украины [3].

По нашему мнению, именно инновационная направленность инвестиций в рыночной экономике является мощным фактором экономического роста, которая определяет стабильную, гибкую, хорошо отлаженную систему инвестирования и связанные с ней механизмы (что подтверждается рис. 1, 2).

Современное состояние инновационной деятельности в Украине требует существенной активизации инвестиционных процессов. Об этом свидетельствует аналитический доклад Международной школы бизнеса и Всемирной организации интеллектуальной собственности «Глобальный индекс инноваций 2012». Исследование охватывает 141 страну и на данный момент представляет наиболее полный комплекс показателей инновационного развития.

Согласно этому рейтингу, Украина занимает 63 место среди общего количества государств. Как отмечается в докладе, сильные стороны Украины связаны с развитием знаний, качеством человеческого капитала, развитием бизнеса. Мешают развитию инноваций: несовершенные институты, инфраструктура, показатели развития внутреннего рынка и результаты творческой деятельности [4].

Среди многих аспектов инвестирования инновационной деятельности важную роль играет поиск источников финансирования. В таблице 1 приведены источники финансирования инновационной деятельности в Украине в 2011 году, а именно: за счет собственных средств, государственного бюджета, иностранных инвесторов и других источников.

Таблица 1 – Источники финансирования инновационной деятельности в Украине в 2011 году, млн. грн. [3]

Год	Общая сумма	В том числе за счет средств			
		собственных	государственного бюджета	иностраннх инвесторов	другие источники
2011	14333,9	7585,6	149,2	56,9	6542,2

Как видно из таблицы 1, в 2011 году в структуре источников инвестирования инновационной деятельности ключевыми являются собственные средства предприятий и организаций, объем которых составил 7585,6 млн. грн. или 53 % от общего объема всех источников финансирования. Это объясняется тем, что собственные источники финансирования характеризуются простотой и скоростью привлечения, высокой отдачей по критерию нормы доходности. Использование собственных источников ресурсов снижает риск банкротства и неплатежеспособности предприятия и при этом позволяет сохранить управление в руках его владельцев. Вместе с тем, они ограничены и не позволяют расширять инвестиционную деятельность.

За счет средств государственного бюджета инновации были профинансированы на сумму 149,2 млн. грн., а за счет средств иностранных инвесторов – на сумму 56,9 млн. грн., доли которых в общем объеме источников инвестирования инноваций являются незначительными. На другие источники финансирования инновационной деятельности приходится 6542,2 млн. грн., или 46 % от общего объема источников финансирования.

Для обеспечения успешного функционирования инновационной отрасли необходимой составляющей выступает государственное инвестирование. Поэтому низкий процент инвестирования государством свидетельствует о негативной ситуации в инновационной сфере, что тормозится неблагоприятным инвестиционным климатом и непривлекательностью украинских предприятий для иностранных инвесторов.

Следовательно, можно сделать вывод о том, что инвестиции и инновации – категории, которые тесно взаимосвязаны между собой и необходимы в государстве для динамичного его развития. Инвестирование инновационной деятельности является одним из способов его стимулирования. Поэтому для улучшения ситуации в инновационной сфере необходимо привлекать больше инвестиций.

Неотъемлемой частью в инвестировании инноваций выступает структура источников финансирования инновационной деятельности. В Украине преобладают собственные средства в источниках финансирования инноваций, что не характерно для технологически развитых стран. Сравнительно малую долю от общей суммы инвестирования в украинские инновации занимают государственные средства и вклады иностранных инвесторов. Поэтому, считаем, нашему государству необходимо создать благоприятное законодательное поле для привлечения иностранных инвестиций или технологий для развития инновационной деятельности. По нашему мнению, государству необходимо выделять большую долю в бюджете на развитие инновационной деятельности отечественных предприятий. Ведь только такой путь развития инновационной деятельности приведет к экономическому росту Украины.

Список цитированных источников

1. Господарський кодекс України : офіц. текст : за станом на 20 січня 2007 р. – Х. : Одісsey, 2007. – 240 с.
2. Інвестиційно-інноваційна діяльність: теорія, практика, досвід: монографія / М.П. Денисенко, Л.І. Михайлова, І.М. Грищенко, А.П. Гречан ; за ред. М.П. Денисенка, Л.І. Михайлової. – Суми : Університетська книга, 2008. – 1050 с.
3. Офіційний сайт Державного комітету статистики України / [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://ukrstat.gov.ua>
4. Офіційний сайт Світової організації інтелектуальної власності / [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://globalinnovationindex.org>

УДК 339.13:33(47)

Кудинова А.С.

Научный руководитель: ст. преподаватель Дорошко Т.В.

**Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации,
г. Гомель**

ОХОТА НА УСПЕХ: РЫНОК IPO В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Международный рынок капитала в последнее время подает признаки жизни. Рынок IPO (Initial Public Offering — первоначальное публичное предложение акций компании) выступает как способ финансирования компаний: размещая свои пакеты акций на зарубежных фондовых площадках, предприятия привлекают иностранную валюту. Поэтому к IPO прибегают все развитые страны, а также в небольшом количестве и другие, менее развитые. В Беларуси также стали активно обсуждать возможность выхода корпоративного сектора на рынок IPO. Процедура IPO имеет свои как положительные, так и отрицательные стороны, поэтому для принятия решения использования данной процедуры необходимо учесть все «за» и «против».

Целью исследования является изучение перспектив и возможностей выхода Беларуси на международный рынок через процедуру IPO.

Управляющий партнер юридической фирмы «Степановский, Папакуль и партнеры» Валерий Папакуль отметил, что выход на IPO дает существенно больше, чем собственно финансовые ресурсы. «Мы не просто должны идти за финансированием, мы должны менять свое отношение к компании, полностью ее реструктурировать. И путь этот при нашем законодательстве не прост», — отметил он. Уже в ближайшие годы пройти по этому непростому пути планирует несколько компаний, а к 2015 г. государство планирует вывести на IPO 30 предприятий.

Эксперты говорят, что гиганты белорусской промышленности (а это в основном госпредприятия) могут провести размещение на иностранной бирже в лучшем случае через год, но для этого им предстоит стать более понятными для инвесторов. Многие эксперты придерживаются мнения, что сейчас интерес к рынку IPO в первую очередь подогревается за счет российских компаний. Одно размещение 7,58% акций Сбербанка на 5,2 млрд долларов чего стоит. О своих серьезных планах заявили «Мегафон», «Роснано» и «М-Видео». Несмотря на то, что в первое белорусское IPO потерпело фиаско (из 125 тысяч акций Борисовского завода медицинских препаратов продано всего 223), белорусские предприятия стремятся выйти на мировой рынок. То, что инвестором сегодня может стать практически любой человек, продемонстрировал успех проекта народного IPO ОАО «Минский завод игристых вин». В результате проведенного IPO у завода появилось 843 новых акционера, при этом основным покупателем стали физические лица, которые скупили 82,8% выставленных на продажу акций. Юридические лица скупили всего 17,8% акций от объема эмиссии. В основном, акции скупались жителями Минска и Минской области.

Информационно-аналитический портал PREQVECA выделяет 5 IPO, проведенных компаниями Беларуси на международном рынке, которые представлены в таблице 1.

IPO в целом для страны позволяет привлечь иностранные инвестиции в рамках реализации стратегии развития Республики Беларусь; создать новые рабочие места в экономике; повысить производительности труда и внедрить современные технологий; увеличить налоговую базу за счет расширения или создания новых производств; упрощает доступ к рынкам капитала в будущем; способствует развитию внутреннего фондового рынка.

Таблица 1 – IPO, проведенные компаниями Беларуси на международном рынке

Название IPO	Биржа размещения	Объем привлеченных средств, млн USD	Дата окончания размещения
Русские навигационные технологии	MMББ	9 694 000	07.07.2010
Яндекс	NASDAQ	1 435	23.05.2011
Борисовский завод медицинских препаратов			12.07.2011
ОАО "Минский завод игристых вин"		3	15.06.2012
EPAM SYSTEMS	NYSE	72 000 000	08.02.2012

Процедура IPO является одним из приоритетных способов приватизации (сохраняется контроль).

Можно выделить следующие основные положения, зачем IPO белорусским компаниям:

Во-первых, компания получает доступ к международному финансированию, которое является более дешевым; компания получает доступ к более долгосрочным финансовым ресурсам и к более крупным объемам финансирования.

Во-вторых, компания получает инвестиции в расширение производства.

В-третьих, повышается производительность труда за счет внедрения современных технологий управления производством и компанией (внедрение систем мотивации, международных стандартов корпоративного управления, автоматизация и инвестиционная направленность производства).

В-четвертых, получение рыночной оценки, ликвидности акций и возможностей финансирования будущих сделок по слияниям и поглощениям.

И как результат: повышение инвестиционной привлекательности компаний и стоимости для основного акционера — государства.

IPO имеет свои положительные характеристики и для руководства и сотрудников компаний:

- Основная цель акционеров компаний – мотивировать сотрудников и создать условия, когда их дополнительный доход зависит от их преданности и вклада в деятельность компании, что, в итоге, выгодно для всех сторон.

- Проведение IPO способствует внедрению лучших международных стандартов в области корпоративного управления, основанного на мотивировании сотрудников одновременно с регулированием конфликтов интересов.

Среди распространенных вариантов мотивации сотрудников выделяются опционные программы для руководства и сотрудников; продажа акций сотрудникам с дисконтом по отношению к рыночной стоимости; предоставление возможности приобретать акции по рыночной стоимости при первоначальном публичном размещении (IPO); безвозмездное распределение небольшой части акций среди сотрудников.

Процесс IPO — сложный и трудоемкий. К очевидным «минусам» IPO относится значительный объем затрат, сопровождающий весь процесс выхода на IPO, который занимает продолжительное время (в среднем 1,5–2 года). Существует также риск заполучить в совладельцы, хоть и с миноритарными пакетами, нежелательных акционеров [1].

Еще одна проблема корпоративного сектора Беларуси — нежелание раскрывать информацию. Многие акционерные общества Беларуси независимо от формы собственности стремятся держать результаты своей хозяйственной деятельности подальше от чужих глаз или вообще не предпринимают попыток составить отчетность по западным стандартам. При этом чтобы выйти на международный рынок капитала, необходимо отчитаться в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) за три последних года и быть готовым это делать на квартальной основе. Не стоит забывать, что успех IPO зависит и от выбора площадки, то есть биржи, на которой компания будет размещаться. Для гигантов белорусской промышленности, конечно, лучше подходят глобальные площадки — типа Лондонской или Франкфуртской биржи. Средние компании могут пройти успешный листинг, к примеру, на Варшавской бирже либо на альтернативной площадке (AIM) той же Лондонской биржи. В последнее время украинские компании активно «окучивали» Варшаву. Эксперты считают, что они выбирали Варшавскую биржу, потому что на ней были более мягкие требования к эмитенту, чем в Лондоне, проще и дешевле процедура подготовки к размещению. Плюс в Польше своя база инвесторов: местные пенсионные фонды активно развиваются и имеют избыток ликвидных средств. Из компаний с белорусскими корнями столицу Польши покорили мажоритарный акционер «Милавицы» Silvano fashion group и производитель программного обеспечения и компьютеров ASBIS.

Также в настоящее время рассматривается понятие «народного IPO» — участие граждан Республики Беларусь в проводимой в настоящее время приватизации, формирование класса эффективных собственников. Еще одной целью проектов «народного IPO» является содействие диверсификации объектов вложения свободных денежных средств населения, привлечение внутренних инвестиций в отечественную экономику. Успешным оказался проект ОАО «Минский завод игристых вин». Также холдинг «Горизонт» планирует выходить на IPO. Размещение IPO позволит привлечь стратегических и финансовых инвесторов, причем, скорее всего, это будет выглядеть как дополнительная эмиссия акций. Полученные средства мы будем вкладывать в новый бизнес, в технологии, чтобы активнее использовать наши сильные стороны, преимущества страны — члена Таможенного союза и Единого экономического пространства. Выход на IPO — непростой процесс, но компания к нему идет целенаправленно, поскольку затем планирует приступить к созданию международного холдинга.

Также «Горизонт» рассчитывает на интеграцию в международные холдинги, что приведет к созданию новых производственных предприятий за рубежом с белорусским капиталом. Также потенциальными кандидатами процедуры IPO являются «Слодыч» и Лидапищеконцентраты [2].

Таким образом, можно сделать некоторые выводы. Ключевой фактор успеха проведения IPO — заблаговременная подготовка. Для успеха также требуются прозрачная структура, хорошая история, стратегия, а также дружная работа команды профессиональных консультантов: инвестиционных банков, юридических фирм, аудиторов. Решению проблем, связанных с выходом белорусских предприятий на IPO, способствует сотрудничество с такими международными организациями, как Международная финансовая корпорация и Европейский банк реконструкции и развития. Обе они давно и успешно работают в Беларуси, выступая как портфельные инвесторы, то есть приобретают акции в белорусских обществах, а затем реализуют свои акции стратегическим инвесторам. Помощь МФК и ЕБРР может быть просто неоценимой на подготовительном этапе, так как они обладают большим опытом участия в удачных размещениях акций.

Процедура IPO имеет свои как положительные, так и отрицательные стороны, однако, как отмечают многие профессионалы, предприятиям Республики Беларусь имеет смысл привлекать средства, используя механизм IPO. В подтверждение этому можно привести пример недавнего размещения крупного регионального разработчика программного обеспечения EPAM Systems. Со штаб-квартирой в США и большей частью ресурсной базы в Беларуси в начале текущего года компания смогла разместиться на американской фондовой бирже NASDAQ. При этом нельзя сказать, что время было наилучшим как на внешних рынках капитала, так и в белорусской экономике.

Список цитированных источников

1. Ильин, О.С. Выход в открытый космос: проведение IPO белорусскими компаниями / О.С. Ильин // Финансовый директор. — 2010. — №1. — С. 60–63.
2. Бойко А. Фавориты и аутсайдеры / А. Бойко // Финансы, учет, аудит. — 2012. — №8. — С. 24–27.
3. Ермак, Д. Обороты выше — сделок больше / Д. Ермак // Финансы, учет, аудит. — 2012. — №5. — С. 18–21.

УДК: 336:332.055.2(476.2)

Авчинникова О.И

Научный руководитель: ст. преподаватель Войтишкина А.Л.

Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины, г. Гомель

НАПРАВЛЕНИЯ УВЕЛИЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БАЗЫ РЕГИОНА

Финансовой базой регионов, а также основой финансовой системы государства являются их местные бюджеты. Они укрепляют экономическую самостоятельность местных органов власти, позволяют расширять экономический потенциал региона, выявлять и использовать резервы финансовых ресурсов, что в свою очередь сказывается на развитии государства в целом.

Через региональные бюджеты государство активно проводит экономическую и финансовую политику. За счет бюджетов осуществляется финансирование непромышленной сферы, а также промышленности, сельского хозяйства, строительства, охраны окружающей среды и т.д. Поэтому на сегодняшний день особенно актуально рассмотрение проблемы формирования и использования финансовых ресурсов бюджетов регионов.

В последнее десятилетие наблюдается регионализация экономических и социальных процессов. Все в большей мере функции регулирования этих процессов переходят от центральных уровней государственной власти к региональным. Поэтому роль региональных бюджетов усиливается, а сфера их использования расширяется.

Проведенный анализ формирования доходов бюджета Гомельского района показал, что доля собственных доходов составила в 2012 году 59,4 % от всей величины доходов, которые по отношению к 2011 году уменьшились на 6,5 процентных пункта, что является негативной тенденцией.

В связи с этим можно сделать вывод, что данный бюджет собственными доходами не покрывает необходимую величину производимых за счет средств бюджета района расходов, которые увеличились в 2012 году по отношению к 2011 году на 126,3 %.

В структуре налоговых доходов бюджета Гомельского района наибольший удельный вес занимают налоги на доходы и прибыль (37,24%), налоги на собственность (23,01%) и налоги на товары (работы, услуги) (38,41). Незначительно изменилась структура налоговых доходов. Удельный вес налогов на товары (работы, услуги) в общей сумме налогов уменьшился на 3,89 процентных пункта и составил 38,41%.

В 2012 году ожидается значительное увеличение по отношению к 2011 году поступлений от использования имущества, находящегося в государственной собственности (более чем на 114 %), доходов от размещения денежных средств бюджетов (темп роста 314,33%), доходов от реализации имущества, имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности (увеличение на более чем 7044%), от прочих неналоговых доходов (увеличение на 257,92%).

Значительный рост поступлений по статье «Административные платежи» (более чем на 4693%) в основном объясняется изменением размера базовой величины (с 35 тысяч рублей до 100 тысяч рублей).

Одним из основных источников доходов районного бюджета являются безвозмездные поступления. В 2012 году их удельный вес в структуре доходов составил 40,57%, что на 6,50 п.п. больше, чем в 2011 году. К безвозмездным поступлениям относятся такие статьи доходов, как «Текущие безвозмездные поступления от других бюджетов бюджетной системы Республики Беларусь» и «Капитальные безвозмездные поступления от других бюджетов бюджетной системы Республики Беларусь». Их удельные веса в 2012 году составили 96,15%, что на 14,72 п.п. больше, чем в 2011 году и 3,85 %, что на 14,72 п.п. меньше, чем в 2011 году соответственно. Данную динамику можно проследить на рисунке 1.

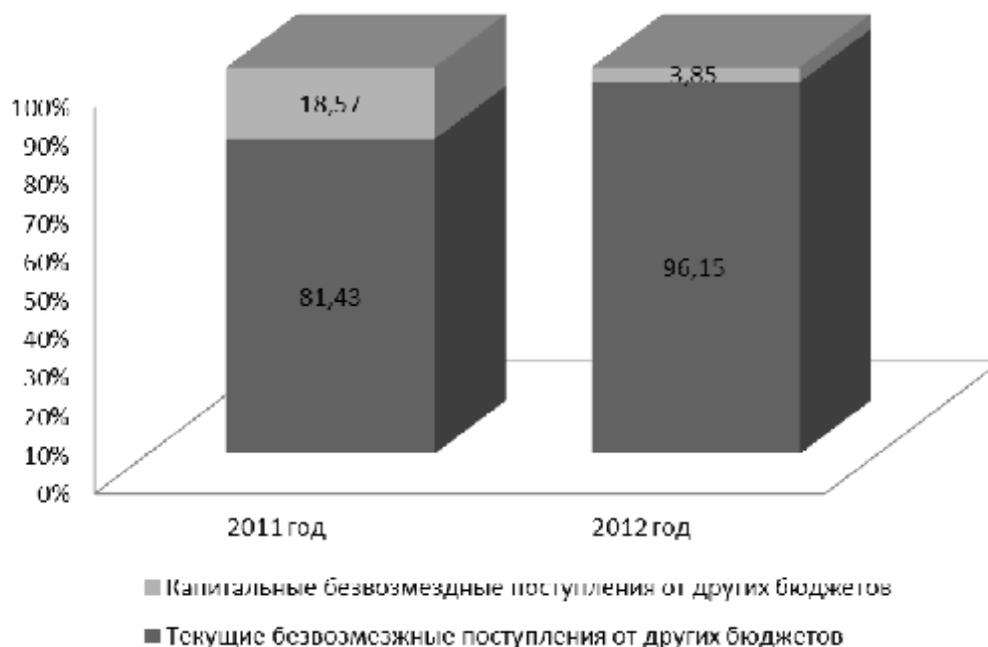


Рисунок 1 – Структура безвозмездных поступлений Гомельского район за 2011-2012 годы

Доля дотаций составили 89,74%, что на 14,60 п.п. больше, чем в 2011 году, а субвенции – 11,26 % (на 4,75 п.п. меньше, чем в 2011 году) от общей суммы текущих безвозмездных поступлений от других бюджетов бюджетной системы Республики Беларусь.

Такая динамика изменения структуры доходов, отраженная на рисунке 2, свидетельствует об увеличении зависимости бюджета района от других бюджетов бюджетной системы Республики Беларусь, что может отрицательно сказаться на развитии региона.

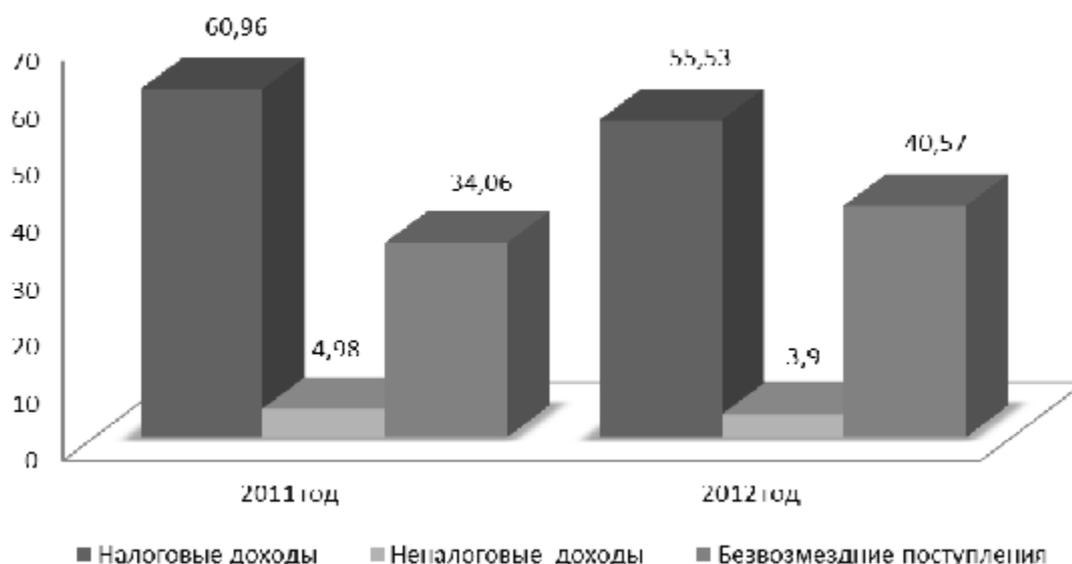


Рисунок 2 – Структура доходной части бюджета Гомельского района за 2011-2012 год

Однако в целях увеличения финансовой базы региона необходимо осуществлять финансирование расходов бюджета, в-первую очередь, за счет неналоговых поступлений.

В 2013-2014 годах следует продолжить работу по либерализации налогового законодательства в части применения налоговых вычетов в отношении налога на добавленную стоимость, уплаченного при осуществлении инвестиционных и капитальных расходов.

Одна из важнейших задач бюджетной политики, призванной создать механизмы быстрого реагирования на проявление кризисных явлений и экономное использование финансовых резервов, – ликвидация государственных целевых бюджетных фондов.

Так, с 2012 года мероприятия государственных программ в области охраны природы планировалось финансировать в общем порядке без формирования республиканского и местных фондов охраны природы.

С 2013 года следует также отменить отчисления в инновационные фонды для хозяйственных обществ, где в уставном фонде доля государства составляет менее 50%, которые будут формироваться исключительно за счет прибыли организаций.

Из всего вышеизложенного можно сделать вывод о том, что для увеличения финансовой базы региона необходимо:

- 1) совершенствовать налоговое планирование, используя более прогрессивные методы планирования доходов. Одним из таких методов является использование экономико-математического моделирования. В частности, следует использовать метод экспоненциального сглаживания;
- 2) осуществлять реструктуризацию доходов районного бюджета путем установления оптимального сочетания налоговых и неналоговых доходов, прямых и косвенных налогов, собственных доходов региона;
- 3) отказаться от планирования сумм штрафов и санкций в составе доходов бюджета;
- 4) реформировать механизм перераспределения бюджетных ресурсов через систему трансфертов с целью сокращения встречных бюджетных потоков и совершенствования межбюджетных отношений;
- 5) укреплять и развивать законодательные основы налогообложения.

Кроме того, в целях увеличения собственных доходных источников следует стимулировать развитие малого предпринимательства на территории района, что увеличит поступления налога на прибыль и подоходного налога в связи с увеличением занятости населения; оказывать содействие в инвестиционном и инновационном развитии бюджетообразующих предприятий, что позволит выпускать конкурентоспособную продукцию и положительно скажется на налоговых поступлениях в региональный бюджет.

Поэтому одной из главных задач местных органов власти является изыскание резервов увеличения доходной части районного бюджета за счет привлечения дополнительных неналоговых доходов. От того, насколько оперативно и качественно решается эта задача, и будет зависеть величина финансовой базы региона.

Список цитированных источников

1. Сорокина, Т. В. Государственный бюджет [Текст]: учебное пособие / Т. В. Сорокина. – 2-е издание, перераб. – БГЭ

УДК 336.144(476.2-21)

Болотова С.А.

Научный руководитель: ст. преподаватель Войтишкина А.Л.

Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины, г. Гомель

ПЛАНИРОВАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БЮДЖЕТА ГОРОДА ГОМЕЛЯ И НАПРАВЛЕНИЯ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Бюджетное планирование – составная часть финансового планирования, позволяющая определить объем, источники и целенаправленное использование бюджетных ресурсов на каждом из уровней управления, необходимый компонент обоснованного функционирования бюджетной системы, неотъемлемая часть бюджетного процесса. Уровень его организации, научная обоснованность планируемых показателей бюджета, их сбалансированность в основном определяют экономическое и социальное развитие как отдельных регионов, так и государства в целом. Целью бюджетного планирования является разработка и обоснование оптимальных путей развития бюджета на основе статистических данных анализа, сложившихся тенденций, конкретных социально-экономических условий и перспективных оценок.

Реальность бюджетных показателей во многом зависит от использования различных методов бюджетного планирования, от возможности их сочетания с учетом специфики каждого. Наиболее распространенные методы бюджетного планирования представлены на рисунке 1.

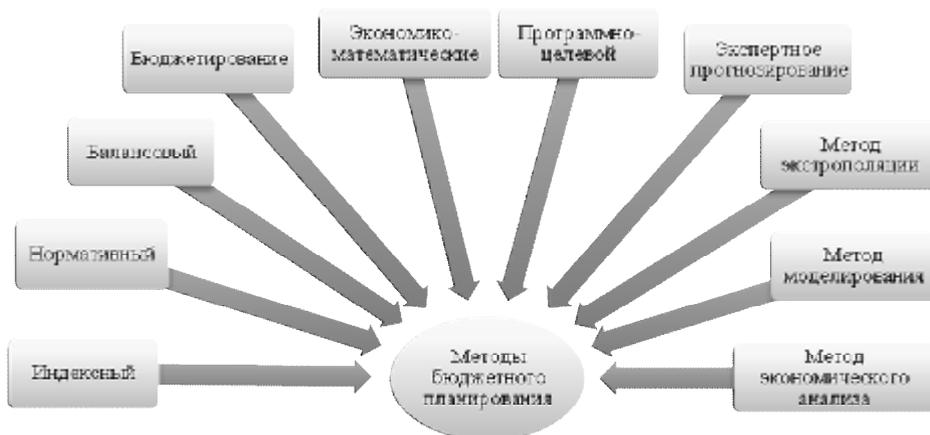


Рисунок 1 – Методы бюджетного планирования

При планировании бюджета Республике Беларусь и г. Гомеля в частности применяется индексный метод планирования, который предполагает широкое использование системы разнообразных макроэкономических индексов-дефляторов динамики экономических процессов. Его использование обусловлено развитием рыночных отношений, наличием инфляционных процессов [1, с.113].

Процесс планирования бюджета г. Гомеля начинается с мая года, предшествующего планируемому. В его основу заложены показатели фактического исполнения бюджета за 5 месяцев (за январь-май) и прогнозы исполнения плановых показателей текущего года за период с июня по декабрь. Состав и структура доходов бюджета в значительной степени определяется финансовой политикой государства. Основная доля доходов бюджета г. Гомеля формируется за счет налоговых поступлений (более 50%), поэтому налоги должны обеспечивать необходимый уровень доходов для финансирования общегосударственных расходов, но при этом не создавать чрезмерное давление на субъекты хозяйствования и население, тем самым сохранить их стимулирующую функцию.

Планирование налоговых доходов осуществляется в два этапа. На первом этапе формирования проекта бюджета упор в аналитической работе делается на выявление резервов увеличения доходов бюджета, определение мероприятий по повышению эффективности распределения и использования бюджетных средств. На этом этапе дается оценка эффективности налоговой системы, что дает возможность обосновать направления и мероприятия по ее реформированию, осуществляется систематизация для учета в проекте бюджета на планируемый год принятых законодательных и нормативных актов об изменении налогового законодательства. На втором этапе осуществляется планирование поступлений по всем позициям, определенным бюджетной классификацией доходов бюджета исходя из прогнозных макроэкономических показателей.

При планировании налоговых доходов бюджета г. Гомеля применяется метод средней фактической налоговой ставки. Он основан на применении среднего процента изъятия каждого конкретного налога к налогооблагаемой базе. Основными доходными источниками в налоговых поступлениях являются подоходный налог, налог на прибыль и налог на добавленную стоимость.

Прямой налог на прибыль с юридических лиц планируется исходя из объемов выручки и балансовой прибыли, изменения налогового законодательства, динамики прогнозируемого ВВП и среднего процента его изъятия. В частности планирование поступления данного налога в 2012 году осуществлялось следующим образом:

– налоги на прибыль, уплачиваемые организациями, имущество которых находится в собственности Республики Беларусь, и организациями, в уставных фондах которых 50% и более акций (долей) принадлежит РБ: ожидаемое поступление за 2011 год составило 62340800,0 тыс. рублей, коэффициент роста прибыли составил 1,533. Следовательно, путем умножения ожидаемого поступления и коэффициента роста был получен прогнозный объем поступления данного налога, равный 95782300,0 тыс. рублей;

– налог на прибыль иных организаций: контингент за 2011 год составил 129780000,0 тыс. руб., коэффициент роста прибыли составил 1,46, ставка изъятия установлена на уровне 20%. Расчет планового показателя был произведен следующим образом:

$$\text{ПП} = \text{ОП} \times \text{К} \times \text{ПО}, \quad (1)$$

где ПП – плановый показатель, ОП – ожидаемое поступление, К – коэффициент роста прибыли, ПО – процент отчислений.

Итак, данный налог был спланирован в размере 37895760,0 тыс. рублей. Затем, путем суммирования этих двух составляющих налогов на доходы и прибыль, было получено его плановое значение, равное 133678060,0 тыс. рублей.

Поступления по подоходному налогу планировались аналогично. Так, налогооблагаемая база в 2011 году составила 487400000,0 тыс. руб., рост средней заработной платы – 172,7%, ставка изъятия – 50%. Произведя расчет по формуле 1, получаем плановое значение подоходного налога – 420869900,0 тыс. рублей. Планирование поступления налога на добавленную стоимость осуществлялось исходя из ожидаемого поступления в 2011 году (116247500,0 тыс. рублей) и роста ВВП (188%).

Такие показатели, как госпошлина, налог за владение собаками, сбор с заготовителей планируются с учетом роста базовой величины.

При планировании налоговых поступлений учитывается также темп инфляции (165,2%), который был использован при формировании бюджета на 2012 год, увеличение ставок (единый налог с индивидуальных предпринимателей, налог за добычу природных ресурсов). С учетом инфляции также планируются проценты банка, доходы от приносящей доходы деятельности, компенсации затрат государства, доходы от реализации государственного имущества.

Неналоговые доходы представляют собой альтернативный источник формирования доходов бюджета. Поступления по неналоговым обязательным платежам планируются исходя из их динамики в суммовом выражении, а также с учетом удельного веса этих поступлений в ВВП за предыдущий год (доходы от сдачи имущества в аренду, прочие неналоговые доходы). Плата за заключение договоров аренды определяется с учетом индекса роста курса доллара на планируемый год. Данный показатель на 2012 год был рассчитан с учетом индекса роста, который составил 2,86.

Планирование расходов бюджета г. Гомеля на 2012 год основывалось на принципе сбалансированности и осуществлялось аналогично планированию доходов, т.е. индексным методом. Формирование расходов бюджета осуществлялось на основе минимальных государственных стандартов, нормативов финансовых затрат на оказание государственных услуг, единых методических основ рас-

чета минимальной бюджетной обеспеченности. При этом приоритетными направлениями расходования средств остаются здравоохранение, образование, жилищно-коммунальное хозяйство и жилищное строительство.

Отметим, что применение индексного метода является правомерным только при наличии уверенности в объективности базовых показателей. В Республике Беларусь по отношению к доходам его применение является вынужденным (т.к. иные подходы не разработаны), но в той или иной степени оправданным. Что же касается расходов, то индексация расходов предыдущего финансового года однозначно переносит ошибки в распределение бюджетных ассигнований и в новый финансовый период. Обобщая все эти обстоятельства, следует отметить, что применяемая в настоящее время система прогнозирования бюджетных показателей еще далека от совершенства, и в настоящее время возникла объективная необходимость в совершенствовании системы планирования с целью повышения эффективности использования средств бюджета г. Гомеля. В качестве мер совершенствования бюджетного планирования доходов и расходов местного бюджета можно предложить:

1) применение более прогрессивных методов планирования и прогнозирования, обеспечение многовариантных расчетов на основе экономико-математических методов и моделирования, выбор оптимального варианта. Для этого можно применить следующие методы бюджетного планирования: среднесрочное бюджетное планирование, экономико-математическое моделирование, программно-целевое планирование, метод экстраполяции, метод детализированного моделирования и эластичности налогов;

2) необходимо ежегодно рассчитывать налоговый потенциал региона с целью более точного определения налоговых доходов бюджета, что позволит определить размер дотаций и субвенций, необходимых региону. Существует множество подходов к определению налогового потенциала, однако наиболее эффективной является методика определения налогового потенциала региона, основанная на расчете показателей валового регионального продукта (ВРП). Расчет налогового потенциала Гомельской области с использованием данного показателя составил 2965,7 млрд. руб., в то время как налоговые доходы запланированные в областном бюджете составили 2758,2 млрд. руб. Следовательно наблюдаются значительные расхождения между рассчитанным и фактическим налоговым потенциалом региона. Наличие данного обстоятельства говорит о том, что налоговые доходы могут быть гораздо выше, чем мы имеем сейчас. Поэтому и рекомендуем ежегодно рассчитывать налоговый потенциал и для г. Гомеля при формировании его бюджета;

3) рассчитывать эффективность использования доходов и расходов бюджета за предыдущий год.

В ближайшие годы следует осуществить переход к среднесрочному бюджетному планированию местных бюджетов, а для этого использовать экономико-математические методы в частности экспоненциального сглаживания. Формирование среднесрочных бюджетов (3 года) позволит осуществлять их ежегодную корректировку и значительно упростит составление и утверждение бюджета на очередной год. Это будет способствовать своевременному его принятию и соответственно качественному исполнению. В целях повышения качества бюджетного планирования важны своевременные прогнозы социально-экономического развития региона на очередной год и среднесрочную перспективу. Реализация вышеобозначенных предложений даст дополнительную возможность для усовершенствования механизма формирования, распределения и использования средств бюджета.

Таким образом, развитие и использование новых методов планирования важно не только с практической, но и с теоретической точки зрения. Адекватность планов является лучшим свидетельством в пользу правильности представлений, на которых они основаны. Тем самым изучение точности сделанных ранее прогнозов является хорошим инструментом выявления качественных изменений в динамике и структуре экономики и позволяет определить природу этих изменений.

Список цитированных источников

1. Романовский, М.В. Финансы и кредит: учебник / М. В. Романовский, Н. Н. Назаров, М. И. Попова; Юрайт-издат. – Москва, 2006. – 246 с.

УДК 339.52

Груцо И.Ю.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Карпицкая М.Е.

Гродненский государственный университет имени Янки Купалы, г. Гродно

ПРИСОЕДИНЕНИЕ К ВСЕМИРНОЙ ТОРГОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ КАК ФАКТОР ЛИБЕРАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

Отличительной чертой внешнеэкономической политики Республики Беларусь на современном этапе является ее направленность на активную интеграцию в мировое экономическое сообщество. При этом в равной степени для республики значимо как развитие Единого экономического пространства, так и вступление во Всемирную торговую организацию (ВТО).

Тема вступления Республики Беларусь в ВТО на сегодня является исключительно важной и актуальной. Переговоры о процессе вступления идут с 1993 года. Но именно сейчас, когда Российская Федерация вступила в ВТО, вопросы присоединения приобрели реальное практическое значение. В 2012 году наблюдается активизация переговоров Республики Беларусь с ВТО и определение условий, на которых это присоединение должно происходить.

Оставаться вне рамок ВТО, когда наши партнеры по «тройке» ЕЭП будут ее полноправными членами, значит, по сути, жить по законам ВТО без защиты от дискриминации со стороны третьих стран, права апелляции к защитным и судебным институтам и организациям. Кроме того, нельзя не принимать во внимание значительную зависимость внешней торговли Беларуси от России. Факт вступления нашего стратегического партнера в ВТО означает увеличение конкуренции для белорусских товаров, что, в свою очередь, негативно скажется на торговом балансе (таблица 1).

Таблица 1 – Внешняя торговля Беларуси с Россией и Казахстаном в 2007-2011 гг.

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Экспорт товаров, млн. долл. США					
Беларусь – всего	24 275	32 571	21 304	25 284	41 419
в Россию	8 879	10 552	6 719	9 954	14 509
в Казахстан	361	365	313	465	674
Экспорт товаров: доля России и Казахстана в общем экспорте Беларуси, %					
Россия	36,6	32,4	31,5	39,4	35,0
Казахстан	1,5	1,1	1,5	1,8	1,6
Импорт товаров, млн. долл. США					
Беларусь – всего	28 693	39 381	28 569	34 884	45 759
из России	17 205	23 507	16 726	18 081	24 930
из Казахстана	152	172	75	406	137
Импорт товаров: доля России и Казахстана в общем импорте Беларуси, %					
Россия	60,0	59,7	58,5	51,8	54,5
Казахстан	0,5	0,4	0,3	1,2	0,3

Источник: составлено по данным [1]

Можно также выделить ряд других причин, по которым Беларусь заинтересована во вступлении в ВТО:

- 1) возможность ведения переговоров по улучшению условий доступа на рынки;
- 2) обеспечение стабильности законодательной базы в области мировой торговли;
- 3) устранение лоббирования интересов отдельных компаний и групп;
- 4) возможность участия в выработке новых правил международной торговли с учетом текущих и стратегических интересов Беларуси [2, с. 110].

Существуют и определенные риски при вступлении в ВТО. Прежде всего они связаны с ограничением использования протекционистских мер по отношению к импорту. Правительство лишится возможности автономно повышать ввозные таможенные пошлины выше уровня, согласованного с членами ВТО, применять масштабные государственные субсидии для поддержки промышленности, ухудшать условия доступа на внутренний рынок по сравнению с принятыми обязательствами. Для уменьшения влияния этих рисков необходимо значительно повышать конкурентоспособность отечественных товаров и услуг. Только в этом случае эффект от членства в ВТО будет максимальным [3, с.13-14].

Переговоры по присоединению к ВТО ведутся по следующим направлениям:

1. Приведение законодательства в соответствие с многосторонними соглашениями ВТО.

Одним из главных условий присоединения новых стран к ВТО является приведение национального законодательства в области тарифного и нетарифного регулирования экспорта и импорта, оптимизация антидемпинговой политики, технических стандартов, экологических требований, защиты прав интеллектуальной собственности в соответствии с требованиями данной организации.

2. **Доступ на рынок товаров и услуг.** Переговоры по доступу на рынки товаров и услуг проводятся на двусторонней основе с заинтересованными странами-членами Рабочей группы. В ходе переговоров по доступу на рынок товаров согласовываются максимальные ставки таможенного тарифа, которые присоединяющаяся страна не сможет превышать после вступления в ВТО. Переговоры по доступу на рынок услуг проводятся с целью определить максимальные уровни ограничений по доступу на рынок и изъятий из национального режима для иностранных услуг и поставщиков услуг, которые нельзя будет превышать после вступления в ВТО.

3. **Государственная поддержка сельского хозяйства.** Переговоры по государственной поддержке сельского хозяйства проводятся в формате специальных многосторонних заседаний, на которых стороны должны зафиксировать на основании базового периода максимальный уровень поддержки сельского хозяйства, оказываемой в Республике Беларусь посредством всех применяемых инструментов, с их разбивкой по «корзинам»: желтой, зеленой и голубой [4].

Таким образом, присоединение к ВТО ставит перед Республикой Беларусь задачу обеспечить соответствие экономического законодательства страны правилам ВТО, а также сделать сбалансированные уступки торговым партнерам в целях обеспечения более открытого доступа иностранных товаров, услуг и инвестиций на внутренний рынок.

Работа по совершенствованию национального законодательства в сфере экономики представляется необходимой и вне контекста процесса присоединения к ВТО. Ведь любое несоответствие между нормами национального законодательства и международными общепринятыми нормами отталкивает иностранных инвесторов, приводит к сложностям в ведении бизнеса с зарубежными партнерами.

Несмотря на наличие некоторых предсказуемых рисков вступления Беларуси во Всемирную торговую организацию, скорейшее присоединение и последующее полноправное участие Беларуси в ВТО – одна из приоритетных задач правительства. Решение этой задачи является необходимым условием продвижения белорусских реформ, поскольку сопровождающая этот процесс либерализация экономики существенно улучшит предпринимательский и инвестиционный климат в Республике Беларусь.

Присоединение Беларуси к ВТО рассматривается как важнейший этап интеграции в мировую экономику, который предоставит стране необходимый инструментарий для защиты и продвижения национальных интересов в рамках системы международной торговли.

Список цитированных источников

1. Сайт Национального статистического комитета Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://belstat.gov.by/homep/ru/indicators/fttrade1.php>. – Дата доступа 25.10.2012 г.
2. Турбан, Г.В. Всемирная торговая организация: основы деятельности, процедуры, опыт вступления: пособие / Г.В. Турбан. – Минск: Рэйплац, 2008. – 116 с.
3. Турбан, Г.В. Всемирная торговая организация: взаимодействие государства и бизнеса: пособие / Г.В. Турбан. – Минск: Белпринт, 2009. – 144 с.
4. Сайт Министерства иностранных дел Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mfa.gov.by/export/wto/accession/>. – Дата доступа 25.10.2012 г.

УДК 339.5

Бондаренко В.В.

Научный руководитель: к.э.н., Быкова Н.В.

Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета, г. Черновцы

ТОРГОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ УКРАИНЫ И РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СФЕРЕ

Развитие торговых отношений между Украиной и Республикой Беларусь в финансово-экономической сфере является весьма важным, ведь эти страны находятся по соседству и входили в состав СССР. Поэтому процесс развития рыночных экономических отношений в этих странах резко обострил проблему технологического развития. Особенно сложной эта проблема оказалась для Украины вследствие разрыва научно-производственных связей и потери рынков сбыта высокотехнологичной продукции. Итак, для улучшения финансово-экономических взаимоотношений между странами актуальным является углубленное развитие их торговых отношений.

Цель исследования состоит в том, чтобы определить проблемы торгового сотрудничества Украины и Республики Беларусь в финансово-экономической сфере и сформировать предложения улучшения их сотрудничества.

Исследованием торговых взаимоотношений Украины и Республики Беларусь занимались украинские ученые, а именно: В.В. Засадко, С.В. Захарин, Е.В. Зубко, А.И. Мокий, С.В. Науменко, М.И. Флейчук и др. К сожалению, их исследования не были рассмотрены углубленно и обоснованно, а именно, относительно активизации международной торговли инновационными товарами между Украиной и Республикой Беларусь, что и вызвало заинтересованность в дальнейшем исследовании.

Для анализа торговых взаимоотношений Украины и Республики Беларусь уместно прибегать к логическому и историческому подходам методов научного обобщения, синтеза и сравнения.

В современных условиях развития в украинской экономике доминируют устаревшие технологические уклады. Кроме того, системный кризис 1990-х годов и финансово-экономический кризис 2008-2009 годов существенно повлияли на снижение удельного веса современного технологического способа производства. Одним из путей решения этих проблем для страны является активное участие во всех направлениях межгосударственного сотрудничества в инновационной сфере. Без такого сотрудничества невозможным может оказаться возрождение научно-технологического и производственного потенциала национальной экономики и обеспечение ее конкурентоспособности в мире.

Сегодня Республика Беларусь остается стратегическим экономическим партнером Украины во многих сферах: энергетике, машиностроении, агропромышленном комплексе. Но важным остается вопрос повышения эффективности сотрудничества Украины и Республики Беларусь.

Экономика Республики Беларусь – это малая экономика открытого типа, успешное инновационное развитие которой зависит от внешних рынков. Свободная торговля, либеральный режим текущего и капитального счетов платежного баланса, строгое соблюдение прав собственности, в том числе интеллектуальной, принятия международных стандартов в сфере финансов и товаров – один из путей успешной инновационной политики. Кроме того, белорусские ученые сохранили связи со своими коллегами из России и других постсоветских стран. Все это способствовало тому, что в Республике Беларусь доля инновационных товаров в структуре производства составляет около 13-14%, в то время как, например, в среднем по Евросоюзу доля инновационных товаров не доходит до 10%. Согласно расчетам, через три года в Беларуси доля инновационных товаров может возрасти до 21% [3]. По нашему мнению, Украине необходимо брать пример с Республики Беларусь по налаживанию научных связей с постсоветскими странами.

Сегодня украинско-белорусское сотрудничество регламентируют: на межгосударственном уровне – 9 документов, на межправительственном уровне – более 70 документов, на межведомственном уровне – почти 100 документов (в том числе протоколы и планы мероприятий). Но эти все документы направлены на развитие экспортно-импортных отношений между странами, когда необходимостью является налаживание научных связей, что сможет улучшить развитие финансово-экономической сферы.

По данным Госкомстата Украины, в 2012 году среди торговых партнеров Украины, Республика Беларусь занимает 2 место среди стран СНГ (после Российской Федерации) и 4 место среди стран мира (доля Республики Беларусь в общем товарообороте Украины со странами мира составляет 3,61%) [2].

Двустороннее торгово-экономическое сотрудничество между Украиной и Республикой Беларусь за последние годы развивалось динамически. Так, общий товарооборот (товары и услуги) с Республикой Беларусь составил 6367,96 млн. дол. США и увеличился по сравнению с 2001 годом в шесть раз. В 2009 году произошло значительное снижение внешнеторговой деятельности, что связано с последствиями финансового кризиса (внешнеторговый оборот упал почти в два раза). Начиная с 2010 года, ситуация улучшилась, и за 2011 год общий товарооборот с Республикой Беларусь увеличился на 48% (таблица 1).

Таблица 1 – Внешнеторговый оборот между Украиной и Республикой Беларусь на протяжении 2001-2011 годов (млн. дол. США)

Показатели	2001	2005	2008	2009	2010	2011
Экспорт	602,7	939,3	2228,0	1343,8	2030,9	2 076,98
Импорт	560,1	963,8	2864,4	1736,1	2630,8	4 290,98
Внешнеторговый оборот	1162,8	1903,1	5092,4	3079,9	4661,7	6367,96

С другой стороны, в течение последних трех лет темпы роста экспорта ежегодно уменьшаются, а импорта увеличиваются. Так, в 2011 году экспорт вырос на 2,3%, а импорт на 63%. Ухудшается структура как экспорта, так и импорта. Экспорт продукции отдельных отраслей неэффективен, нередко – просто убыточный. Сырьевая направленность украинского экспорта предопределяет его уязвимость к колебаниям цен на мировом рынке. В нынешних условиях объем экспорта Украины не отвечает возможностям товаропроизводителей и не обеспечивает потребностей страны в валютных поступлениях, снижения уровня инфляции.

Анализ данных официальной статистики показывает, что в товарной структуре внешней торговли Украины и Республики Беларусь, наибольший удельный вес занимает продукция по уровню технологичности, которая, согласно международной классификации, относится к средним технологиям низкого уровня. Так, основными статьями экспорта в Республику Беларусь остаются продукция: металлургической промышленности – 29,0%; АПК – 24,2%; машиностроения – 15,7%; химической промышленности – 11,3%. Основными статьями импорта в Украину остаются: энергоносители – 64,8%; продукция машиностроения – 14,6%; продукция химической промышленности – 8,3%; металлургическая продукция – 3,4%; продукция АПК – 2,7% [2].

Исследование товарной структуры торговли между этими странами в соответствии с официальной статистикой показало, что среди статей продукции нет инновационных товаров. Отметим, согласно действующему украинскому законодательству, инновационный продукт является результатом НИОКР новой технологии (в том числе, информационной) или продукции с изготовлением экспериментального образца, который соответствует следующим требованиям:

- внедрению объекта интеллектуальной собственности (ОИС) или открытие;
- повышение научно-технического и технологического уровней;
- в Украине этот продукт произведен впервые, или если не впервые, то по сравнению с другим аналогичным продуктом, представленным на рынке, он конкурентоспособен и имеет существенно более высокий технико-экономический показатель [1].

При анализе внешней торговли инновационными продуктами выделяют пять групп товаров, а именно: фармацевтическую продукцию, электронику и телекоммуникации, научные приборы, авиационно-космическую и компьютерно-офисную технику [2, с. 61]. Учитывая это, можно сделать вывод, что Украина и Республика Беларусь в соответствии с официальной статистикой не торгуют между собой инновационными товарами.

Подытоживая вышесказанное, можно отметить, что внешняя экономическая деятельность, как Украины, так и Беларуси, нуждается в коренной перестройке. В товарной структуре вывоза преобладают сырьевые низкотехнологические товары. Но сегодня трудно переоценить роль такого структурного фактора, как научно-технологическое развитие, затрагивающее все стороны экономического процесса. Научно-технологические разработки и инновации, подготовленные самими хозяйствующими субъектами, а также в университетах и специализированных научных учреждениях, могут принципиально менять технологию производства товаров и услуг. Соответственно изменится структура материальных затрат, отраслевая структура экономики, соотношение между трудом и капиталом, то есть все те составляющие, которые непосредственно влияют на экономический рост. Важную роль в указанном процессе играют международная промышленная кооперация и научно-технологический обмен.

По информации СМИ, в производственной кооперации участвуют более 120 белорусских и украинских предприятий, и это число постоянно увеличивается [3, с.42]. То есть, можно констатировать тот факт, что все же отношения между нашими странами в производственной сфере улучшаются, что впоследствии приведет к эффективному сотрудничеству и в торговых взаимоотношениях.

Таким образом, сотрудничество Украины с Республикой Беларусь выступает важным элементом осуществления структурной перестройки экономики двух стран, внедрения лучшего опыта в отечественную практику хозяйствования, привлечения и использования инновационных решений, интеграции в мировые товарные рынки, в том числе рынки высоких технологий. Несмотря на снижение (сравнительно с уровнем начала 90-х годов) потенциала обеих стран, необходимо отметить, что страны могут самостоятельно решать сложные инновационно-технологические проблемы современного развития экономики в условиях глобального финансового кризиса. При этом межгосударственная кооперация как мощный дополнительный импульс развития потенциала стран недооценивается на государственном уровне, что отражается ослаблением межфирменного сотрудничества. Отсутствие программ поддержки предприятий, которые стремятся сотрудничать, может способствовать потере этого ценнейшего и качественного ресурса развития. Поэтому основным направлением улучшения сотрудничества двух стран должно стать создание двусторонней программы развития торговых и научно-исследовательских отношений между Украиной и Республикой Беларусь, что и поможет улучшить состояние финансово-экономической сферы наших стран.

Список цитированных источников

1. Про інноваційну діяльність [Текст] : [закон України : офіц. текст : за станом від 25.03.2005 р. №40-IV]. – К.: Парламентське вид-во, 2005. – 60 с.
2. Державний комітет статистики України – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>
3. Захарін, С.В. Проблеми і перспективи інвестиційного співробітництва України з Республікою Білорусь / С.В. Захарін // Вісник Хмельницького національного університету. – 2010. – № 6, Т.4. – С. 291
4. Зубко, О. Методичні підходи до визначення рівнів технологічної місткості українського експорту / О. Зубко // Товари і ринки. – 2011. – № 1. – С. 59-67.
5. Мокій, А.І. Напрями інтенсифікації українсько-білоруських зв'язків прикордонних областей / А.І. Мокій, С.В. Науменко, М.І. Флейчук, В.В. Засадко // Проблеми розвитку внешнеэкономических связей и привлечения иностранных инвестиций: региональный аспект. – 2008. – №1. – С.41.

УДК 343.732

Жилич Н.В.

Научный руководитель: преподаватель; ответственный за научную работу на факультете Панчук Е.В.

Барановичский государственный университет, г. Барановичи

ОСОБЕННОСТИ ЛИЗИНГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Лизингом называют имущественные отношения, складывающиеся таким образом: одна организация (лизингополучатель) обращается к другой (лизингодатель) с просьбой приобрести необходимое ей оборудование и передать его ей во временное пользование.

Актуальность развития лизинга в Беларуси, включая формирование лизингового рынка, обусловлена, прежде всего, неблагоприятным состоянием парка оборудования: значителен удельный вес морально устаревшего оборудования, низка эффективность его использования, нет обеспеченности запасными частями. Происходящие в Республике Беларусь экономические процессы привели к тому, что большинство производств оказалось в затруднительном финансовом положении из-за недостатка оборотных средств. В результате многие из них не имеют возможности обновлять основные фонды, внедрять достижения научно-технического прогресса, вынуждены прибегать к кредитам, возратить которые не всегда в состоянии. Одним из вариантов решения этих проблем может быть лизинг, который объединяет все элементы внешнеторговых, кредитных и инвестиционных операций.

В Беларуси с помощью лизинговых операций решаются такие проблемы, как обновление средств производства предприятий всех форм собственности; целенаправленное кредитование и приобретение основных средств; развитие наиболее эффективных направлений производства через систему заключения лизинговых договоров; ускорение приватизации посредством лизинга. Все возрастающая роль лизинга в Республике Беларусь объективно обуславливает необходимость изучения данных вопросов и разработки на этой основе конкретных мероприятий, способствующих повышению эффективности использования лизинга в Республике Беларусь [3].

Рынок лизинговых услуг в Беларуси весьма молод и неосвоен. Долголетний опыт использования лизингового механизма в предпринимательской деятельности многих стран мира позволяет сделать вывод о его эффективности. Исходя из этого и существующего положения в Беларуси в переходный период к рыночным отношениям, со всеми его проблемами и трудностями, необходимо отметить позитивность лизингового механизма. История лизинговых отношений в Республике Беларусь насчитывает уже более 14 лет. И за это время была создана одна из лучших нормативных баз по вопросам лизинговых отношений в странах СНГ.

Лизинг пришел в Беларусь в 1991 году вместе с первыми рыночными изменениями. Параллельно проходило становление внутреннего и международного лизинга.

Первые белорусские лизинговые компании появились при банках, круг их клиентов ограничивался теми же банками и очень небольшим количеством других организаций, которые были в состоянии оценить эффективность лизинга и воспользоваться его преимуществами. Уже на первых этапах своего развития лизинговые компании почувствовали необходимость в объединении своих усилий для внедрения на белорусский рынок лизинга – совершенно новой и незнакомой подавляющему большинству предприятий формы инвестиций. Поэтому в 1993 году такие компании, как «Приорлизинг», «Дукат-Лизинг», «Лотос» и другие зачинатели лизинга в Беларуси учредили «Белорусский союз лизингодателей». Благодаря ее пропагандистской работе о лизинге заговорили на радио, в печати стали появляться статьи, объясняющие суть лизинга, освещающие первые полученные результаты в республике.

В настоящее время лизинговая форма инвестиций составляет около 1% от общей суммы инвестиционных вложений в стране. Структура объектов лизинга: 45% – компьютеры и офисное оборудование, 34% – промышленное оборудование, 10% – автомобили, 11% – прочее оборудование.

В отличие от России, показывающей устойчивый рост лизинга, Беларусь по объему лизинга в валовом внутреннем продукте и инвестициях в основной капитал пережила в 2011 г. временный спад. Устойчивое развитие лизинга очень сильно зависит от законодательной и налоговой политики государства, свободы доступа к ресурсам, роста клиентской базы. Так и в 2011 г. некоторые белорусские банки, прежде всего АСБ «Беларусбанк» и ОАО «Приорбанк», решили воздержаться от кредитования сторонних лизинговых компаний. Многие лизингодатели вынуждены были перевести свои счета на обслуживание в другие банки. Полагаем, это было одной из основных причин снижения доли лизинга в общем объеме инвестиций в основной капитал за 2011 г. [1].

Среди источников финансирования лизинговых операций в 2011 году 24% составили собственные средства компаний, а 76% – заемные средства.

Лизинговый портфель компаний Беларуси в 2011 году вырос на 95% и достиг 10,97 трлн. BYR. В территориальном распределении объема заключаемых договоров сохраняется тенденция к централизации: 87% белорусского рынка лизинга сконцентрировано в Минске [4].

Лидером рынка по итогам 2011 года оказалась компания, которая сравнительно недавно работает в Беларуси, – «ВТБ Лизинг», на долю которой пришлось 34,35% стоимости заключенных в 2011 году договоров лизинга в целом по стране. Второе место заняла «АСБ Лизинг» (19,02%), третье – государственная компания «Промагролизинг» (15,25%), лидер в сфере лизинга сельскохозяйственной техники [1].

Для развития лизинговой деятельности в Республике Беларусь действовать нужно в комплексе. Нужны законодательные изменения, которые могли бы стимулировать повышение активности на рынке лизинга. Нужны также и изменения подходов к лизингу со стороны банков и лизинговых компаний. Необходимо постоянно заниматься разъяснительной работой как с потенциальными клиентами, так и с партнерами (например, с автоцентрами), чтобы специалисты там могли грамотно разъяснить все нюансы лизинговых покупок. Всем лизинговым компаниям просто необходимо вести разъяснительную работу через СМИ. Пока неизвестный сегодня лизинг не станет понятным, его будут опасаться.

Республика Беларусь особенно нуждается в иностранных инвестициях. Однако для успешного проведения международных лизинговых сделок одной благоприятной нормативно-правовой базы недостаточно. Необходимо, чтобы сделки проходили с учетом белорусского менталитета, государственного режима, общей экономико-правовой обстановки, экономического состояния страны. Организационные аспекты проведения лизинговой сделки в Западной Европе и в Беларуси существенно отличаются. Имеются различия даже между Россией и Беларусью. И эти особенности необходимо учитывать [3].

Во-первых, в Беларуси достаточно сильна государственная власть и налажена строгая система государственного контроля. Если белорусские предприятия-лизингополучатели неправильно уплачивают налоги или неверно оформили режим таможенного ввоза по объекту лизинга, то возможны очень серьезные штрафные санкции, которые являются платежами первостепенными. Только после их уплаты белорусский лизингополучатель сможет продолжить вносить лизинговые платежи. Это так называемый риск налоговой и таможенной недобросовестности лизингополучателя, может даже и непреднамеренной. Данный вид риска белорусские лизингодатели в значительной степени уменьшают, осуществляя постоянный контроль за каждым этапом движения объекта лизинга, а также за правильностью отражения в бухгалтерском учете лизинговой операции. Это значительный объем работы лизинговой компании, но педантично осуществлять его необходимо для успешного проведения сделки.

Во-вторых, исходя из сегодняшних белорусских правил лизинга, договора по международному лизингу нередко можно классифицировать как договора купли-продажи в рассрочку, по которым у нас в стране иная форма бухгалтерского учета, иные налоговые и таможенные правила. Этот вид договорных отношений, в отличие от лизинга, не получил таможенных и налоговых льгот. Нормативно-правовая база лизинга дает возможность налоговой инспекции четко отличать сделки лизинга от купли-продажи и проверять правильность их отражения в бухгалтерском учете.

В-третьих, нормативно-правовая база Беларуси находится на стадии становления и в силу этого претерпевает частые изменения, которые могут повлиять на характер протекания лизинговой сделки. Учет этих изменений, своевременное отражение их в лизинговых договорах, в характере взаимоотношений между лизингодателем и лизингополучателем – постоянная забота белорусских лизинговых

компаний. Зарубежные лизинговые компании не всегда в состоянии отследить эти изменения и своевременно адекватно прореагировать на них, местные же предприятия-лизингополучатели неспециалисты в области лизинга, у них иные профессиональные задачи. Практика показывает, что их реакция на нормативно-правовые изменения бывает запоздалой. В силу этого, для международного лизинга весьма велик риск изменения белорусской правовой базы.

В-четвертых, белорусский рынок за рубежом считается зоной повышенного предпринимательского риска. В силу этого, проведение лизинговых операций осуществляется с использованием различного рода гарантий. Традиционные схемы далеко не всегда обеспечивают устойчивость сделки. Для работы в области лизинга в условиях неустойчивой экономики необходимы нетрадиционные схемы с использованием системы договоров (страхования, поручительства, залога и др.), в котором лизинговый договор является ключевым, взаимоувязывающим все сопутствующие договора в единое целое, в единый проект, а лизингодатель становится основным лицом, управляющим реализацией всего лизингового проекта. Именно по такому пути пошли белорусские лизинговые компании, именно такой подход к лизингу обеспечил им устойчивость в условиях экономического кризиса, инфляции [2].

Указанные особенности проведения лизинговых сделок в Республике Беларусь должны учитывать иностранные лизинговые компании. Наибольшего результата в обеспечении устойчивости международных сделок можно добиться при объединении международного и белорусского опыта в области лизинга.

Список цитированных источников

1. Белорусский рынок лизинга. Обзор 2012 г. / А. И. Цыбулько, С. В. Шиманович. — Минск : ООО «Мэджик», 2012. — 44 с.
2. Ковалев, В.В. Лизинг. Финансовые, учетно-аналитические и правовые аспекты. М., Проспект, 2011. — 448с.
3. Насонова, И. Лизинг: несмотря на трудности, тенденции положительные / И. Насонова. — Мн.: Финансы, 2011. — с. 21-22.
4. Развитие лизинга в Беларуси [Электронный ресурс]. — Мн., 2011. — Режим доступа: <http://www.belbusiness-portal.com/business/lizing/370-2009-05-07-06-38-56.html>. — Дата доступа: 17.09.2012.

УДК 336.71

Захарченко Н.С.

Научный руководитель: к.э.н. Шубина С.В.

Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины, г. Харьков

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Актуальность. Условием жизнедеятельности и основой стабильного развития предприятия в рыночной экономике является его устойчивость. Главная составляющая общей устойчивости предприятия – финансовая устойчивость, которая формируется в процессе всей его финансово-хозяйственной деятельности. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятия необходимо периодически проводить ее диагностику, оценивая систему выбранных финансовых показателей.

Вопросам изучения и повышения финансовой устойчивости посвящено много научных работ как отечественных, так и зарубежных ученых, в частности: И.А. Бланка, В.Х. Бивера, М.И. Жулеги, Ф.Ф. Бутинца, М.Д. Билык, О. Г. Белой, Т.В. Головки, В.А. Подольской, Г.А. Крамаренко, А.В. Ярыша, С. В. Шубиной, В. П. Шило и других ученых.

Цель исследования. Анализ научных публикаций показывает, что на сегодняшний момент недостаточно уделяется внимания вопросам комплексной диагностики финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса. Объективная необходимость дальнейшего углубления исследований в данном направлении связана, прежде всего, с уточнением понятия «диагностика финансовой устойчивости», существующих методов ее оценки с целью дальнейшего развития теории и практики управления финансовой устойчивостью современного предприятия.

Материалы и методы исследования. Эффективность принятия управленческих решений в значительной степени зависит сегодня от объективной, своевременной и всесторонней оценки финансовой устойчивости предприятия [1]

В связи с обострением финансовых проблем на многих предприятиях страны значительное внимание должно уделяться диагностике финансовой устойчивости, которая предусматривает обеспечение механизма постоянного наблюдения за ее уровнем в условиях нестабильного функционирования предприятия.

Целью разработки системы диагностики финансовой устойчивости является своевременное выявление причин снижения ее уровня, связанного с ухудшением финансового состояния предприятия, а также разработка и прогнозирование мероприятий по корректировке определенных направлений финансово-хозяйственной деятельности с целью нормализации финансовой устойчивости предприятия. Следует отметить, что подходы к выявлению и оценке кризисного

состояния предприятия, применению мер по его финансовой стабилизации зависят от понимания сущности вопроса и определенных задач исследования [2, 6].

При использовании различных методик оценки финансовой устойчивости предприятия важным является набор системы показателей, позволяющих получить обоснованные выводы. Для проведения диагностики необходимо сформировать такую группу показателей финансовой устойчивости, которые дадут в совокупности комплексную характеристику финансового состояния и перспектив развития предприятия. Количество показателей должно быть небольшим и научно-обоснованным с точки зрения специфики функционирования предприятия, так как только в этом случае можно, с одной стороны, создать предпосылки для оперативности и комплексности диагностирования, а с другой – избежать чрезмерной трудоемкости и исключить противоречивость выводов. Кроме того, должна быть дана четкая и недвусмысленная интерпретация показателям и их значениям, а также совокупности значений выбранных показателей [3, 7].

В экономических исследованиях обосновано утверждение, что финансовая устойчивость предприятия является предпосылкой его экономического развития. В свою очередь, обеспечение экономического развития – это повышение эффективности производства, снижение себестоимости продукции, эффективное использование потенциала, имеющегося в распоряжении предприятия, поддержание финансовой устойчивости [4].

Цель обеспечения финансовой устойчивости предприятия реализуется путем внедрения оперативных, тактических и стратегических механизмов управления финансовым состоянием и считается достигнутой, если имеет место: устранение текущей неплатежеспособности благодаря реализации оперативных мероприятий; оптимизация финансовой структуры капитала; сумма запланированного положительного денежного потока по всем видам хозяйственной деятельности превышает сумму запланированного отрицательного денежного потока; высокая рыночная стоимость предприятия в результате ускорения темпов его экономического развития благодаря реализации стратегических механизмов финансовой стабилизации [5, 8].

Выводы: Финансовую устойчивость предприятия следует рассматривать как комплексную категорию, отражающую уровень финансового состояния и финансовых результатов его функционирования, способность выполнять свои обязательства и обеспечивать развитие деятельности при сохранении кредито- и платежеспособности.

Условием жизнеспособности предприятия и основой его развития в конкурентном рынке является устойчивость. Именно финансовая устойчивость предприятия является предпосылкой его экономического развития.

В основе достижения финансовой устойчивости предприятия лежит своевременная ее диагностика и гибкое управление внутренними и внешними факторами его деятельности.

Исходя из вышеизложенного, диагностика финансовой устойчивости предприятия – это комплекс мероприятий по сбору, обработке и анализу необходимой информации для исследования и оценки его финансового состояния, своевременного выявления причин нарушения оптимальных пропорций в структуре капитала с целью ликвидации возможного банкротства. На современном этапе необходимо выделять следующие функции диагностики финансовой устойчивости: аналитическую, информационную, антикризисную и консультативную.

Таким образом, с целью преодоления финансовой неустойчивости предприятий и укрепления конкурентоспособности целесообразным является использование комплексного подхода к совершенствованию управления финансами, основным направлением которого является в краткосрочной перспективе устранение проявлений неплатежеспособности в случае потери конкурентных преимуществ; в среднесрочной – устранение причин, генерирующих неплатежеспособность, и адаптация к условиям деятельности в конкурентной среде; в долгосрочной – обеспечение финансовой устойчивости предприятия и его адаптация к воздействию внешних факторов конкурентной среды.

Список цитированных источников

1. Жулега, М.И. Методология финансового состояния предприятия: монография. – Санкт-Петербург. – 2006. – 223 с.
2. Крамаренко, Г.А. Финансовый анализ и планирование. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 224 с.
3. Созанский, Л.И. Факторный анализ финансовой устойчивости строительных предприятий Украины // Экономика, финансы, право. – 2009. – № 7. – С. 30-33.
4. Смачило, В.В. Оценка финансовой устойчивости предприятий / В.В. Смачило, Ю.В. Будникова. // Экономическое пространство. – 2008. – № 20/2. – С. 266-275.
5. Подольская, В.А. Финансовый анализ: учебное пособие / В.А. Подольская, О.В. Яриш // – М.: Финансы и статистика, 2007. – 488 с.
6. Шило, В.П. Анализ финансового состояния производственной и коммерческой деятельности предприятия / В.П. Шило. – К.: Кондор, 2011. – 240 с.
7. Шубіна, С.В. Шляхи оптимізації обліку і аналізу фінансових результатів діяльності підприємства / С.В. Шубіна, А.Г. Щетиніна // Управління розвитком: збірник наукових праць. – 2008. – № 5. – С. 39 – 41.
8. Шубіна, С.В. Теоретико-методичні підходи до обліку та аналізу фінансових результатів промислових підприємств / С.В. Шубіна, К.В. Папко // Економічні перспективи. – 2012. – № 4 (1) – Харків: ФОРМ Павлов М.Ю., 2012. – С. 103-107.

УДК 334.021.1

Супоницкая А.А.

Научный руководитель: доцент, к.э.н. Лукашевич Н.С.

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Санкт-Петербургский филиал, г. Санкт-Петербург

ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

В период становления экономики России в рыночных условиях развитие потребительского кредитования приобретает все большее значение.

Вопросы развития системы потребительского кредитования затрагивают как проблемы общего состояния денежно-кредитного механизма страны и банковской системы в целом, так и механизма кредитования в отдельном банке в частности.

Практически все банки в России имеют собственные программы потребительского кредитования. Кроме того, на рынке банковских услуг функционируют банки, основной специализацией которых является обслуживание розничных клиентов, для которых потребительское кредитование является одним из основных, ведущих направлений деятельности. В то же время, потребительское кредитование связано, как правило, с повышенными для банков кредитными рисками, что обуславливает актуальность проблем совершенствования потребительского кредитования в коммерческих банках.

В настоящее время степень развития потребительского кредитования во многих странах мира, а теперь и в России, сложно переоценить. Рынок такого рода банковских услуг настолько обширен, что требует существенного правового регулирования. Имеющиеся нормативно-правовые акты не всегда полностью и точно отражают степень экономического развития данного сегмента деятельности кредитных организаций. Необходимость разработки подобного законопроекта обусловлена целым рядом факторов как экономического, так и сугубо правового свойства. В силу существенно возросших темпов развития рынка потребительского кредитования возникла насущная необходимость в разработке нового и в частичном совершенствовании действующего правового регулирования в данной сфере.

Вопросы о правовом регулировании потребительского кредитования неоднократно поднимались как на законодательном уровне, так и среди ученых-правоведов. Так, развитие потребительского кредитования было одной из задач развития банковской системы в принятой Правительством РФ и Центральным банком стратегии развития банковского сектора РФ [4]. Необходимым было стимулировать потребительское кредитование путем развития новых сегментов рынка банковских продуктов в области розничного потребительского кредитования и ипотеки; обеспечивать защиту прав граждан при использовании таких кредитов. Все эти изменения должны были быть сделаны до 2008 г. Впоследствии данные вопросы были сформулированы в стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года [5].

Также следует признать, что в последнее время происходят изменения и дополнения законодательства, направленные на урегулирование проблем в сфере потребительского кредитования, но нельзя сказать, что они в полной мере способны стабилизировать существующий правовой пробел в данной сфере. В системе нормативных правовых актов, в той или иной мере регулирующих потребительское кредитование, нет единого понимания потребительского кредитования, несмотря на значительный перечень нормативных правовых и локальных актов. Более того, в отсутствие специального закона "О потребительском кредитовании" правоприменитель вынужден использовать нормы по аналогии, руководствуясь общими положениями гражданского законодательства, именно поэтому уровень правового регулирования потребительского кредитования на сегодняшний день нельзя считать надлежащим [5].

Существует еще одна важная проблема. Законодательство в прямой форме не устанавливает защиту прав и интересов потребителей услуг в кредитной сфере в качестве основных целей деятельности государственных органов (Закон "О Центральном банке Российской Федерации"). Серьезных правовых гарантий, обеспечивающих защиту прав и интересов всех потребителей данных услуг, нет и в Законе РФ "О защите прав потребителей" [4].

Хотелось бы подчеркнуть, что потребительское кредитование, приобретающее с каждым годом все большую массовость, не регулируется должным образом, так как действующие нормативные правовые акты не имеют возможность урегулировать все существующие проблемы, в то время как специальных нормативных правовых актов, которые бы полностью отражали специфику потребительского кредитования, до настоящего времени в России не принято. Это приводит не только к сложностям в правоприменительной практике и образованию просроченной задолженности, но и в дальнейшем будет негативно сказываться на развитии данного сегмента рынка банковских услуг.

В связи с этим обосновывается необходимость принятия Федерального закона "О потребительском кредитовании", ориентированного на стабилизацию правового регулирования потребительского кредитования, повышение социальной ответственности банковского бизнеса и защиту прав и интересов заемщиков – физических лиц. Также хотелось бы подчеркнуть, что в 2011 г. правовое регулирование потребительского кредитования начало принимать более или менее выраженный характер, поскольку стали приниматься неоднократные попытки внести в законодательство изменения и дополнения.

Однако многообразие разрозненных правовых норм, регулирующих одну из наиболее актуальных сфер банковской деятельности в последнее время, говорит не о целом необходимом правовом регулировании потребительского кредитования, а скорее о "латании дыр" в законодательстве. Все это свидетельствует о необходимости кодифицированного подхода к правовому регулированию потребительского кредитования путем создания специального закона "О потребительском кредитовании" и скорейшего его принятия.

Таким образом, с учетом выше изложенного можно сказать, что:

1) анализ состояния правового регулирования потребительского кредитования в России показал, что в данный момент он явно не соответствует потребностям общества, так как отсутствует четкое правовое регулирование процедуры кредитования, что вынуждает правоприменителя применять нормы по аналогии, руководствуясь общими положениями гражданского законодательства. Предпринимаемые в последнее время попытки устранить законодательный пробел в области потребительского кредитования не достигают истинной цели потребительского кредитования, и поэтому остается довольно много проблем, требующих скорейшего решения;

2) ввиду отсутствия специального правового регулирования потребительского кредитования, действующие правовые нормы, регулирующие в той или иной мере потребительское кредитование, должны постоянно корректироваться, максимально отражая условия реальной жизни;

3) решением сложившейся проблемы в сфере правового регулирования потребительского кредитования может быть только скорейшее принятие федерального закона "О потребительском кредитовании". Принятие закона будет способствовать оздоровлению положения на рынке потребительского кредитования, возвращению доверия населения к банковскому кредитованию, развитию добросовестной конкуренции и станет качественным шагом на пути обеспечения прав и законных интересов заемщика – физического лица.

Развитие рынка потребительского кредитования может быть достигнуто только путем создания таких условий предоставления кредитов, при которых была бы обеспечена информированность потребителя в полном объеме (в том числе об их цене). В результате предоставления такой информации потребитель имел бы возможность самостоятельно выбрать наиболее выгодное предложение.

В то же время для объективного представления процесса совершенствования законодательства Российской Федерации в сфере потребительского кредитования необходимо остановиться на имеющемся законодательном опыте зарубежных стран [2].

Исторически первые законы о потребительском кредите были приняты в США, Великобритании и во Франции.

Применительно к Российской Федерации наибольший интерес представляет европейский опыт регулирования отношений по потребительскому кредитованию. К примеру, Директива Европейского совета от 5 апреля 1993 г. «О несправедливых условиях в потребительских договорах» устанавливает, что под «несправедливыми» понимаются такие условия договора, которые не обсуждались индивидуально с потребителем и вызывают значительное несоответствие в правах и обязанностях сторон в ущерб потребителю. Установлено также, что «условие должно всегда рассматриваться как не обсуждаемое индивидуально, когда оно было составлено заранее, и поэтому потребитель не имел возможности повлиять на содержание условия, особенно в связи с заранее сформулированным стандартным договором» [5].

В отечественном законодательстве сравнительно недавно началась разработка, обсуждение и согласование в заинтересованных ведомствах проектов федеральных законов «О потребительском кредите» и «О потребительском кредитовании». Данные законопроекты призваны решить следующие основные правовые проблемы и неопределенности регулирования в сфере потребительского кредитования.

1. Отсутствие у заемщика прав на отказ от исполнения кредитного договора и на досрочное погашение кредита без уплаты кредитору штрафных санкций.

Учитывая положительный международный опыт в данной сфере, представляется, что положение о праве заемщика отказаться от кредита и досрочно погасить кредит необходимо закрепить в российском специальном законе, поскольку законодательство Российской Федерации не учитывает принятых в международной практике специальных прав заемщика, возникающих у него в связи с получением потребительского кредита.

2. Невозможность для заемщика отказаться от кредита при обнаружении существенных недостатков товаров (услуг), приобретаемых за счет кредитных средств.

3. Отсутствие правового института кредитного брокера, коллекторских агентств.

4. Наличие широких возможностей для злоупотребления правом со стороны кредитора.

Кредитор имеет возможность злоупотреблять правом. Это происходит при начислении пеней и штрафов, изменении процентной ставки, установлении повышенных штрафных процентов, изменении подсудности (договорная подсудность), установлении договорной очередности списаний со счета заемщика.

5. Неограниченное право кредиторов требовать возврата кредита при незначительном нарушении заемщиком условий договора.

6. Отсутствие установленного законом порядка работы кредитора с проблемной задолженностью.

Общепризнанным принципом защиты прав потребителей на рынке кредитования является ограничение права заемщика требовать возврата суммы кредита у заемщика-потребителя. Данное право возникает у кредитора только при определенных в законе условиях (например, при двукратной просрочке, превышении размера просроченного долга определенной величины.).

7. Неполнота рекламной информации, приводящая к трудностям при выборе потенциальным заемщиком кредитной организации (кредитного продукта).

8. Неопределенность регулирования при оказании «сопутствующих» кредитованию услуг и противоречивость государственного регулирования.

В России рынок потребительского кредитования регулируют несколько органов: Банк России, Росфинмониторинг, ФАС России, Роспотребнадзор и Генеральная прокуратура Российской Федерации (общий надзор). Особого внимания заслуживает наличие необоснованно широких полномочий Роспотребнадзора на финансовом рынке, которые закреплены в Законе о защите прав потребителей.

9. Недостаточно проработаны положения об ответственности заемщиков – физических лиц за неисполнение обязательств по кредитному договору и предоставление заведомо ложной информации кредитной организации.

10. Законодательные ограничения на хранение, обработку и передачу информации о заемщиках – физических лицах [2].

Устранение указанных пробелов и закрепление соответствующих положений в законодательстве будет способствовать оздоровлению положения на рынке потребительского кредитования, развитию конкуренции и увеличению доверия потребителей к системе банковского кредитования. Данные правовые проблемы способно разрешить принятие федерального закона «О потребительском кредитовании».

Список цитированных источников

1. Курс экономической теории: учебник – 7-е изд. – Киров: АСА, 2011. – 880 с.
2. Предпринимательство и право – информационно аналитический портал
3. Информационный портал Министерства финансов РФ – www.minfin.ru
4. Информационный портал Центральный банк РФ – www.cbr.ru
5. Информационный портал Финансовые рынки, новости, аналитика (Россия) www.k2kapital.ru

УДК 336.74

Ярута В.В.

Научный руководитель: Веренич Г.В.

БГАТУ, г. Минск

АНАЛИЗ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КАПИТАЛА И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ. ЭФФЕКТ ОТ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КАПИТАЛА

Актуальность данной работы заключается в том, что результаты в любой сфере бизнеса зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов, которые приравниваются к «кровеносной системе», обеспечивающей жизнедеятельность предприятия. Поэтому забота о финансах является отправным моментом и конечным результатом деятельности любого субъекта хозяйствования. В условиях рыночной экономики эти вопросы имеют первостепенное значение.

Выдвижение на первый план финансовых аспектов деятельности субъектов хозяйствования, возрастание роли финансов является характерной чертой и тенденцией во всем мире.

Финансовое состояние предприятия (ФСП) характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени[1].

Главная цель финансовой деятельности предприятия сводится к одной стратегической задаче – наращиванию собственного капитала и укреплению рыночных позиций.

Капитал – активы организации за вычетом всех ее обязательств. Обязательства – задолженность организации, которая возникает в результате хозяйственных операций, совершенных до отчетной даты, и погашение которой приведет к уменьшению активов и увеличению капитала[2].

Капитал в процессе своего движения последовательно проходит три стадии кругооборота – заготовительную, производственную и сбытовую:

1-я стадия – предприятие приобретает необходимые производственные запасы;

2-я стадия – часть средств в форме запасов поступает в производство, а часть – используется на оплату труда работников, выплату налогов, обязательных платежей и другие расходы; эта стадия завершается выпуском готовой продукции;

3-я стадия – готовая продукция реализуется, и на счет предприятия поступают денежные средства (как правило, больше первоначально авансированной суммы на величину полученной прибыли от реализации продукции).

Чем быстрее оборотный капитал делает кругооборот, тем больше продукции получит и реализует предприятие при одной и той же сумме средств за определенный отрезок времени. Задержка движения средств на какой-то из стадий ведет к замедлению оборачиваемости капитала, требует дополнительного вложения средств и может вызвать ухудшение состояния экономики предприятия.

Достигнутый в результате ускорения оборачиваемости эффект может быть выражен:

- Увеличением выпуска продукции без дополнительного привлечения финансовых ресурсов.
- Увеличением суммы прибыли, так как первоначально вложенные средства возвращаются с приростом.

Максимальная отдача капитала и ускорение его движения на всех стадиях кругооборота свидетельствует об успешной финансовой деятельности организации. Именно поэтому необходим анализ, позволяющий оценить эти показатели. Показатели оборачиваемости и отдачи капитала образуют систему аналитических показателей эффективности использования активов. Они характеризуют скорость превращения различных средств в денежную форму. Для расчета показателей эффективности использования активов необходимы данные бухгалтерского баланса за отчетный и предыдущий годы и отчета о прибылях и убытках. Следует обратить внимание на то, что для получения более точных результатов в расчетах используют средние значения показателей за период, которые рассчитываются по формулам средней арифметической. При анализе показателей финансового состояния предприятия мы использовали методику Савицкой Г.В., т.к. при сравнении ее с другими экономистами посчитали ее методику лучшей.

Коэффициент отношения продаж к оборотному капиталу (текущим активам) является общим измерителем эффективности использования текущих активов, так как показывает, сколько реализовано продукции в расчете на рубль текущих активов.

Высокий коэффициент считается признаком финансового благополучия, так как хорошая оборачиваемость способствует получению более высоких доходов. Но значительное превышение среднеотраслевых норм может означать рост риска, связанного с нехваткой запасов, следствием которого будет снижение объема продаж. Слишком высокая оборачиваемость может являться признаком недостатка свободных денежных средств и сигналом о возможной неплатежеспособности предприятия.

У Г.В. Савицкой в формулах год равен 365 дням, другие же авторы, например, как В.И. Стражев [3] и А.М. Ковалева[4], используют 360 дней в отчетном периоде. Какое количество дней в году – 365 или 365-366 – следует использовать при расчете оборачиваемости в днях, так как возникает несопоставимость коэффициентов оборачиваемости за счет завышения или сокращения длительности оборота на 5-6 дней. Определение оборачиваемости оборотных средств активов на основе себестоимости реализованной продукции приведет к тому, что в организациях, где себестоимость увеличивается, возрастает и коэффициент оборачиваемости, то есть произойдет ее увеличение в днях, что окажет влияние на эффективность производства.

При использовании в расчете показателей оборачиваемости в днях взятые 360 дней вместо 365 или 366 сокращают его продолжительность, поэтому рекомендуется использовать в расчетах фактическое количество дней в году[5].

Сокращение длительности оборота указывает на повышение деловой активности предприятия, и наоборот, систематическое снижение этого показателя свидетельствует о спаде деловой активности предприятия и ухудшения его финансового состояния. Это также является одним из индикаторов возможного банкротства предприятия.

Рост деловой активности организации характеризуется величиной высвобождаемых средств и дополнительной прибыли, а замедление оборачиваемости – величиной дополнительного вовлечения в оборот средств и теряемой прибыли.

Показатели оборачиваемости можно определить и для отдельных групп текущих активов, в частности, для материальных запасов, чтобы рассчитать число оборотов, совершаемых товарно-материальными запасами за анализируемый период.

В анализе деловой активности предприятия большое значение имеет оценка оборачиваемости дебиторской задолженности и сравнение скорости ее оборота со скоростью оборота кредиторской задолженности.

Данный коэффициент показывает, сколько раз в год дебиторская задолженность превращалась в денежные средства. Высокие значения этого показателя положительно сказываются на ликвидности и платежеспособности.

Этот коэффициент характеризует количество оборотов, которое требуется предприятию для оплаты долгов.

Сравнение величин оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в днях позволяет сопоставить условия краткосрочного кредитования предприятием своих клиентов с условиями кредитования самого предприятия его поставщиками.

На заключительном этапе анализа проводится факторный анализ показателей эффективности использования активов с целью количественной оценки влияния основных факторов на их динамику[6].

Нами был проведен анализ на базе предприятия ОАО «Пружанский молочный комбинат» и получены следующие результаты.

Таблица 1 – Исходные данные по ОАО «Пружанский молочный комбинат» за 2010 и 2011 годы

Показатели	2010 год	2011 год
Выручка от реализации товаров, работ, услуг, млн.руб.	112192	185129
Прибыль от реализации товаров, работ, услуг, млн.руб.	23288	39421
Средняя величина оборотных активов, млн.руб.	34746	71279
Средняя сумма дебиторской задолженности, млн.руб.	11867	9195
Средняя сумма кредиторской задолженности, млн.руб.	24732	18568
Средняя стоимость активов организации, млн.руб.	36321	53021
Средняя стоимость основных фондов, млн.руб.	30522	59127
Средняя величина внеоборотных активов, млн.руб.	74221	131770

Таблица 2 – Показатели эффективности использования активов ОАО «Пружанский молочный комбинат» – за 2010-2011 гг.

Показатели	2010 год		2011 год		Изменение уровня показателя
	Расчет	Уровень показателя	Расчет	Уровень показателя	
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$\frac{112192}{34746}$	3,23	$\frac{185129}{71279}$	2,60	-0,63
Длительность оборота оборотных активов, дней	$\frac{34746}{112192} * 100\%$	113,04	$\frac{72279}{185129} * 365$	140,53	24,46
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$\frac{112192}{11857}$	9,46	$\frac{185129}{9195}$	20,13	10,64
Длительность оборота дебиторской задолженности, дней	$\frac{11857}{112192} * 365$	30,61	$\frac{9195}{185129} * 365$	18,13	-12,48
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{112192}{24732}$	4,54	$\frac{185129}{18568}$	9,97	5,43
Длительность оборота кредиторской задолженности, дней	$\frac{24732}{112192} * 365$	80,46	$\frac{18568}{185129} * 365$	36,61	-43,85
Коэффициент отношения продаж к общим активам	$\frac{112192}{36321}$	3,09	$\frac{185129}{53021}$	3,49	0,40
Отдача основных фондов	$\frac{112192}{30522}$	3,68	$\frac{185129}{56127}$	3,30	-0,38
Рентабельность активов, %	$\frac{23288}{36321} * 100\%$	64,12	$\frac{39421}{53012} * 100\%$	74,36	10,24
Рентабельность текущих активов, %	$\frac{23288}{34746} * 100\%$	67,02	$\frac{39421}{71279} * 100\%$	55,31	-11,71
Рентабельность долгосрочных активов, %	$\frac{23288}{74221} * 100\%$	31,40	$\frac{23288}{131770} * 100\%$	17,67	-13,73

Из проведенного выше анализа можно сделать вывод, что число оборотов оборотных активов уменьшилось на 0,63, что привело к потери 9380,4 млн.руб. прибыли. Увеличение длительности оборота текущих активов на 24,46 привело к дополнительному вовлечению средств в оборот в связи с замедлением оборачиваемости оборотных активов в сумме 12406,18 млн.руб. Сравнение величин оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности позволяет сделать вывод о том, что деловая активность снижается. Коэффициент отношения продаж к общим активам увеличится, но незначительно (0,4). А отдача основных фондов, рентабельность текущих и долгосрочных активов снизилась (0,38;11,71;13,73 соответственно), а рентабельность активов увеличилась на 10,24.

Оборотные активы относятся к мобильным активам предприятия, которые могут быть обращены в денежные средства в течение одного производственного цикла. От эффективности использования оборотных средств во многом зависит финансовое положение предприятия. Замедление оборачиваемости оборотного капитала ведет к росту потребности в нем, а значит, к сокращению объемов продукции и уменьшению получаемой прибыли (что и произошло при анализе данного предприятия). Задержка оборачиваемости может вызвать значительное ухудшение финансового состояния предприятия. Поэтому важно уметь управлять предприятием.

Список цитированных источников

1. Савицкая, Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – 5-ое издание., перераб. и доп. – М.: ИНФА-М, 2011. – 408 с.
2. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве: учебник для студентов высших учеб. заведений по неэкономическим специальностям / А.С. Четкин. – Мн.: ИВЦ Минфина, 2008 – 608 с.
3. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учебник / В.И. Стражев [и др.]; под общ. ред. В.И. Стражева, Л.А. Богдановской. – 7-е изд., испр. – Минск: Выш. шк., 2008. – 527 с.
4. Финансы и кредит: учеб. пособие / под ред. проф. А.М. Ковалевой – М.: Финансы и статистика, 2009. – 512 с.
5. Акулич, В.В. Оборотные средства: понятие, значение и инструменты анализа / В.А. Акулич // Экономика. Финансы. Управление – 2010. – №4. – С. 21 – 23
6. Лапченко Д.А. Эффективность использования активов / Лапченко Д.А. // Экономика. Финансы. Управление. – 2010. – №11. – С.19-23.

УДК 336.7

Сюборов Е.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дём О.Д.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

ОБ ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЯХ РАЗВИТИЯ РОЗНИЧНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Банковский розничный бизнес – комплекс услуг для частных клиентов – сегодня один из самых неразвитых сегментов массового сервиса, в то же время имеет колоссальный потенциал для развития. Такое несоответствие не может существовать долго. Сейчас происходит своеобразный банковский переворот. Невидимая стороннему глазу верстка финансовых планов, перестройка управления, подготовка технологической базы и перегруппировка менеджмента – это преддверие "нового розничного бизнеса". Само появление подобного определения означает, что существующий "старый розничный бизнес" не удовлетворяет ни самих банкиров, ни их частных клиентов. "Новый розничный бизнес" подразумевает продуктовый ряд, способный мобильно меняться в соответствии с потребностями рынка, а также возможность оказания любой из существующих услуг в каждой точке продаж (или даже на расстоянии). Кроме того, располагаться эти точки должны в непосредственной близости к потребителю. Появление успешной розничной сети нового типа банка (работающего в одинаковой для всех финансово-кредитных учреждений конкурентной среде) будет означать переворот на рынке, где раньше ничего подобного не было, а то, что нам выдавали за банковский ритейл, по сути, таковым не являлось. Моя цель – обосновать направления развития розничных банковских услуг в коммерческих банках Республики Беларусь.

В настоящее время в белорусских банках наблюдается спрос на аренду ячеек для хранения. Такой спрос вызван следующим: во-первых, хранимые ценности не учитываются в банковском балансе, поэтому банкротство банка и его ликвидация не сказывается на содержимом ячеек – оно остается в целостности и сохранности; во-вторых, клиент может предоставить право пользования ячейкой своему представителю в соответствии с действующим законодательством и правилами пользования банковскими сейфами – что также можно использовать по необходимости, например, проводить сделки купли-продажи недвижимости, векселей и других ценных бумаг, оформив особые условия допуска к сейфу.

Депозитные хранилища имеют массу преимуществ:

- 1) очень высокая скорость окупаемости (около 6-7 месяцев);
- 2) привлечение состоятельных клиентов;
- 3) развитие финансовых учреждений, что только подтверждает их стремление к улучшению качества обслуживания.

Основные направления розничного банковского бизнеса проанализируем на примере ЗАО «Альфа-Банк».

На данный момент ЗАО «Альфа-Банк» не предоставляет услуги по хранению ценностей в индивидуальных банковских сейфах. Можно согласиться с мнением многих аналитиков, что спрос на этот вид услуг очень не стабилен и носит характер сезонности, однако эта услуга является всё более популярной. Поэтому введение такой новой услуги будет рентабельно и выгодно для банка.

Стоимость услуги, как правило, зависит от размера ячейки и срока аренды:

- чем больше ячейка, тем она дороже;
- чем больше общий срок пользования ячейкой, тем дешевле обходится один день аренды.

На сегодняшний день ЗАО «Альфа-Банк» уделяет значительное внимание развитию партнёрских, кобрендовых программ между банком и предприятиями.

Разработанная государственная программа развития безналичных расчетов в сфере розничной торговли и услуг на 2011—2015 гг. предусматривает, в частности:

- 1) значительное сокращение нагрузки на один платежный терминал;
- 2) установление тарифов на эквайринг на основе договоров между банками;
- 3) расширение перечня объектов, подлежащих обязательному оснащению платежными терминалами.

Кроме того, предусматривается предоставление торгово-сервисными предприятиями (ТСП) совместно с банками скидок покупателям при приобретении товаров и оплате услуг с использованием пластиковых карточек, а также активное развитие банками систем дистанционного обслуживания частных клиентов.

Развитие безналичных расчётов в республике сейчас очень актуально, в связи с этим необходимо развивать партнёрские программы банка с различными предприятиями. Так, компания СООО «ТПГ Вест Ост Юнион» (сеть супермаркетов для детей «Буслик») не один год тесно сотрудничает с банком. СООО «ТПГ Вест Ост Юнион» находится на полном расчётно-кассовом обслуживании в ЗАО «Альфа-Банк», также сотрудничают в рамках кредитования, размещения денежных средств во вклады, зарплатный проект. В связи с таким тесным сотрудничеством можно предложить запустить со-

вместный проект – кобрендовую банковскую карту «Альфа-Банк VISA Classic – Буслик», ориентированную на молодых родителей.

Новый кобрендинговый проект станет вкладом в укрепление своих позиций банка на этом рынке. Проект нацелен на то, чтобы владелец карточки получал определенные преимущества как со стороны Альфа-Банка, так и со стороны нашего партнера – ТПГ Вест Ост Юнион. Проект включает в себя сразу несколько продуктов:

1) депозит, который молодые родители могут разместить в Альфа-Банке (на срок от 3 до 15 лет) под приемлемую процентную ставку и накопить приличную сумму, к примеру, на обучение ребенка в вузе. Депозит можно открывать в мультивалюте. Процентная ставка по депозиту будет колебаться в зависимости от размера первоначального взноса. Прибыль по депозиту высчитывается исходя из количества календарных дней в году и депозитной процентной ставки, которая установлена для соответствующей суммы первоначального взноса. Зачисленные проценты прибавляются к сумме депозита на момент окончания срока действия вклада. Для постоянных клиентов может быть разработана программа лояльности, по которой банк увеличивает ставку по депозиту в зависимости от срока обслуживания или аренды индивидуального банковского сейфа;

2) овердрафтный кредит, с помощью которого можно справиться с дополнительными расходами после рождения ребенка (сумма до Br 5 000 000), причем данный кредит предоставляется с льготным периодом – в течение 15 дней можно пользоваться деньгами практически бесплатно (процентная ставка составляет 0,01% годовых). Кроме того, держатели карты «Альфа-Банк VISA Classic – Буслик» получают скидку 5% при оплате товаров карточкой в сети «Буслик».

Карту «Alfa-Bank VISA Classic — Буслік» можно также использовать и как обычную банковскую карту: для безналичных операций в торговых сетях и для снятия наличных в банкоматах. Данную карту можно оформить как в качестве основной — для зачисления на нее заработной платы, так и в качестве дополнительной — к уже действующей карте.

С 2012 года ЗАО «Альфа-Банк» начинает активно внедрять socialmediamarketing в свою деятельность.

К концу первого десятилетия XXI века все белорусские банки обзавелись представительствами в интернете – официальными сайтами. Однако до сих пор практически никто из них не пользуется возможностями, которые предоставляют многочисленные социальные сервисы: рассказать о банке в «неофициальной обстановке», укрепить лояльность существующих и привлечь дополнительных клиентов – и, как следствие, превратить социальный капитал в финансовый.

С помощью socialmediamarketing можно решать практически любые тактические и стратегические задачи самого разного уровня: формировать имидж или продвигать конкретную услугу, повышать лояльность своих клиентов день за днем.

Российской лабораторией «Сарафанное радио» были выделены целых 10 причин для банков использовать социальные сети:

– Мониторинг потенциальных клиентов перед выдачей кредита: активность, постоянство, круг общения, обсуждение работы и бизнеса.

– Таргетирование целевых групп потенциальных потребителей и отдельных клиентов для повышения эффективности маркетинга.

– Поиск должников, неплательщиков.

– Оперативный обмен информацией между сотрудниками банка в режиме онлайн, инструктажи, обучение, передача опыта, решение аналогичных задач и похожих проблем, рабочие группы по проектам и др.

Таким образом, ЗАО «Альфа-Банк» необходимо создать:

1. Публичный аккаунт в Twitter. Для того, чтобы сделать общение с клиентами еще более неформальным и оперативным, необходимо открыть свой микроблог в социальной сети Twitter. Тогда, зайдя на страницу Альфа-Банка в твиттере, можно в режиме онлайн узнать самые актуальные новости банка, задать вопрос и получить краткий, но исчерпывающий ответ.

2. Публичный аккаунт в Facebook. Это известная во всем мире социальная сеть. Аудитория Facebook состоит из наиболее активных членов нашего общества. Зачастую именно они и являются лидерами мнений в оффлайновых коллективах. Facebook — это логичное продолжение политики открытого и прямого общения с клиентом.

3. Открыть официальный блог в Интернете, где каждый желающий может задать интересующий вопрос любому сотруднику банка (от специалиста до Председателя Правления) и получить ответ, прочитать материалы на актуальные темы, оставить свои комментарии к материалам блога. С помощью такого корпоративного интернет-дневника можно узнать квалифицированное мнение известных экономистов-ученых, ведущих специалистов финансовой сферы, обменяться новостями и практическим опытом.

Все предложенные мероприятия позволят увеличить эффективность деятельности банка в рамках розничных банковских услуг и в конечном итоге приведут к увеличению ресурсной базы и прибыльности банка.

УДК 338.5

Кобринец М.И.

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

Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск

ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СТРАТЕГИЯ: ОЦЕНКА ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ПОТЕНЦИАЛА

В самом общем виде стратегия – это генеральное направление действия организации, следование которому в долгосрочной перспективе должно привести ее к цели.

Исходя из этого, при определении стратегии перед управленцами могут возникнуть необходимости принятия решений:

- какой бизнес-проект прекратить;
- какой бизнес-проект продолжить;
- в какой бизнес-проект перейти.

Таким образом, следует отметить, что стратегия может формироваться на предприятии по этапам и блокам процесса планирования, которые должны отражаться в стратегическом плане.

Производственная стратегия – это генеральное направление действия организации в области формирования и развития производственной деятельности, следование которому в долгосрочной перспективе должно привести ее к цели[1].

Примером моего исследования является РУП «Минский тракторный завод». Наиболее важной проблемой является изучение производственной стратегии и производственного потенциала на предприятии.

По моему мнению, каждое предприятие, как и производимый им товар, уникальны по-своему. Поэтому при формировании производственной стратегии для достижения успеха важен не опыт преуспевающих (передовых) лидирующих на рынке предприятий, а поиск собственных ошибок, препятствий и их изучение. Производственная стратегия должна быть ориентирована на качество товара, это гарантирует высокую конкурентоспособность. Когда товар выходит за пределы производителя, поздно что-либо делать с его качеством.

Изучив экономическую литературу, важно учесть все косвенные факторы, влияющие на производство:

- Ø ориентация производства на потребителя, поиск новых рынков сбыта, изучение спроса;
- Ø формирование производственной стратегии на основе собственных возможностей;
- Ø структурная перестройка управления предприятия, минимизация затрат на управление;
- Ø повышение конкурентоспособностью продукции предприятия;
- Ø поиск качественных поставщиков сырья и полуфабрикатов;
- Ø использование инновационных технологий в производстве и управлении предприятием[1].

Для решения вышеизложенных проблем формирования производственной стратегии предприятия, стратегического планирования, повышения конкурентоспособности продукции и совершенствования управления им могут быть предложены различные варианты, а именно:

- Ø модернизация управления производством и трудовыми ресурсами;
- Ø оптимизация затрат на производство;
- Ø технологическое обновление за счет лизинговых, кредитных гарантийных финансовых схем (закупка импортного оборудования);
- Ø привлечение частных заказов в большом количестве (модернизация работы отдела маркетинга);
- Ø отказ от неэффективных затрат;
- Ø различные схемы инвестирования и кооперации;
- Ø максимальная загрузка производственных мощностей[1].

При разработке производственной стратегии следующим важным шагом является рассмотрение производственного потенциала, одним из основных направлений которого является оптимизация производственной структуры. Изучив методологическую литературу, можно сформулировать термин «производственная структура». А именно, это форма организации производственного процесса: количество, состав и размещение производственных подразделений, характер производственных связей между ними. К ним относятся основные, вспомогательные и обслуживающие подразделения.

На основе производственной структуры разрабатывается генеральный план предприятия, т.е. пространственное расположение всех цехов и служб, а также путей и коммуникаций. При этом должна быть обеспечена прямоточность материальных потоков. Цехи должны быть расположены в последовательности выполнения производственного процесса.

Цех – это основная структурная производственная единица предприятия, административно обособленная и специализирующаяся на выпуске определенных деталей или изделий, либо на выполнении технологически однородных или одинакового назначения работ. Цехи делятся на участки, представляющие собой объединенную по определенным признакам группу рабочих мест. Производственная структура цеха показана на рис. 1 [1].

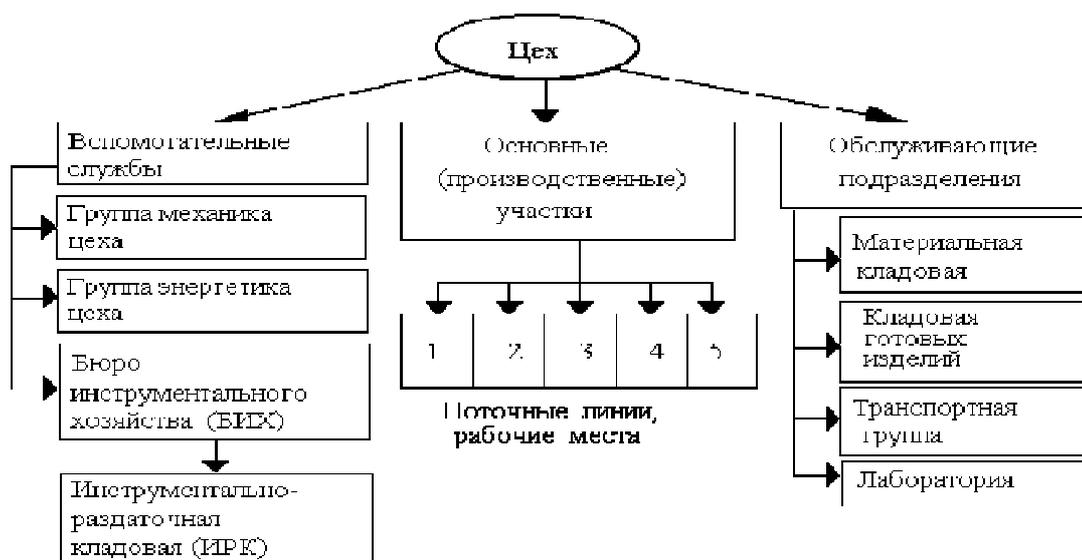


Рисунок 1 – Производственная структура цеха

После рассмотрения каждой отдельной структурной единицы можно сделать вывод о том, что они взаимозависимы. Каждое подразделение ответственно за ряд выполнения определенных работ и пошагово передает предметы труда в другую структуру, постепенно превращая ее в готовую продукцию.

Таким образом, на основе вышеизложенного материала, следует отметить, что для принятия стратегического решения на предприятии следует рассматривать каждую структурную единицу в отдельности, досконально проанализировав все положительные и отрицательные стороны предложения по повышению конкурентоспособности.

Исследования, проводимые на РУП «Минский тракторный завод» по оценке формирования производственной стратегии предприятия за последние пять лет, показали, что особую сложность в управлении ресурсами при формировании производственной стратегии предприятия представляет необходимость поэтапного («блокового») учета большого количества внутренних и внешних факторов. Эффективное управление ресурсами возможно только в ситуации большей определенности, которая может быть достигнута лишь путем сбора, агрегирования и статистической обработки имеющегося опыта и представления уже интегрированной стратегической информации в отчетном виде. Однако многое в решении данного вопроса зависит от методологии формирования производственной стратегии предприятия и производственного потенциала предприятия на различных этапах ее внедрения.

Список цитированных источников

1. Валовой, П.А. Производственная стратегия предприятия. – Минск, 2008. – 243 с.
2. Боумен, К. Основы стратегического менеджмента. – М., 2005. – С. 175.
3. Стратегия предприятия – основа его жизнеспособности и успеха. 28 сентября 2010. / А.В. Мартынов [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.management.com.ua/strategy/str032.html> Дата доступа: 20.11.2012.

УДК 368.023(336.01)

Дмитрищак В.И.

Научный руководитель: к.э.н. Невмержицкая Е.В.

Институт магистерского и последипломного образования Университета банковского дела Национального банка Украины, г. Киев

ПУТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

Введение. На нынешнем этапе развития страхового рынка Украины обеспечение финансовой устойчивости страховых компаний является одной из приоритетных задач. Следует подчеркнуть, что в ходе усиление процессов экономической глобализации успешное функционирование страховых компаний в значительной степени зависит именно от уровня их финансовой устойчивости. Только обеспечив собственную финансовую устойчивость, страховщик сможет генерировать факторы положительных количественных и качественных изменений для нормального функционирования в настоящее время и роста финансового потенциала в будущем.

Сегодня важно предложить современные методологические подходы к анализу как финансовой устойчивости страховых компаний, так и факторных составляющих показателей финансовой деятельности. Данная проблема может быть решена путем разработки и использования в финансовом анализе деятельности страховщиков, системы показателей оценки их финансового состояния. На сегодня в Ук-

раине существует острая потребность в разработке именно такой системы, которая отражала бы специфику страховой деятельности и подавала бы конкретные рекомендации по ее улучшению.

Анализ последних исследований и публикаций. Весомый вклад в исследование этой проблематики сделали российские и отечественные авторы: В. Базилевич, Н. Внукова, А. Гаманкова, А. Глущенко, О. Заруба, В. Малько, С. Науменкова, С. Осадець, В. Плиса, Т. Ротовая. Надлежащее место в разработке процессов страхования и анализа отдельных аспектов проблемы надежности страховых компаний занимают работы зарубежных ученых: Д. Бленда, А. Гвозденко, Дж. Килби, Р. Килна, Дж. Мишеля, Л. Орланюк-Малицкой, А. Рейтмана, В. Сухова, К. Турбиной, Д. Хэмптона, Д. Хервада, В. Шахова и др.

Кроме того, с практической стороны к изучению этого направления подошла группа ученых подготовительного центра Швейцарского перестраховочного общества (SwissRe), специалистов международных рейтинговых агентств Standard & Poor's, AM Best, Fitch, Moody'sInv.

Материалы и методы исследования. Страховые компании являются частью единого экономического организма и играют важную роль в его функционировании. Поэтому проблеме обеспечения устойчивости страховой деятельности уделяется много внимания.

Финансовая устойчивость страховщика – это комплекс действий (финансового, инвестиционного и организационного характера), направленных на создание такого состояния финансовых ресурсов страховщика, при котором страховая компания является платежеспособной, способной выполнять все свои обязательства в полном объеме перед страхователями, своевременно реагировать на изменение внешних и внутренних факторов функционирования экономики.

Однако если компания является финансово устойчивой относительно какого-то одного фактора, это не означает, что она является такой же по другим факторам. Чаще устойчивость касается одного, двух или нескольких факторов. Чем больше число факторов, по которым она устойчива, тем более высокий уровень ее финансовой устойчивости [1, С. 122].

С целью определения особенностей механизма обеспечения финансовой устойчивости страховой компании, рассмотрим каждую составляющую детально.

Собственный капитал страховой компании является первоосновой финансовой устойчивости страховщика. В его состав входят: уставный, паевой, дополнительный, резервный, неоплаченный, изъятый капитал и нераспределенная прибыль. При одинаковом с другими субъектами хозяйствования составом собственного капитала его значение для обеспечения устойчивости страховой компании является особым. Так, начиная операционную деятельность, страховщик не имеет возможности обеспечить гарантированность взятых на себя обязательств за счет страховых взносов и сформированных на их основе резервов или прибыли от инвестиционной деятельности. Расходы, которые могут возникнуть намного раньше, чем страховщик получит достаточный объем прибыли, требуют от него аккумулировать определенный объем денежных фондов на ранней стадии функционирования [2].

Таким образом, собственный капитал страховой компании является гарантией сохранения ее финансовой устойчивости, даже при нехватке страховых премий и прибыли от инвестиционной деятельности, необходимых для выполнения текущих и долгосрочных обязательств.

Следующее условие обеспечения финансовой устойчивости страховщика – эффективное проведение тарифной политики. Поскольку тариф – это цена страховой услуги, на основе которой формируются страховые резервы и прибыль, то обоснованный его расчет является определяющим для успешной работы страховой компании. Неправильная структура и методика определения тарифной ставки может привести к потере конкурентных позиций компании на страховом рынке, в случае завышения тарифа и увеличения вероятности банкротства, при условии занижения уровня ставки страхования. Исходя из этого, необходимо отметить, что эффективное проведение тарифной политики обеспечивает равновесие между полученными премиями и осуществляемыми выплатами и понесенными расходами страховщика, что, как результат, приводит к стабильной деятельности страховой компании.

Управление страховым портфелем – это один из основных факторов обеспечения финансовой надежности страховых компаний. Целью управления страховым портфелем является достижение такой его структуры, которая бы обеспечивала оптимальное соотношение между безопасностью и доходностью [3]. Осуществляя управление страховым портфелем, менеджмент страховой компании должен постоянно анализировать и корректировать соотношение между направлениями страхования, страховыми суммами и уровнями риска объектов в разрезе действующих и вновь заключенным страховым договорам. Итак, цель успешной деятельности страховщика – формирование такого страхового портфеля, который обеспечит стабильность функционирования страховой компании в течение длительного периода даже при наступлении значительных по размерам рисков.

Каждая страховая компания стремится создать устойчивый страховой портфель, но конкуренция на страховом рынке не позволяет осуществлять свободный отбор страховых рисков, поэтому в портфеле страховщика могут быть риски с высокой ответственностью. В такой ситуации наступление только одного крупного ущерба может привести к значительным финансовым потерям компании, которой могут также угрожать значительные убытки от массовых мелких рисков, сконцентрированных на небольшой территории. Именно перестрахование дает возможность предусмотреть все указанные случаи [4].

Используя механизм перестрахования, страховщик имеет возможность определять объем собственной ответственности по любому крупному единичному риску или группе однородных рисков, пере-

давая при этом избыток обязательств Перестраховочной компании. Данный инструмент предоставляет страховой компании дополнительную возможность управления рисками, которые возникают в пределах ее операционной деятельности.

Важнейшей особенностью финансово-хозяйственной деятельности страховщика является формирование резервных фондов для обеспечения финансовой устойчивости страховых операций и выполнения своих обязательств перед страхователями. Страховые резервы отображают величину обязательств страховщика по заключенным договорам страхования, которые не выполнены на данный момент. Потребность в формировании страховых резервов обусловлена временной раскладкой ущерба в страховании [5].

Страховые резервы формируются с целью возмещения расходов, которые могут понести страхователи в результате наступления страхового случая по соответствующему виду риска. Таким образом, страховая компания может распределить ответственность за каждым из видов страхования. Целью формирования резервных фондов является обеспечение финансовой устойчивости страховых операций.

Проведение постоянного финансового мониторинга деятельности страховщика также является важным условием обеспечения его финансовой устойчивости, поскольку страховые операции очень часто могут выступать методом легализации доходов, полученных преступным путем или других криминальных схем. В результате незаконных действий страховая компания может понести значительные убытки и подвергнуться жестким санкциям со стороны государственных контролирующих органов. Исходя из этого, менеджмент страховой компании должен постоянно проводить контроль над финансовыми операциями страхователей и устанавливать источники поступления их денежных средств.

Мобильность страховой компании определяется способностью адекватно и своевременно менять направления и структуру деятельности страховщика в соответствии с изменением внутренних и внешних факторов, влияющих на его функционирование. Так, рост инфляции, уровня конкуренции и налогов, изменение валютного курса и фондовых индексов, уменьшение покупательной способности населения и политическая нестабильность приводят к необходимости определенных преобразований в тарифной, маркетинговой, инвестиционной политике и организационной структуре страховой компании. Итак, в условиях быстрого изменения конъюнктуры страхового рынка в частности и преобразований экономики в целом финансовая устойчивость страховщика будет прямо пропорционально зависеть от уровня ее мобильности [4].

Заключение. Проведенное исследование позволяет утверждать, что рассмотренные выше базовые и дополнительные критерии финансовой устойчивости страховщика создают целостную систему, рациональное и гармоничное функционирование которой обеспечивает достижение высокого уровня стабильной деятельности страховой компании. Акцентируя внимание на необходимости комплексного взаимодействия всех условий достижения финансовой устойчивости страховщика, необходимо отметить, что каждый критерий имеет специфические свойства, параметры достижения и соответственно по-разному влияет на финансовую устойчивость страховщика.

Стабильно высокий уровень финансовой устойчивости является залогом своевременного и полного исполнения страховщиком своих финансовых обязательств перед страхователями. Вместе с тем любая страховая компания должна иметь ряд рычагов, использование которых будет способствовать повышению уровня финансовой устойчивости. Среди них в частности могут быть использованы:

- корректировка страховых тарифов по видам страхования, которые являются убыточными;
- расширение емкости перестраховочной защиты;
- привлечение дополнительных финансовых ресурсов;
- изменение организационно-правовой формы деятельности;
- просмотр структуры активов и методов инвестирования резервов;
- сокращение дебиторской и кредиторской задолженностей;
- закрытие нерентабельных филиалов и сокращение штатных должностей по направлениям деятельности, которые не получают доходов;
- использование дополнительных возможностей реализации страховых услуг.

Список цитированных источников

1. Александрова, М. М. Страхування [Текст] : навчальний посібник / М. М. Александрова. – К. : ЦУЛ, 2008. – 208 с.
2. Бойко, О.А. Теоретичні основи та практичний досвід забезпечення фінансової стійкості страхової компанії [Електронний ресурс] / А.О. Бойко // «Економічні науки». – 2010. – №7. – Режим доступу до журн.: www.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/en_oif/2010_7_4/4.pdf
3. Супрун, А.А. Управління страховим портфелем як засіб забезпечення фінансової надійності страхової компанії [Електронний ресурс] / А.А. Супрун // Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. – №5. – Режим доступу до журн.: www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Aprer/2009_5_2/59.pdf
4. Шевченко-Котенко, Ю. Перестраховання як спосіб забезпечення фінансової стійкості страхової компанії. [Електронний ресурс] / Ю. Шевченко-Котенко, Х. Тимчук, А. Тулюлюк // Соціум, наука, культура: науч. конф. – Режим доступу до журн.: <http://intkonf.org/shevchenko-kotenko-yu-timchuk-h-tulyulyuk-a-s-perestrahuvannya-yakspisib-zabezpechennya-finansovoyi-stiykosti-strahovoyi-kompaniyi>
5. Шірінян, Л.В. Фінансова стійкість страхових компаній та шляхи її забезпечення: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.00.08 «Гроші, фінанси і кредит» / Л.В. Шірінян. – Харків, 2007. – 21 с.

УДК 336

Логвинова Е.Ю.

Научный руководитель: доцент Фомина И.Н.

Международный университет «МИТСО», г. Минск

ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ПУТИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Финансовый контроль – это целенаправленная деятельность уполномоченных органов по обеспечению выполнения субъектами хозяйствования установленных форм и методов реализации финансовых отношений, анализа их эффективности и разработки предложений по их совершенствованию.

Актуальность темы обусловлена тем, что финансовый контроль, в отличие от других видов контроля (экологического, санитарного, административного и др.), связан с использованием стоимостных категорий. Предметом проверок выступают такие финансовые (стоимостные) показатели, как прибыль, доходы, рентабельность, себестоимость, издержки обращения, налог на добавленную стоимость, отчисления на различные цели и в фонды. Эти показатели носят синтетический характер, поэтому контроль за их выполнением, динамикой, тенденциями имеет огромное значение для всех сторон производственной, хозяйственной и коммерческой деятельности предприятий и государства в целом, а также механизма финансово-кредитных взаимосвязей.

Объектом финансового контроля являются, прежде всего, распределительные процессы, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Непосредственным предметом контроля выступают различные стоимостные показатели: прибыль, доход, рентабельность, себестоимость, издержки обращения, налоговые и неналоговые платежи, отчисления на формирование отдельных фондов и т.д. Сферой финансового контроля являются практически все операции, совершаемые с использованием денег, а в некоторых случаях (бартерные сделки) – без денег.

Посредством финансового контроля проверяются: соблюдение экономических законов и пропорций распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и национального фонда; составление и исполнение бюджета (бюджетный контроль); финансовое состояние и эффективность использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов субъектов хозяйствования, бюджетных учреждений; правильность исчисления и своевременность внесения в бюджет налоговых и неналоговых платежей (налоговый контроль) и др. [4, с. 128].

Цель и задачи финансового контроля определяют его основные функции как части общегосударственного контроля, которые проявляются в изучении реальности процессов финансово-хозяйственной деятельности проверяемого объекта, установлении причин и внесении соответствующих корректив в деятельность объекта контроля, направленных на повышение эффективности. А именно, цель – сбор необходимых данных по установленным объектам, вопросам и направлениям в соответствии с целями; оценка данных с точки зрения соответствия определенным параметрам или критериям законности, эффективности, экономичности, достижения целей и т.д.

Финансовый контроль тесно связан с ответственностью предприятий, организаций, учреждений, а также государственных и финансово-банковских структур за выполнение финансовой дисциплины. Эта ответственность может быть выражена как в административных, так и в экономических (материальных) мерах воздействия на нарушителя финансовой дисциплины. Экономические меры воздействия конкретно проявляются через финансовые санкции, являющиеся теми рычагами финансового механизма, которые содействуют повышению эффективности производства, его интенсификации, экологическому оздоровлению и т.д. [2, с. 131].

Очень важным является вопрос эффективности финансового контроля. В научной литературе говорится о прямой эффективности и косвенной. Для практической работы прямая эффективность определяется как отношение результатов финансового контроля к величине затрат на этот контроль, где затраты – это объем финансовых, материальных, технических и других видов ресурсов, используемых в ходе проведения контрольных мероприятий за определенный период времени. Из этого следует, что необходимо ввести отраслевую отчетность о контрольно-ревизионной работе [3, с. 12].

Косвенная эффективность контроля – это выявление причин возникших нарушений для выработки управленческих решений по устранению этих нарушений, чего практически ни один отраслевой орган не делает. Одним и, пожалуй, главным элементом эффективности финансового контроля является нормативная база, кадровое и материально-техническое обеспечение.

Финансовый контроль должен осуществляться постоянно и целенаправленно всеми. При этом недопустимо преувеличивать роль одних органов в ущерб другим. Должны быть мобилизованы и использованы возможности всех существующих контрольных органов. Без использования возможностей внутреннего контроля трудно создать реальные преграды расходованию государственных средств не по назначению.

На данный момент контроль осуществляется недостаточно эффективно. С одной стороны, контроль не носит профилактического характера, как правило, не предупреждает, а только фиксирует нарушения, с другой – при реализации результатов ревизий и проверок, отсутствия у контрольных органов права прямого обращения в суд возмещается весьма незначительная часть выявляемого ущерба [1, с. 39].

Вызывает серьезную озабоченность вопрос кадров, осуществляющих контроль. Если не повышать профессиональный уровень работников, то задачу усиления контроля решать будет все труднее. Без притока образованных специалистов в органы финансового контроля невозможно решить задачи повышения его эффективности. Необходимо расширять возможности и улучшать процесс подготовки ревизоров-профессионалов.

Одна из основных причин существующих негативных явлений состоит в том, что правовая база государственного финансового контроля остается неадекватной экономической реальности и государственному устройству страны. Наличие неурегулированных правовых проблем мешает обоснованно решать практические задачи органов контроля. Государственный финансовый контроль станет реальным средством защиты экономической безопасности в кредитно-финансовой сфере только тогда, когда будет упорядочен и систематизирован.

Правильно организованный внутренний контроль позволяет не только своевременно обнаружить недостатки в деятельности предприятия, но и принять меры к их устранению. Система внутреннего контроля может быть эффективной (или неэффективной) в зависимости от ее способности решать поставленные задачи и обеспечивать защиту от принимаемых им рисков. Изучение, анализ и оценка системы внутреннего контроля является необходимым и обязательным при осуществлении аудита, в том числе при разработке плана аудиторской проверки, а также для определения вида, времени проведения и объема аудиторских процедур, которые находят свое отражение в аудиторской программе.

В силу того, что многие аспекты аудита во взаимосвязи с оценкой эффективности системы внутреннего контроля в ходе аудита еще недостаточно разработаны, возникает потребность в разработке методологической базы, раскрывающей важнейшие положения аудиторских стандартов применительно к практической деятельности банка в современных условиях, изучению и оценки системы его внутреннего контроля с точки зрения ее адекватности принимаемым рискам.

Сегодня среди первоочередных задач для повышения результативности государственного финансового контроля стоит вопрос внедрения в контрольный процесс новых технологий, создание единой информационной системы результатов контрольных мероприятий, которые ускорят решение проблемы оперативного получения информации в ходе осуществления мониторинга за использованием ресурсов бюджетной системы. При этом единая информационная система государственного финансового контроля в перспективе может быть дополнена результатами аудита, осуществляемого негосударственными аудиторскими фирмами и независимыми аудиторами.

Надежная реализация результатов контрольной деятельности может быть достигнута за счет придания гласности не только результатов контрольных мероприятий, но и итогов их реализации посредством введения соответствующей статистической отчетности. Отчетность должна включать необходимые критерии и показатели, характеризующие различные стороны деятельности органов государственного финансового контроля, а также результаты контрольных мероприятий во взаимосвязи с мероприятиями исполнительных органов власти по устранению финансовых и иных нарушений, допущенных получателями бюджетных средств.

Можно сформулировать ряд основных направлений, позволяющих достичь высшей степени результативности, а именно:

1) требуется совершенствование действующего финансового законодательства, т.к. многие нарушения происходят из-за существования лазеек в действующих законах;

2) необходима и стабильность законодательства, т.к. нередки изменения условий уплаты налогов, вследствие чего совершаются финансовые нарушения из-за несвоевременности применения изменений;

3) необходимо решить □: ожесточать или ослаблять санкции по отношению к нарушителям налоговой дисциплины. Здесь речь идет о злостных нарушителях, к которым может быть применима и уголовная ответственность;

4) формирование квалифицированного кадрового потенциала на постоянной основе. Контроль должен выполняться специалистами, чья подготовка и опыт соответствуют сфере, масштабу и сложности контрольных задач. Сотрудники должны обладать необходимыми знаниями: мастерством (умением, опытом) и дисциплиной для надлежащего выполнения поставленных задач. При проведении контрольных мероприятий они должны предвосхищать и точно оценивать потенциальные проблемы, уметь грамотно действовать в критических ситуациях и самостоятельно разрешать все связанные с ними вопросы;

5) внедрение в контрольный процесс новых технологий, координация контрольной деятельности в части планирования контрольных мероприятий, укрепление двухстороннего и многостороннего сотрудничества с органами исполнительной власти, осуществляющих функции управления государственными (муниципальными) финансами, в том числе по выработке государственной политики в бюджетной сфере, по обеспечению исполнения бюджета, по контролю и надзору в финансово – бюджетной сфере;

6) для повышения эффективности аудиторского контроля – привлечение иностранных фирм с беспристрастным контролем;

7) эффективность использования бюджетных средств значительно повысится, если придать гласности расходные статьи бюджета [2, с. 140].

Таким образом, можно выделить тот факт, что на данный момент финансовый контроль не предупреждает, а только фиксирует нарушения. Для развития финансового контроля необходимо уделить должное внимание повышению квалификации аудиторов, внедрению новых технологий, совершенствованию финансового законодательства. Основные проблемы совершенствования государственного финансового контроля в Республике Беларусь заключаются в улучшении системы государственного финансового контроля, формировании правовой базы, повышении роли государственного финансового контроля в сфере обеспечения финансовой безопасности государства.

Список цитированных источников

1. Данилевский. Финансовый контроль: основные направления развития // Бухгалтерский учет. – 2006. – № 34.
2. Курс финансового права: учебное пособие / А.А. Пилипенко. – Мн.: Книжный Дом, 2010. – 768 с.
3. Матеюк, В. Эффективность финансового контроля за расходованием бюджетных средств // Финансовый бизнес. – 2009. – №18.
4. Теория финансов [Текст]: учеб. пособие / Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко, Т.В. Сорокина [и др.]; под ред. проф. Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко. – Изд. 2-е, стереотип. – Мн.: БГЭУ, 2006. – 351.

УДК 339.7.01

Бондарь М.

Научный руководитель: Богданович О.И.

Белорусский государственный аграрный технический университет

**ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА И ЕЕ ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В 2012 ГОДУ
В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

В системе государственного регулирования экономики одна из главных ролей принадлежит денежно-кредитной политике, целью которой является достижение высокого уровня производства, максимально возможной занятости и стабильного уровня цен.

Самостоятельно денежно-кредитную политику Республика Беларусь начала проводить с момента обретения независимости. В 1992 году были приняты законы «О банках и банковской деятельности в Республике Беларусь», «О Национальном банке Республики Беларусь», которые определили экономические и правовые основы деятельности Национального Банка как органа, разрабатывающего и реализующего денежно-кредитную политику [3]. В настоящее время основным документом, регламентирующим правовые отношения в области денежно-кредитного регулирования, является Банковский кодекс РБ, вступивший в действие в 2001 году.

Денежное хозяйство страны оказывает огромное воздействие на состояние экономики. Совокупный спрос и совокупное предложение, объем ВВП и условия его реализации, склонность населения к сбережениям и инвестиционный механизм, темпы экономического роста и занятость населения непосредственно зависят от денежно-кредитных отношений. Поэтому современное государство обязано проводить эффективную и сбалансированную денежно-кредитную политику – компонент экономической политики государства и важнейшая часть современной модели государственного регулирования национальной экономики.

Обеспечение высокого экономического роста путем воздействия на уровень и динамику инфляции, инвестиционную активность, снижение уровня безработицы, ограничение денежной массы в стране – это основные цели и задачи денежно-кредитной (монетарной) политики, являющейся частью экономической политики государства, осуществление которой возможно с помощью комплекса взаимосвязанных мероприятий экономического регулирования денежного обращения и кредита. Денежно-кредитное регулирование по праву считается одним из самых важных и действенных инструментов регулирования экономики.

Как уже выше отмечалось, в качестве проводника денежно-кредитной политики в государстве выступает Центральный эмиссионный банк. В нашей стране таким банком является Национальный банк Республики Беларусь, в Российской Федерации – Центральный банк РФ, а, к примеру, в Великобритании функции центрального банка выполняет Банк Англии (англ.) Bank of England, официальное название англ. Governor and Company of the Bank of England) [1].

Эффективность монетарной политики в значительной мере зависит от выбора инструментов (методов) денежно-кредитного регулирования. Важнейшими из них являются изменение учетной ставки, изменение норм обязательных резервов, операции на открытом рынке.

Операции на открытом рынке – это главный инструмент денежно-кредитного регулирования. Их сущность заключается в купле-продаже государственных ценных бумаг коммерческим банкам и населению. В процессе проведения операций на открытом рынке центральный банк воздействует, прежде всего, на величину денежной базы.

Помимо операций на открытом рынке, часто пользуются таким инструментом, как изменение учетной ставки. Центральный банк использует его для контроля за объемом денежной базы, а значит, и предложением денег. Денежное предложение оценивается с помощью денежных агрегатов. Денежные агрегаты – это специфические показатели денежной массы, которая характеризует определенный набор её элементов в зависимости от степени их ликвидности, т.е. возможности быстрого преобразования в наличные деньги. В разных странах выделяются денежные агрегаты разного состава.

Рассмотрим основные тенденции денежно-кредитной политики Республики Беларусь за период с января по октябрь 2012 года.

Рублевая денежная база на 1 ноября 2012 года сложилась в объеме 27,8 трлн. рублей и увеличилась за октябрь 2012 года на 3,2% [2]. Ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь за ноябрь не изменилась и на 01.12.2012 составляла 30 %.

По итогам октября второй месяц подряд наблюдается сокращение рублевой денежной массы, что обусловлено жесткой монетарной политикой Национального банка. Так денежная масса в белорусских рублях (агрегат M2*) за октябрь 2012 года снизилась на 1,376 трлн. рублей, или на 2,26 %. В то время как за период с января по октябрь 2012 года она увеличилась на 37% и составила 59,4 трлн. рублей (таблица 1).

Таблица 1 – Динамика рублевой денежной массы и ее составляющих, млрд. рублей

Показатели	01.01.2012	01.11.2012	Прирост	
			млрд. руб.	%
1. Наличные деньги в обороте – M0	6 711,8	9 727,3	3 015,6	44,9
2. Переводные депозиты	13 628,5	17 440,5	3 812,0	28,0
2.1. Физических лиц	4 491,0	6 777,2	2 286,2	50,9
2.2. Юридических лиц	9 137,5	10 663,3	1 525,8	16,7
Активная рублевая денежная масса – M1	20 340,3	27 167,9	6 827,6	33,6
3. Срочные и условные депозиты	20 825,2	28 819,1	7 993,9	38,4
3.1. Физических лиц	9 363,0	13 358,6	3 995,6	42,7
3.2. Юридических лиц	11 462,2	15 460,4	3 998,3	34,9
Денежная масса в национальном определении – M2	41 165,5	55 987,0	14 821,5	36,0
4. Ценные бумаги, выпущенные банками (вне банковского оборота) в национальной валюте	2 189,1	3 422,6	1 233,4	56,3
Рублевая денежная масса – M2*	43 354,6	59 409,5	16 054,9	37,0

Сокращение рублевой денежной массы за октябрь 2012 года произошло за счет снижения срочных и условных депозитов физических лиц на 2,1% (за октябрь 2011 года произошло увеличение на 5%), а также за счет снижения переводных рублевых депозитов юридических и физических лиц на 7 % (за октябрь 2011 года рост 4,7%).

Наиболее заметное снижение срочных рублевых депозитов населения произошло в сентябре 2012 года и составило 5,1%, в октябре снижение несколько замедлилось (2,1%), что было связано с высокими инфляционными и девальвационными ожиданиями. Однако в целом за 10 месяцев 2012 года прирост данного показателя остается на высоком уровне – 42,67 %.

Активная рублевая денежная масса за январь-октябрь 2012 года увеличилась на 33,6 %, или на 6,8 трлн. рублей (за январь-октябрь 2011 года она увеличилась на 44,1%). Ее удельный вес в структуре агрегата M2* на 1 ноября 2012 года составил 45,7% и снизился за январь-октябрь на 1,2 %-го пункта.

Рублевые депозиты на 1 ноября 2012 года сформировались в объеме 46,2 трлн. рублей (на 1 ноября 2011 года – 29,56 трлн. рублей). Их увеличение было обеспечено за счет депозитов юридических лиц, а также срочных депозитов физических лиц.

Рублевые депозиты физических лиц за январь-октябрь 2012 года возросли на 45,3 % (за январь-октябрь 2011 года на 24%). Наибольший удельный вес в объеме рублевых депозитов физических лиц на 1 ноября 2012 года занимают срочные депозиты.

Объем широкой денежной массы в октябре 2012 года увеличился на 0,17% против 1,1% в сентябре 2012 года. На 1 ноября 2012 года она составила 151 трлн. рублей. Рост широкой денежной массы был обусловлен ростом ее валютной составляющей.

За январь-октябрь 2012 года объем депозитов в иностранной валюте увеличился на 33,2 % и сформировался на уровне 84,9 млрд. руб. в основном за счет прироста срочных депозитов физических лиц.

На основании приведенного выше анализа можно сделать вывод, что финансовая ситуация (ее монетарная составляющая) в стране на конец 2012 года остается довольно стабильной. Некоторые негативные тенденции осени были сглажены за счет грамотной и жесткой денежно-кредитной политики Нацбанка. Инфляционные и девальвационные ожидания к концу года заметно снизились. Однако есть и негативные моменты – высокие ставки на рублевом рынке тормозят развитие инвестиционных программ и приводят к вымыванию оборотных средств в реальном секторе экономики. К сожалению, на текущий момент это является вынужденной мерой.

Список цитированных источников

1. Английский банк // Большая советская энциклопедия / Под редакцией А. М. Прохорова. — 3-е изд. — М.: Советская энциклопедия, 1969—1978.
2. Национальный Банк Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Национальный Банк Респ. Беларусь. — Минск, 2012. Режим доступа: <http://nbrb.by/statistics/MonetaryStat/BroadMoney>. – Дата доступа 05.11.2012.
3. Национальный Интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 05.11.2012.

УДК 368.023(336.01)

Вакуленко М.В.

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

Институт магистерского и последипломного образования Университета банковского дела Национального банка Украины, г. Киев

РОЛЬ КОНТРОЛЛИНГА В ОБЕСПЕЧЕНИИ СБАЛАНСИРОВАННОГО УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ

Постановка проблемы. Преодоление негативных явлений в украинской экономике и обеспечение экономического роста во многом зависят от кризисоустойчивости, витальности и возможностей сбалансированного устойчивого развития хозяйствующих субъектов. Сбалансированное устойчивое развитие предприятия предполагает его стабильное и эффективное функционирование в существующих и расширяющихся масштабах, перспективную конкурентоспособность, финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность. В настоящее время возможности такого развития предприятия определяются не только экономическими характеристиками, но и факторами корпоративной социальной ответственности и стратегической направленности на долгосрочную стабильность, развитие и гармоничное существование в экономической среде, природе и обществе, а именно:

- позиционированием предприятия в социально-экономической системе как центра пересечения интересов значительного количества заинтересованных лиц и построением его деятельности с учетом балансирования этих интересов;
- социальной ориентацией и экологической ответственностью бизнеса;
- наличием стратегии развития и эффективной системы управления, оперативно и адекватно реагирующей на изменения во внешней и внутренней среде.

Поскольку эти характеристики определяют доверие инвесторов к компании, они являются капиталобразующими факторами “длительного действия”, способствующими созданию стоимости, как в текущей деятельности, так и в долгосрочной перспективе. Экономическая стабильность и устойчивость развития хозяйствующих субъектов определяют возможности макроэкономического роста, а прозрачность информационных потоков на рынке становится важным условием формирования мировой финансовой архитектуры качественно нового уровня.

В настоящее время предприятие не может рассматриваться вне среды его функционирования и его развитие предполагает формирование такого механизма управления внутренними процессами, который обеспечивает не только эффективность деятельности, но и постоянное взаимодействие с этой средой с учетом перспектив жизнеспособного и динамичного в ней существования. Возникает необходимость не просто в выборе новых инструментов и методов менеджмента, а в концептуально новом подходе, позиционирующем предприятие в социально-экономическом пространстве как центр пересечения интересов различных субъектов и институтов, цели деятельности которого определяются не столько получением собственной выгоды, сколько гармонизированы с этими интересами. Одним из современных и динамично развивающихся направлений, позволяющих реализовать такой подход, является контроллинг.

Контроллинг представляет собой одну из подсистем менеджмента хозяйствующего субъекта, обеспечивающую информационную, методическую и организационно-технологическую поддержку процесса управления. Оценивая качество выполнения и механизм взаимодействия основных функций управления, контроллинг обеспечивает их увязку и интеграцию, осмысление, упорядочение и подчинение управленческих процессов общему вектору развития предприятия и позволяет перевести менеджмент на другой, качественно более высокий уровень.

Вопросам сбалансированного и устойчивого развития достаточно много внимания в последнее время уделяется специалистами в области бухгалтерского учета и финансовой отчетности – Головым С.Ф., Киндрацкой Л.М., Палием В.Ф., Панковым Д., Легенчуком С.Ф. и другими. Однако роль контроллинга в достижении сбалансированного устойчивого развития, как фактора экономического роста и формирования комплексной системы информационного обеспечения мировой финансовой архитектуры в современной экономической литературе, по нашему мнению, пока еще освещена недостаточно.

Цель исследования. Целью настоящей статьи является изучение роли контроллинга в обеспечении сбалансированного устойчивого развития предприятий.

Анализ последних исследований и публикаций. В рассматриваемом контексте особенный интерес вызывают работы профессора С.Г. Фалько, председателя российского НП “Объединение контроллеров”, который акцентирует внимание на значении современных концепций контроллинга для обеспечения стратегической навигации и сбалансированного развития предприятия с учетом интересов его стейкхолдеров. Глубокий анализ роли учета в формировании информационной среды, позволяющей оценить финансовые и нефинансовые, прошлые и будущие, внутренние и внешние параметры деятельности и сформировать отчетность устойчивого развития (в соответствии с теорией заинтересованных лиц), дается в публикациях профессора С.Ф. Голова. При этом речь идет не просто об изменении содержания отчетности, а о новом видении предмета, объекта, методов и принципов бухгалтерского учета в соответствии с расширением требований к его информационному продукту. Также можно отметить фундаментальные исследования профессора О.А. Терещенко, посвященные роли контроллинга в обеспечении финансовой стабильности и долгосрочной инвестиционной привлекательности компаний.

Изложение основного материала. Контроллинг можно отнести к числу наиболее перспективных направлений в области функционального, институционального и инструментального обеспечения системы корпоративного управления, поскольку он гибко вписывается в эту систему и поддерживает стратегическую направленность развития предприятия. В рамках контроллинга объединяются такие функ-

ции менеджмента, как целеполагание, планирование, учет, мониторинг и контроль, информационные потоки, регулирование и анализ. При этом, как справедливо отмечают многие авторы, контроллинг “не подменяет собой эти функции, а связывает воедино, интегрирует и координирует”. Поэтому он должен не принимать на себя уже существующие функции управления – планирование, контроль, учет, анализ, а включать их в сферу своей ответственности как объект регулирования, осуществляя организационную, конструирующую, координирующую, инструментально-методическую, оценочно-рефлексивную поддержку, интегрируя и направляя на достижение целей. Это прослеживается в работах ряда авторов, выделяющих различные специфические функции контроллинга – Ананькиной Е.А., Данилочкина С.В., Данилочкиной Н.Г., Фалько С.Г., Карминского А.М., Оленева Н.И., Примака А.Г., Петренко С.Н., Вороница В.П., Подмолодиной И.М., Виноградова С.Л., Уляшевой Ж. и других. Такой подход является правильным, т.к. обозначает самостоятельность и определяет предназначение контроллинга. Однако в числе его специфических функций представляется целесообразным выделять только наиболее существенные, к которым можно отнести:

1) сервисную (организационная, методическая, структурирующая, моделирующая, рефлексивная и консалтинговая поддержка процесса управления);

2) информационную (информационное обеспечение процесса управления);

3) координирующую (межфункциональная координация в системе управления, действий менеджеров по отношению к оперативной системе и в процессе подготовки и принятия решений);

4) навигационную (мониторинг среды функционирования, обеспечение адаптации к изменяющимся условиям, оценка и корректировка целей, ориентация процесса управления на их достижение).

Контроллинг выполняет те задачи, которые не решаются или в недостаточной степени решаются в рамках других функций управления, в частности:

– осуществляет оценку внутренней и внешней среды, согласование целей бизнеса и целей менеджмента;

– оценивает рациональность и качество системы управления, ее соответствие целям деятельности предприятия;

– формирует рекомендации по организации управления с использованием новых технологий;

– оценивает методы, применяемые при реализации функций менеджмента, и рекомендует целесообразные методы, инструменты и процедуры;

– формирует новое видение объектов управления и его функциональных сфер в контексте актуальных концепций менеджмента и целевых установок предприятия;

– определяет информационные потребности в контуре менеджмента и направления развития внутренней информационной среды предприятия;

– осуществляет рефлексию, т.е. осознание, осмысление и дальнейшую оценку управленческих решений, а также выбирает (рекомендует) критерии для такой оценки;

– предлагает методы координации действий менеджеров и межфункциональных управленческих команд в процессе выработки, осмысления, согласования и принятия управленческих решений;

– комментирует экономическую информацию и рекомендует варианты принимаемых решений, осуществляет внутренний консалтинг на всех стадиях, связанных с принятием и реализацией решений.

Контроллинг ориентирует систему управления предприятия на достижение конкурентоспособности и долгосрочной стабильности, то есть устойчивое развитие в длительной перспективе. Факторами такой устойчивости, как уже отмечалось, являются корпоративная социальная ответственность и стратегия развития, нацеленная на сбалансированное гармоничное существование во внешней среде. Это подтверждают современные тенденции развития корпоративной отчетности, которая перестает ограничиваться чисто финансовой информацией, уже недостаточной для точной оценки надежности и эффективности данного бизнеса. Отчетность не просто дополняется нефинансовыми показателями и комментариями к ним, а трансформируется – сначала в управленческую отчетность, характеризующую реду, перспективы и стратегические аспекты функционирования компании, а затем – в отчетность устойчивого развития (“sustainability reporting”). Отчетность устойчивого развития строится на основе концепции социальной ответственности и предполагает оценку перспектив и последствий деятельности данной организации, ее влияния на жизнь общества и вклада в природный, человеческий и социальный капитал. Одной из наиболее распространенных систем отчетности устойчивого развития является отчетность на базе “мягкого” международного стандарта GRI “Глобальная инициатива по отчетности” (Global Reporting Initiative), предполагающего формирование отчетности по принципу “триединого итога” – экономика компании, экология производства и социальная политика. Следует отметить, что отчетные показатели результативности, дающие сопоставимую информацию об экономических, экологических и социальных результатах деятельности организации, приводятся в контексте характеристик условий среды этой деятельности, стратегии и подходов менеджмента в данном направлении.

Формирование такого рода отчетов является предпосылкой для перехода к следующему этапу – полностью интегрированной корпоративной отчетности, которая будет сочетать в себе финансовый отчет и отчет о стратегической устойчивости, объединенные в новом формате на качественно новом уровне. Стандарты такой отчетности пока находятся в стадии разработки, однако ряд стран и компаний уже практикует подготовку интегрированных отчетов.

Роль контроллинга заключается в том, чтобы выделить их в числе таких объектов, создать систему информационного обеспечения и организационно-методической поддержки процесса управления этими ключевыми нематериальными составляющими капитала, создающими основу для экономического роста, то есть настроить систему управления на регулирование приобретающих приоритетное значение параметров бизнеса. Поскольку контроллинг позволяет осуществлять мониторинг внешней среды и оценивать место предприятия в ней, с учетом его сильных и слабых сторон, он используется как действенный инструмент формулировки и упорядочивания корпоративных целей. Це-

ли предприятия, представляющие собой ориентиры его существования и развития, безусловно, могут устанавливаться вне зависимости от наличия контроллинга, но он помогает оценивать и корректировать их в контексте изменений экономической парадигмы, рыночной ситуации, внутренней среды и видения топ-менеджментом компании ее перспектив. В частности, к ним относят :

- максимизацию прибыли;
- длительное и эффективное функционирование предприятия и его структурных единиц;
- предупреждение возникновения кризисных ситуаций;
- создание экономической добавленной стоимости;
- эффективное использование ресурсов и развитие предприятия в долгосрочной перспективе;
- рост стоимости компании;
- адаптацию к изменениям окружающей среды;
- удовлетворение интересов всех заинтересованных лиц и обеспечение сбалансированного устойчивого развития.

При создании системы контроллинга процессный подход к управлению, предполагающий, в частности, выделение в числе его ключевых объектов бизнес-процессов, приобретает в настоящее время особую актуальность. Бизнес-процесс представляет собой последовательность операций, необходимых для обработки некоего объекта и получения определенного результата, которая является завершённой с точки зрения содержания, временной и логической последовательности. Международные стандарты качества семейства ISO 9000 определяют процесс как деятельность, использующую ресурсы и управляемую с целью преобразования входов в выходы. При этом процессы многочисленны и взаимосвязаны, а выход одного процесса зачастую образует вход следующего.

Контроллинг позволяет на качественно новом уровне реализовать требования к системе внутреннего контроля предприятия. Актуальной на сегодня тенденцией является формирование двухуровневой системы внутреннего контроля, включающей в себя систему органов, подотчетных собственникам (наблюдательный совет, ревизионная комиссия, служба внутреннего аудита), и систему органов и ответственных лиц, подотчетных руководству предприятия, т.е. исполнительному органу, действующему в интересах собственника, к которой и будет относиться служба контроллинга. Но круг задач контроллинга значительно шире, чем проверка качества корпоративного управления на предмет соответствия интересам собственника и достоверности отчетных данных. Он определяет архитектуру системы контроля таким образом, чтобы обеспечить соответствие качества управления и информационного продукта не только внешним требованиям. При построении системы внутреннего контроля важен комплексный подход к видению целей и задач и интеграция с другими функциями управления, что в полной мере реализуется именно в концепции контроллинга. Контроллинг позволяет увязать локальные задачи внутреннего контроля с корпоративной стратегией и целями, обеспечить его соответствие уровню, требуемому как со стороны внешней, рыночной, среды, так и со стороны собственников и менеджмента предприятия. Конфигурируя организационную структуру бизнеса и систему управления им, выделяя центры ответственности, показатели и процедуры их мониторинга и контроля, контроллинг позволит не просто обеспечить постановку системы внутрихозяйственного контроля, но и интегрировать его с другими функциональными сферами управления.

Выводы и перспективы дальнейшего исследования. Таким образом, контроллинг играет существенную роль в обеспечении устойчивого и сбалансированного экономического роста. Он конструирует и поддерживает функционирование системы управления предприятием, поддерживающей оптимальное протекание внутренних процессов, их подчиненность целям развития, и адекватное видение этих целей в контексте тенденций развития экономической системы в целом. Контроллинг выступает связующим звеном, которое дает возможность выстроить стратегию развития предприятия в соответствии с требованиями внешней среды и сбалансировать при этом интересы предприятия и заинтересованных лиц и институтов. Кроме того, он обеспечивает сближение и конвергенцию финансового и управленческого учета, их ориентацию на управление ключевыми факторами экономического роста, полноценный информационный обмен как внутри предприятия, так и с внешней экономической средой и соответственно прозрачность информационных потоков мировой финансовой архитектуры. В дальнейших исследованиях планируется конкретизировать механизм реализации функций контроллинга, позволяющий обеспечивать достижение целей предприятия и поддерживать сбалансированное устойчивое развитие хозяйствующих субъектов в Украине.

Список цитированных источников

1. Беккер, В. Взаимодействие менеджмента и контроллинга: опыт Германии и России / В. Беккер, Б. Бальцер, Л. Гончарова // Контроллинг. – 2010, № 3 (36). – С. 20-29.
2. Бизнес-процессы [Эл. ресурс.] – Режим доступа: <http://www.jobgrade.ru/modules/Articles/article.php?storyid=531>
3. Виноградов, С.А. Контроллинг как технология менеджмента. Заметки практика [Текст] / С.А. Виноградов // Контроллинг. – 2002. – № 2. – С. 2-6.
4. Воронин, В.П. Научно-методические основы построения системы контроллинга на предприятиях химической промышленности / В.П. Воронин, В.П. Соколов, И.М. Подмолодина, С.А. Воротников. – Воронеж: ВГТА, 2006. – 224 с.
5. Голов, С.Ф. Бухгалтерський облік в Україні: аналіз стану та перспективи розвитку: монографія / С.Ф. Голов. – К.: Центр учбової літератури, 2007. – 522 с.
6. Голов, С.Ф. Система глобального бухгалтерського учета / С. Голов // Бухгалтерский учет и аудит. – 2010. – № 3. – С. 3-12.
7. Голов, С. Теория многоцелевого бухгалтерского учета / С. Голов // Бухгалтерский учет и аудит. – 2011. – № 4. – С. 3-13.
8. Дубовик А. Вклад надлежащей системы корпоративного управления в создание стоимости компании. – [Эл. ресурс.] – Режим доступа: <http://www.management.com.ua/finance/fin127.html?print>

**ТОП 30 УЧАСТНИКОВ КОНФЕРЕНЦИИ ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО ФОРУМА.
Секция «Актуальные направления развития финансово-кредитной сферы экономики»**

	Университет	Ф.И.О. студента	Тема доклада	Балл
1	Полоцкий государственный университет	Ягодко Светлана Петровна	Разработка многофакторной модели прогнозирования и регулирования ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь	16,25
2	Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национально-го торгово-экономического университета	Сушко Анна Сергеевна	Финансовая устойчивость предприятия как залог его успешного развития на рынке	15,3334
3	Каспийский государственный университет технологий и инжиниринга им. Ш.Есенова	Кесикова Альбина	Развитие народного IPO в Казахстане	15,34
4	Брестский государственный технический университет	Шукайло Юлия Игоревна	Инвестиционный рейтинг субъектов РБ	15
5	Полоцкий государственный университет	Кулешов Денис Михайлович	Пути повышения эффективности отраслевого распределения банковского кредита в Республике Беларусь	14,6
6	Брестский государственный технический университет	Харитоник Дарья Дмитриевна	Финансово-экономическое обоснование венчурного бизнеса	14,6
7	Витебский государственный технологический университет	Щеглова Анастасия Витальевна	Анализ банковских инноваций в Республике Беларусь	14,5
8	Брестский государственный технический университет	Кузьмин Никита Сергеевич	Формирование структуры потребительской корзины стран ЕЭП	14,3334
9	Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины	Лукьяненко Оксана Юрьевна	Методы управления проблемной задолженностью банков в Украине	13,83
10	Полоцкий государственный университет	Евсюкова Мария Сергеевна	Амортизационные отчисления как инструмент стимулирования экономического роста в Республике Беларусь	13,8
11	Брестский государственный технический университет	Ковалюк Константин Викторович	Мониторинг инновационного механизма в финансовой сфере	13,6
12	Гродненский государственный университет им. Янки Купалы	Гайдукевич Илона Станиславовна	Роль иностранных инвестиций в развитии страхового бизнеса в РБ	13,5
13	Брестский государственный технический университет	Лавренюк Роман Ростиславович	Реформирование пенсионных систем в условиях сокращения государственных расходов в странах Европы	13,4
14	Черкасский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины	Потоцкий Владимир Валерьевич	Усовершенствование существующих подходов к регулированию трансфертного финансирования в Украине	13,333334
15	Львовский банковский институт Национального банка Украины	Вакиряк Наталья Ивановна	Оценка уровня финансовой безопасности страхового рынка	13,1429
16	Могилевский государственный университет продовольствия	Галанова Екатерина Павловна	Рейтинговая оценка кредитоспособности заемщика как способ минимизации кредитного риска	13
17	Витебский государственный технологический университет	Салашенко Юлия Игоревна	Анализ механизма отчислений в резерв Агентства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) для коммерческих банков Республики Беларусь	13
18	УО ФПБ Международный университет "МИТСО"	Кожевина Екатерина Евгеньевна	Риск-менеджмент при осуществлении факторинга. Построение матрицы рисков	12,75

19	Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины	Реган Кирилл Олегович	Необходимость внедрения системы финансового контроллинга на предприятии	12,75
20	Брестский государственный технический университет	Новгородская Полина Томашевна	Инвестиционная привлекательность регионов	12,2
21	Владимирский государственный университет	Мидянка Анастасия Ивановна	Разработка механизма инвестирования инновационных проектов	12,166667
22	Брестский государственный технический университет	Белько Анастасия Сергеевна	Способы вовлечения сбережений населения в экономику РБ	12
23	Владимирский государственный университет	Власкина Анна Сергеевна	Построение концептуальной модели организации процесса бенчмаркинга, как эффективного инструмента постоянного улучшения работы организации	11,8571
24	Брестский государственный технический университет	Луковская Наталья Сергеевна	Феномен категории монетарной стоимости человеческой жизни	11,83
25	Каспийский государственный университет технологий и инжиниринга им. Ш.Есенова	Токсанбаев Мурат Сагинбаевич	Страхование депозитов. Эффективность метода воздействия	11,75
26	Витебский государственный технологический университет	Шабанов Павел Тарасович	Развитие рынка ценных бумаг в Республике Беларусь как составного элемента рыночной экономики	11,75
27	Барановичский государственный университет	Левин Евгений Витальевич	Сравнительный анализ основных экономических показателей ОАО «Барановичхлебпродукт» до и после приватизации	11,4
28	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Кочеткова Ольга Николаевна	Управление амортизационной политикой организаций системы потребительской кооперации в целях минимизации налоговой нагрузки на прибыль	11,333333
29	Брестский государственный технический университет	Янюк Ирина Александровна	Проблемы складского аутсорсинга на современном этапе в РБ	11,2859
30	Барановичский государственный университет	Коваленко Анна Александровна	Еврооблигации, как часть фондового рынка Республики Беларусь	11,2

II Международный студенческий научный форум региональных университетов “Студенческая научная зима в Бресте-2012”



МЕЖДУНАРОДНАЯ ОЛИМПИАДА

по специальности

“БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ”

ТОП 30 УЧАСТНИКОВ МЕЖДУНАРОДНОЙ ОЛИМПИАДЫ ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО ФОРУМА.

Специальность «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
«Зимний БУМ – 2012»:

N	ВУЗ	ФИО	Олимпиада
1	Витебский государственный технологический университет	Исламова Екатерина Сергеевна	65
2	Белорусский государственный университет транспорта	Войтович Александра Константиновна	57
3	Могилевский государственный университет продовольствия	Шанцова Инна Анатольевна	48
4	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Тозик Руслан Сергеевич	47
5	Брестский государственный технический университет	Резанович Виктория Васильевна	43,5
6	Белорусский государственный университет транспорта	Силивончик Семен Сергеевич	42
7	Владимирский государственный университет	Барышева Мария Ивановна	41
8	Полоцкий государственный университет	Горовая Светлана Сергеевна	41
9	Брестский государственный технический университет	Сухаревич Светлана Сергеевна	41
10	Брестский государственный технический университет	Макаревич Екатерина Вячеславовна	37
11	Белорусский государственный аграрный технический университет	Русакович Александр Николаевич	36
12	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Дубровская Елена Юрьевна	35,5
13	Черкасский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины	Коркоц Анна Викторовна	34
14	Витебский государственный технологический университет	Королёва Кристина Сергеевна	34

15	Владимирский государственный университет	Кузьмина Ольга Сергеевна	34
16	Брестский государственный технический университет	Онисько Ирина Александровна	34
17	Витебский государственный технологический университет	Ткачева Оксана Сергеевна	34
18	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Гореликова Екатерина Александровна	33,5
19	Брестский государственный технический университет	Гопша Анастасия Александровна	33
20	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Кузьмин Евгений Александрович	33
21	Белорусский государственный университет транспорта	Макаревич Екатерина Сергеевна	31,5
22	Полоцкий государственный университет	Михалевич Ольга Игоревна	30,5
23	Брестский государственный технический университет	Левонюк Виктория Николаевна	30
24	Белорусский государственный аграрный технический университет	Соловей Елена Александровна	30
25	Житомирский государственный технологический университет	Миронюк Марина Васильевна	27,5
26	Львовский банковский институт Национального банка Украины	Мельник Мария Ярославовна	27
27	Белорусский государственный университет транспорта	Пуркалик Оксана Игоревна	27
28	Белорусский государственный университет транспорта	Кохнович Анна Павловна	26,5
29	Белорусский государственный университет транспорта	Данилова Наталья Александровна	26
30	Владимирский государственный университет	Чекурова Лилия Олеговна	26

II Международный студенческий научный форум региональных университетов

“Студенческая научная зима в Бресте-2012”



МЕЖДУНАРОДНАЯ ОЛИМПИАДА

по специальности

“ФИНАНСЫ И КРЕДИТ”

ТОП 30 УЧАСТНИКОВ МЕЖДУНАРОДНОЙ ОЛИМПИАДЫ ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО ФОРУМА.

Специальность «Финансы и кредит»
«Искусство финансовой мысли – 2012»:

N	ВУЗ	ФИО	Олимпиада
1	Полоцкий государственный университет	Евсюкова Мария Сергеевна	76
2	Полоцкий государственный университет	Кулешов Денис Михайлович	64
3	Институт магистерского и последипломного образования Университета банковского дела Национального банка Украины	Моргун Ольга Юрьевна	52
4	Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины	Лукьяненко Оксана Юрьевна	50
5	Витебский государственный технологический университет	Щеглова Анастасия Витальевна	50
6	Гродненский государственный университет им. Янки Купалы	Гайдукевич Илона Станиславовна	48
7	Брестский государственный технический университет	Кузьмин Никита Сергеевич	42
8	Витебский государственный технологический университет	Салашенко Юлия Игоревна	42
9	Полоцкий государственный университет	Ягодко Светлана Петровна	42
10	Витебский государственный технологический университет	Камешкова Вероника Константиновна	41
11	Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины	Реган Кирилл Олегович	40
12	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Кочеткова Ольга Николаевна	39
13	Каспийский государственный университет технологий и инжиниринга им. Ш.Есенова	Токсанбаев Мурат Сагинбаевич	38
14	Витебский государственный технологический университет	Сюборов Егор Вячеславович	37

15	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Кудинова Алёна Сергеевна	36
16	Брестский государственный технический университет	Шукайло Юлия Игоревна	36
17	Черкасский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины	Потоцкий Владимир Валерьевич	35
18	Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины	Захарченко Наталья Сергеевна	34
19	Брестский государственный технический университет	Харитоник Дарья Дмитриевна	34
20	Владимирский государственный университет	Власкина Анна Сергеевна	33
21	Могилевский государственный университет продовольствия	Галанова Екатерина Павловна	33
22	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Авчинникова Ольга Игоревна	28
23	Гродненский государственный университет им. Янки Купалы	Груцо Игорь Юрьевич	28
24	Брестский государственный технический университет	Ковалюк Константин Викторович	28
25	Владимирский государственный университет	Мидянка Анастасия Ивановна	28
26	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Болотова Светлана Александровна	26
27	Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации	Ермакова Светлана Викторовна	26
28	УО ФПБ Международный университет "МИТСО"	Кожевина Екатерина Евгеньевна	24
29	Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины	Петрусевиц Екатерина Владимировна	24
30	Институт магистерского и последипломного образования Университета банковского дела Национального банка Украины	Вакуленко Марьяна Васильевна	23

II Международный студенческий научный форум региональных университетов

“Студенческая научная зима в Бресте-2012”



КРУГЛЫЙ СТОЛ.
КОНКУРС ИДЕЙ
И ПРЕДЛОЖЕНИЙ:
«ЕСЛИ БЫ Я БЫЛ
ДИРЕКТОРОМ,
МИНИСТРОМ, ..., ТО...»

Ф.И.О студента, магистранта Кузьмин Никита Сергеевич

Наименование университета УО БрГТУ

Краткая суть идеи (предложения) Если бы я был министром спорта, то:

1. Укомплектовал состав федерации признанными специалистами, имеющими конкретные, практические заслуги в этой области. Ввел в состав федерации государственного тренера в ранге вице-президента федерации.
2. Пригласил «с низов» тренеров ДСШ, которые в настоящее время выполняют «черную работу» – готовят пополнение в сборные. Тренеры «низов» лучше всех заслуженных знают, что надо для развития детского, юношеского спорта, высших достижений.
3. Совместным решением профильных министерств и ведомств направил в правительство проект решения по утверждению новых должностных окладов тренерам.
4. Подготовил на рассмотрение правительства проект постановления, обязывающий председателей облисполкомов обеспечить оптимальный перечень спортивных сооружений.
5. Предусмотрел госзаказ нашим предприятиям на изготовление качественного и по доступным ценам спортивного инвентаря для обеспечения спроса населения. Для этого необходимо создать новые производства, чтобы уменьшить долю импорта на 60-70%.
6. Пригласил ведущего специалиста фармакологии из США, чтобы не было допинговых скандалов.
7. Прекратил бездумную и затратную натурализацию спортсменов, не дающих результатов.
8. Предложил открыть в интернете сайт комиссии по физ. культуре с целью открытости для общения и возможности быть в курсе их деятельности на благо спорта.

Ф.И.О студента, магистранта Онисько Ирина Александровна

Наименование университета УО БрГТУ

Краткая суть идеи (предложения) В нашей стране население оплачивает лишь малую часть услуг ЖКХ. В связи с чем организации ЖКХ находятся в убытках. Поэтому я хочу предложить ввести дополнительную сферу деятельности в каждом районном центре области, т.е. в каждом городе области будет своя дополнительная сфера деятельности. Примером таких сфер могут быть:

- введение типичного хозяйства;
- сварки железных конструкций и др.

Это позволит, не привлекая дополнительный рабочий потенциал производить и использовать свои товары и услуги в благоустройстве города, что сократит затраты, т.к. не будет переплаты другим организациям, а реализация в другие города области своих товаров и услуг позволит получить прибыль, что в целом снизит убыточность предприятий.

Ф.И.О студента, магистранта Сухаревич Светлана Сергеевна

Наименование университета УО БрГТУ

Краткая суть идеи (предложения) Для гармонизации налогового законодательства, увеличения его прозрачности, ввести в обязанности налоговых органов бесплатную функцию по консультированию субъектов хозяйствования. Т.к. многие готовы платить налоги, но не имеют соответствующего образования.

Введение данной функции позволит:

- увеличить прозрачность налогового законодательства;
- увеличить налоговые поступления;
- уменьшить долю теневого сектора;
- уменьшить расходы на проведение проверок.

Ф.И.О студента, магистранта Кохнович Анна Павловна

Наименование университета УО БелГУТ

Краткая суть идеи (предложения) Я предлагаю некоторые изменения в сфере образования, которые позволили бы улучшить качество услуг образования в РБ.

Ф.И.О студента, магистранта Шутова Светлана Алексеевна

Наименование университета УО БелГУТ

Краткая суть идеи (предложения) Если бы я была министром транспорта, то передо мной встала бы проблема: какие будут последствия для моей отрасли после вступления в ЕЭП.

Нужно будет провести экономические реформы, соответствующие условиям вступления в ЕЭП, т.е. выделить компании по выполнению новых услуг инфраструктуры, тяги и обеспеченности вагонами, причем основанные на различных формах собственности.

Ф.И.О студента, магистранта Макаревич Екатерина Сергеевна

Наименование университета УО БелГУТ

Краткая суть идеи (предложения) Если бы я была министром ЖКХ, я бы обратила внимание на то, что многие граждане Республики Беларусь, выезжают за рубеж для получения более высоких доходов, чем они имели бы, работая на родине. Предлагаю граждан, получающих доходы за границей и совместно проживающих с ними членов семей и родственников, обязать возмещать расходы на услуги ЖКХ в 100% объеме. Также к данной категории плательщиков предлагаю отнести граждан, получающих сравнительно высокие со средней заработной платой доходы. Таким образом, предприятия, предоставляющие услуги ЖКХ, получат больше возможностей для развития и стимулирования труда своих работников.

Ф.И.О студента, магистранта Пуркалик Оксана Игоревна

Наименование университета УО БелГУТ

Краткая суть идеи (предложения) Я предлагаю рассмотреть оптимизацию структуры производства импортозамещающих товаров в рамках ЕЭП.

Ф.И.О студента, магистранта Силивончик Семен Сергеевич

Наименование университета УО БелГУТ

Краткая суть идеи (предложения) Предлагаю отменить большинство социальных льгот (бесплатное образование, пенсии, расходы на здравоохранение, оплаты ЖКХ) для экономически активного населения.

Это будет стимулом для стремления к развитию наших граждан, особенно молодых слоев населения.

Это поможет искоренить потребительские и иждивенческие настроения в обществе (будет искореняться принцип «Мне все должны»).

Это поможет существенно разгрузить бюджет РБ, за счет этого снизить налоговое бремя для простых граждан, увеличив тем самым реальную заработную плату в обществе.

Ф.И.О студента, магистранта Шанцова Инна Анатольевна

Наименование университета Могилевский государственный университет продовольствия

Краткая суть идеи (предложения) Если бы я была директором, то я бы сделала на предприятии отдел, который бы занимался вопросами бюджетирования деятельности данного предприятия.

Использование бюджетирования позволит:

1. Повысить гибкость финансовой деятельности предприятия за счет возможности расчета эффекта принятия управленческих решений.

2. Определить базовые установки и критерии работы для каждого направления деятельности предприятия.

3. Рассчитать предварительный план действий на случай возможных изменений, как во внешней, так и во внутренней среде.

Это в свою очередь будет способствовать получению дополнительного дохода предприятием за счет перераспределения финансовых потоков.

Ф.И.О студента, магистранта Дмуховская Анастасия Викторовна

Наименование университета УО БГАТУ

Краткая суть идеи (предложения) В отчислениях на соцрасходы добавить 1% на финансирование социальных детских программ – детские дома, больницы, т.е. выплаты не только пенсионерам, но и детям.

Чтобы привить навыки самообразования студентам на перспективу в процессе обучения необходимо организовать работу с обязательным привлечением к участию в республиканских, международных, внутривузовских конфедерациях, предметным олимпиадам, круглых столах как в университетах, так и в колледжах на равном уровне.

Если бы я была министром образования, я бы после каждого года обучения ввела бы обязательное прохождение производственной практики по профилю.

Что касается факультета предпринимательства и управления, то:

– Первый год обучения: стажировка за границей с целью получения и совершенствования навыков иностранного языка. Срок прохождения – 2 месяца.

– Второй год обучения: обязательная производственная практика на предприятиях АПК для закрепления знаний, полученных по дисциплинам на втором этапе обучения с целью обязательного изучения: производственной структуры предприятия, специфики основных видов деятельности, порядок составления и заключения договоров, кадровых и трудовых вопросов. Срок прохождения – 3 месяца.

– Третий год обучения: обязательная практика сроком 4 месяца на том же предприятии, на котором получали первоначальные азы с целью написания курсового проекта по дисциплине «Анализ хозяйственной деятельности» или по дисциплине «Экономика организации предприятий АПК» включаемого в дипломную работу. Данным вопросом должны заниматься на уровне деканата (отслеживание, контроль).

– Четвертый год обучения: производственная практика сроком 6 месяцев с целью написания дипломного проекта по фактическим материалам с предложениями и четкими расчетами на перспективу.

Ф.И.О студента, магистранта Галанова Екатерина Павловна

Наименование университета Могилевский государственный университет продовольствия

Краткая суть идеи (предложения) Если бы я была министром сельского хозяйства, я бы внедрила применение ЭМ-технологий (эффективных механизмов) в животноводстве и растениеводстве.

Данные технологии используют предприятия Японии, Украины, в РБ, промышленного масштаба эти технологии не получили. При использовании ЭМ-технологий увеличивается прирост скота в животноводстве на 20%, удой коров на 15%, урожайность увеличилась на 17% (исследования проводились в д.Вендорж, Могилевская обл.). Эти технологии экологически безопасны, малозатратны (требуется вода, питательная среда и небольшое количество ЭМ-раствора).

Ф.И.О студента, магистранта Камешкова Вероника Константиновна

Наименование университета Витебский государственный технологический университет

Краткая суть идеи (предложения) Проблема обращения с отходами относится к числу ключевых экологических проблем. Ее важность обусловлена двумя причинами: во-первых, отходы загрязняют окружающую среду, во-вторых, они, как правило, содержат полезные вещества и материалы – вторичные ресурсы, неэффективное использование которых означает их потерю для экономики. Если учесть тот факт, что 80% добываемого на Земле сырья преобразуется в отходы и многие ресурсы не восстанавливаются, то через некоторое время мы рискуем оказаться среди гор мусора и столкнуться с проблемой нехватки сырья.

Особое внимание необходимо уделить классификации отходов для дифференциации их потока и планирования обращения с отдельными их видами: созданию постоянных систем сбора отходов для городских, пригородных и сельских зон, выполнению стандартов на захоронение отходов, по разработке стратегии сокращения захоронения отдельных категорий отходов с учетом возможности их переработки, стимулированию научных разработок в области переработки и утилизации отходов.

Ф.И.О студента, магистранта Липский Дмитрий Александрович

Наименование университета Витебский государственный технологический университет

Краткая суть идеи (предложения) Для роста конкурентоспособности белорусской экономики необходимо финансировать модернизацию производственных мощностей, что возможно за счет внутренних источников и иностранных кредитов. Возможностей проводить техпереворужение экономики за счет иностранных инвестиций в настоящее время у нашей страны нет. Для этого необходимы прямые, равномерно распределённые, инвестиции самих граждан! В связи с этим предлагаю развивать в Беларуси венчурное финансирование. Создание венчурных фондов поможет решить сразу 2 проблемы: получить от граждан – деньги на инновации, без которых невозможна модернизация экономики, а им, гражданам – не облагаемые налогами дивиденды, за которые они смогут значительно улучшить качество своей жизни.

Ф.И.О студента, магистранта Салашенко Юлия Игоревна

Наименование университета Витебский государственный технологический университет

Краткая суть идеи (предложения) Беларусь обладает разнообразными ресурсами для развития рекреационного и лечебно-оздоровительного туризма. Растет популярность отдыха в белорусских здравницах, расположенных в самых живописных уголках страны, – сосновых борах, на берегах рек и озер, где сама природа обладает исцеляющими свойствами. Относительно новый для Беларуси вид отдыха – агроэкотуризм. Туристов гостеприимно встречают хозяева более 700 усадеб. Разнообразие предлагаемых услуг в сочетании с искренним радушием хозяев привлекает все большее количество туристов. Таким образом, я предлагаю в целях стимулирования въездного туризма в Республике Беларусь снизить стоимость виз на 50%.

Ф.И.О студента, магистранта Сяуборов Егор Вячеславович

Наименование университета Витебский государственный технологический университет

Краткая суть идеи (предложения) Если бы я был министром сельского хозяйства, то я бы продал частным инвесторам в аукционном порядке все государственные сельскохозяйственные объекты, которые не используются либо нерентабельны. Ключевым условием реализации объектов является дальнейшее их использование в секторе сельского хозяйства и выращивание на них экологически чистой продукции без добавок и консервантов. Мне кажется, экологически чистая сельскохозяйственная продукция пользовалась бы спросом на международном рынке и могла бы завоевать одну из наиболее актуальных сфер торговли на сегодняшний день.

Ф.И.О студента, магистранта Шабанов Павел Тарасович

Наименование университета Витебский государственный технологический университет

Краткая суть идеи (предложения) К сожалению, Республика Беларусь по определенным стечением обстоятельств, корнями, произрастающими исторически, не наделена богатством стратегических природных энергетических ресурсов. Однако существует ряд природных ископаемых, присутствующих в значительном количестве на территории нашего государства. В связи с этим приоритетное развитие альтернативных источников энергии позволит республике не только сэкономить государственный бюджет за счет самообеспечения, что способствует ее выходу из “долговой ямы”, но и представит всему миру стимул к развитию и поощрению неординарных решений, наглядно представив пример независимости от углеводородных ресурсов, наличия бесконечного научного потенциала, стремления к инновациям, даже на венчурной основе. Таким образом, на основе тщательного анализа и статистически выверенных результатов будет продемонстрировано достижение самообеспечения в области энергообеспечения. Данный пример явится морализирующим катализатором для остальных стран к использованию альтернативных ресурсов энергии с преобладающим наличием на исследуемой территории.

Ф.И.О студента, магистранта Щеглова Анастасия Витальевна

Наименование университета Витебский государственный технологический университет

Краткая суть идеи (предложения) Если бы я была бы министром образования, непременно бы поддержала студенческое самоуправление. Активизация общественной работы в вузе при поддержке министерства образования позволит решить ряд социальных и организационных проблем. Сейчас действует одна общественная организация, призванная решать студенческие проблемы, — это профсоюз. Студсоветы и студсоюзы могли бы взять на себя всю творческую составляющую жизни студентов, проводить благотворительные акции и так далее, на что зачастую у профсоюзов просто не хватает времени, их основная направленность — социальная защита: стипендии, путевки, общежития и др.

А еще, если бы я была бы министром образования, разрешила бы при университетах создавать, скажем, мастерские, где работали бы студенты, получали за это деньги, имели собственный доход и приносили прибыль вузу. У нас очень много проектов, изобретений, творческих работ пылятся в ящиках, хотя многие из них могут быть реализованы.

Ф.И.О. студента, магистранта: Чекурова Л.О., Мидянка А.И., Власкина А.С., Кузьмина О.С., Барышева М.

Наименование университета: Владимирский государственный университет им. А.Г. и Н.Г. Столетовых

Краткая суть идеи (предложения): В ближайшие 5-6 лет Россия по величине цен на энергоресурсы приблизится к уровню европейских стран, что крайне негативно скажется на экономическом положении всех без исключения потребителей электроэнергии и газа.

Цель: организация производства биогазовых установок с различной производительностью по исходному сырью.

Внедрение биогазовых установок способно решить проблемы как в регионах с энергодефицитом, так и в регионах со слабым развитием сетевой инфраструктуры.

Следующая проблема, которая будет решена, – проблема утилизации отходов агропромышленного сектора. Количество отходов агропромышленного комплекса России сегодня достигает 600 млн. т в год (225 млн. т сухого вещества), причём большая часть этих отходов не утилизируется. Это приводит к проблемам окисления почв, отчуждению сельскохозяйственных земель (более 2 млн. га сельскохозяйственных земель заняты под хранение навоза), загрязнению грунтовых вод и выбросам в атмосферу метана – парникового газа. Переработка отходов АПК в биогаз и удобрения решает эту проблему.

Ф.И.О. студента, магистранта Кузьмин Евгений Алексеевич

Наименование университета БТЭУ

Краткая суть идеи (предложения)

Введение основ: 1) экономики, налогообложения и других экономических дисциплин в школе; 2) также введение специальных знаний (для мальчиков) по элементарной починке электротехники, сантехники и др.

Ф.И.О. студента, магистранта Дубровская Елена Юрьевна

Наименование университета БТЭУПК

Краткая суть идеи (предложения)

Внедрить курс бизнес-образования в школьных учреждениях, что позволит с ранних лет научить детей распоряжаться денежными средствами.

Ф.И.О. студента, магистранта Токсанбаев Мурат Сагинбаевич

Наименование университета КГУТиИ им.Н.Есенова

Краткая суть идеи (предложения)

Суть моей идеи – создать новую систему работы банка, добавив в нее социальную ответственность, реальное желание и заинтересованность развития экономики и производства. Создать банк по принципу личных фондов, который объединяет в себе все лучшие качества.

Убрать принцип процентных ставок для кредитования реального сектора экономики и вложить вместо нее условие о «Сотрудничестве» с банком, после которого банк становится соучастником или держателем санкций, что добавляет уже личную заинтересованность в достижениях целей.

Ф.И.О. студента, магистранта Супоницкая Александра Александровна

Наименование университета Санкт-Петербургский филиал Государственного университета Министрства финансов Российской Федерации

Краткая суть идеи (предложения)

Если бы я была директором организации, то я повысила бы эффективность коммуникаций на своем предприятии. Эффективность организации во многом зависит от коммуникации. Если у сотрудников не налажен данный процесс, у них нет общей цели. В своей организации я бы использовала известную игру «Мафия», как инструмент тимбилдинга. Во время этой игры, как показывает практика, коллектив становится дружнее, обстановка разряжается. Я так же устраивала бы ежегодные форумы, на которых сотрудники организации будут обсуждать важные вопросы вместе с руководителями.

Ф.И.О. студента, магистранта Болотова Светлана Александровна

Наименование университета ГГУ им. Ф.Скорины

Краткая суть идеи (предложения)

В РБ необходимо развивать существующие и внедрить новые виды внутринационального фандрейзинга. В частности, в настоящее время целесообразно осуществлять мероприятия по внедрению эндаумента. Возможность использования данного альтернативного источника финансирования позволила бы значительно увеличить объемы средств, находящиеся в распоряжении некоммерческих организаций, повысить качество оказываемых услуг и увеличить их объем и в то же время создать резерв снижения нагрузки на бюджет.

Ф.И.О. студента, магистранта Ковалюк Константин Викторович

Наименование университета Брестский государственный технический университет

Краткая суть идеи (предложения)

Реформы системы образования в РБ:

1. Ввести инновацию в сфере преподавания материалов на лекциях, путем выдачи каждому студенту в начале семестра папки со всем необходимым материалом. На лекциях преподаватель сможет рассказывать и объяснять в 3-5 раза больше материала, который будет усваиваться лучше, нежели при тиражировании конспекта, в котором большинство слов (90%) – лишь связки, создающие общее представление.

2. Заинтересовать студентов, задействовав их в производстве.

Ф.И.О. студента, магистранта Созоненко Наталья Дмитриевна

Наименование университета ГрГУ им.Янки Купалы

Краткая суть идеи (предложения)

Я как министр образования в связи с переходом на 4-летнюю систему образования считаю необходимым:

1) диверсифицировать учебные планы:

– сокращение количества общеобразовательных предметов;

– возможность выбора студентами предметов, которые они сами изучают. Блок обязательных предметов + другие предметы;

2) активизация и актуализация попечительских советов основные функции:

– финансирование студентов им цел поступления;

– финансирование научной деятельности университета;

– обеспечение практично-ориентированного обучения;

– увеличение конкуренции между университетами.

Ф.И.О. студента, магистранта Гайдукевич Илона Станиславовна

Наименование университета ГрГУ им. Я.Купалы

Краткая суть идеи (предложения)

Я как министр здравоохранения предлагаю поддержать здоровье студентов на хорошем уровне. Для этого необходимо создать страховой фонд. Он будет формироваться за счет взносов студентов. Каждый студент сможет получить своевременную и полную мед. помощь + превентивные мероприятия (взносы – 2-3% от платы за обучение + финансирование из бюджетных фондов).

Необходимо актуализировать проблему курения среди студентов. Наше исследование показало, что при увеличении количества выкуренных студентами сигарет уменьшается значение среднего балла по итогам сессии.

Ф.И.О. студента, магистранта Груцо Игорь Юрьевич

Наименование университета ГрГУ им. Я.Купалы

Краткая суть идеи (предложения)

В качестве министра финансов предлагаю внедрить образовательные ваучеры – государственное обязательство в виде денежного сертификата, гарантирующее гражданину право покупки курса обучения. Это приведет к росту конкуренции между вузами, повышению эффективности планирования в системе обеспечения экономики страны кадрами, а также позволит осуществлять адресную поддержку студентов из малообеспеченных семей.

Ф.И.О. студента, магистранта Левин Евгений Витальевич

Наименование университета Барановичский государственный университет

Краткая суть идеи (предложения)

Создание фермерских хозяйств. Передача земли государства в частное пользование (аренду) сроком до 50 лет. Смягченное налоговое законодательство в области фермерского хозяйства.

Благодаря желанию фермеров – предпринимателей получения максимальной прибыли, отрасль выйдет из убыточного состояния. Опыт работы западноевропейских, североамериканских фермерских хозяйств свидетельствует о необходимости таких преобразований.

Ф.И.О. студента, магистранта Гайдучик Наталия Виатльевна

Наименование университета БарГУ

Краткая суть идеи (предложения)

Совершенствование деятельности административно-управленческого персонала с помощью внедрения промежуточного и итогового контроля знаний в форме тестирования, разработанного экспертами в области деятельности и функциональных полномочий сотрудника.

Ф.И.О. студента, магистранта Первалова Валерия Вадимовна

Наименование университета БарГУ

Краткая суть идеи (предложения)

Создать специальный раздел, посвященный конкурсному проекту. Цель раздела – отбор заявок от работников СП, фермеров, молодых специалистов с предложениями по финансированию какого-либо проекта. Предполагается, что предложения будут поступать от перспективных и заинтересованных в развитии своего СП, фермы, работников, руководителей. Предварительно необходимо провести рекламную кампанию по телевизору, радио, в интернете. Реализация данного проекта позволит более эффективно использовать средства, направленные на развитие и поддержку СП и фермерских хозяйств.

Ф.И.О. студента, магистранта Ашманкевич Татьяна Владимировна

Наименование университета Барановичский государственный университет

Краткая суть идеи (предложения)

Развитие агротуризма в сельскохозяйственной местности на основании оставшихся старинных построек и деревень с большим количеством пустующих домов, с понижением ставок налогообложения.

Ф.И.О. студента, магистранта Ягодко Светлана Петровна

Наименование университета Полоцкий государственный университет

Краткая суть идеи (предложения)

Председатель правления Национального банка РБ:

- 1) ужесточить регулирование и контроль ДКП;
- 2) внедрить и представить огласке модель формирования ставки рефинансирования;
- 3) использование ставки рефинансирования в качестве основного инструмента;
- 4) сохранить высокий уровень процентных ставок;
- 5) отказаться от применения инфляционного торгетирования;
- 6) обеспечить гарантию реализации запланированных мероприятий ОКП;
- 7) обеспечить гарантию достижения запланированных прогнозных показателей ОКП;
- 8) разработать модель формирования ставки рефинансирования, которая учитывает уровень инфляции и девальвации, объем ВВП, иностранных инвестиций, реальные денежные доходы населения.

Для повышения эффективности реализации ОКП на уровне коммерческих банков предлагается:

- 1) законодательно урегулировать практическую политику коммерческих банков;
- 2) использовать плавающие процентные ставки
- 3) внедрение и развитие ипотечного кредитования;

- 4) диверсификация кредитного портфеля и разработка новых кредитных продуктов;
- 5) внедрение процедуры страхования кредитных рисков для снижения процентных ставок;
- 6) внедрение в банковскую систему социально-направленной политики

Ф.И.О. студента, магистранта Евсюкова Мария Сергеевна

Наименование университета Полоцкий государственный университет

Краткая суть идеи (предложения)

Если бы я была министром экономики, то я бы предложила следующие мероприятия по повышению эффективности их деятельности в условиях жесткой денежно-кредитной политики (в т.ч. при высокой ставке рефинансирования):

- 1) разгосударствление (повысит заинтересованность новых собственников в повышении производительности);
- 2) диверсификация деятельности в разрезе производственного, финансового и инвестиционного направления;
- 3) развитие финансового менеджмента (фин. менеджер позволит повысить эффективность распоряжения фин. ресурсами);
- 4) совершенствование маркетинговой деятельности (развитие уже имеющихся и зарекомендовавшей себя продукции отечественного производства для создания брэнда не только на территории нашей страны, но и за ее пределами);
- 5) разработка и внедрение единых норм внутренней финансовой отчетности, что позволит унифицировать отчетность предприятий всех форм собственности.

Ф.И.О. студента, магистранта Кулешов Денис Михайлович

Наименование университета Полоцкий государственный университет

Краткая суть идеи (предложения)

Разработка программы по повышению финансовой и экономической грамотности населения РБ.

Для этого предлагаю реализацию след. программ:

- применение зарубежного опыта (США, Западной Европы: лекции, основы финансовой грамотности);
- разработка на государственном уровне комплексной национальной программы по обучению финансовой грамотности всех групп населения;
- продуктивное использование СМИ: интернет, периодика, еженедельные программы на ТВ;
- законодательно урегулировать ответственности банков за полное и качественное информирование об оказываемых услугах.

Ф.И.О. студента, магистранта Михалевич Ольга Игоревна

Наименование университета Полоцкий государственный университет

Краткая суть идеи (предложения)

Почему большинство белорусов продолжают разговаривать на русском языке?

Пути решения:

- 1) внедрение белорусского языка в систему образования;
- 2) введение делопроизводства на белорусском языке;
- 3) перевод СМИ на белорусский язык;
- 4) развитие культурного уровня населения;
- 5) патриотическое воспитание молодежи.

Для этого предлагается внедрить в университетах проект «Мой язык – моя гордость», в рамках которого планируется проведение культурных мероприятий, направленных на развитие белорусского языка; дублирование справочной информации на белорусском языке; увеличения стипендий студентам, обучающимся на белорусском языке; поощрение профессорско-преподавательского состава за использование белорусского языка в подготовке студентов; запланировать заседания за круглым столом для обсуждения результатов внедрения проекта.

Ф.И.О. студента, магистранта Коваленко Анна Александровна

Наименование университета БарГУ

Краткая суть идеи (предложения)

Создание дополнительной функции при работе с банкоматом в форме голосового помощника. Это обеспечит простоту обслуживания клиентов с дефектами зрения и пенсионеров.

За активное участие в дискуссии награждены грамотами:

Болотова Светлана Александровна, УО «Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины», г. Гомель, Республика Беларусь;

Книгиницкая Галина Васильевна, УО «Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета, г. Черновцы, Украина;

Дмуховская Анастасия Викторовна, УО «Белорусский государственный аграрный технический университет», г. Минск, Республика Беларусь.

СОДЕРЖАНИЕ

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РАЗВИТИЯ УЧЕТА, АНАЛИЗА И КОНТРОЛЯ
В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Сухаревич С.С. МОДЕЛИРОВАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ МАСШТАБОВ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ.....	23
Онисько И.А. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ И КАЧЕСТВА АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	25
Гопша А.А. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ МЕР ПО МИНИМИЗАЦИИ МАСШТАБОВ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ	29
Данилова Н.А. АДАПТАЦИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ МЕТОДИК ОРГАНИЗАЦИИ ОПЛАТЫ ТРУДА В ОТЕЧЕСТВЕННУЮ УЧЕТНУЮ ПРАКТИКУ.....	31
Клещёнок М.Ю. РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АНАЛИЗА ОПЕРАЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С ДВИЖЕНИЕМ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ, В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИКИ НОВОГО ТИПА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	33
Гритчина Ю.А. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДЫ MATHCAD ДЛЯ ИЗУЧЕНИЯ СТЕПЕНИ ВОЗДЕЙСТВИЯ ИНФЛЯЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ.....	36
Горовая С.С. РИСКОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ИХ УЧЕТ В ЦЕЛЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	39
Макаревич Е. РАЗВИТИЕ ЛОГИСТИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	41
Резанович В.В. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОНТРОЛЬНЫХ (НАДЗОРНЫХ) ОРГАНОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	43
Ткачева О.С. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ УЧЕТНОЙ ИНФОРМАЦИИ.....	47
Макарова В. П. ПРИМЕНЕНИЕ НОРМАТИВНОГО КАЛЬКУЛИРОВАНИЯ В ПОЗАКАЗНОМ МЕТОДЕ УЧЕТА ЗАТРАТ	48
Пинчук М. В. ОТЧЕТНОСТЬ КАК ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ОПЕРАЦИЙ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ РАСЧЕТАМ: УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ.....	51
Силивончик С.С. АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ПЕРЕОЦЕНКИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ.....	52
Чекурова Л. О. КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ НА ОСНОВАНИИ ВЕКТОРНОГО ПОДХОДА	55
Кузьмина О.С. ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА ЦЕЛЕВОГО УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ (TARGET-COSTING) ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ПРЕДПРИЯТИЯ	58
Кузьмин Е.А. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ.....	61
Барышева М. И. МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СБЛИЖЕНИЯ РОССИЙСКИХ СТАНДАРТОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ОТНОШЕНИИ ДОЛГОСРОЧНЫХ	62
Гриценко А.И. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ РЕЗЕРВОВ РОСТА ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА НА ПРИМЕРЕ СПК «СЛАВА ТРУДУ»	65
Королёва К.С. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ УЧЁТА ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ И ЕЁ СЕБЕСТОИМОСТИ.....	69
Шанцова И.А. НЕКОТОРЫЕ ПРОБЛЕМЫ ВНЕДРЕНИЯ МСФО (IAS) 41 «СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО» В ПРАКТИКУ БЕЛОРУССКОГО БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	71
Шаш А.А. ТАРГЕТ-КОСТИНГ КАК ИНСТРУМЕНТ СНИЖЕНИЯ ЗАТРАТ.....	72

Дубровская Е.Ю. АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ И СОДЕРЖАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	76
Шутова С.А. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЁТА НА ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОМ ТРАНСПОРТЕ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	78
Якушенко А. В. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКИМ КАПИТАЛОМ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	81
Исламова Е.С. ПРЕДЕЛЬНЫЙ ЭФФЕКТ ЗАТРАТ И ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ В УПРАВЛЕНИИ ИЗДЕРЖКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ	85
Миронюк М. В. ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗОПАСНОСТИ УЧЕТНОЙ ИНФОРМАЦИИ НА ПРЕДПРИЯТИИ	88
Пуркалик О.И. СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СИСТЕМ ПОДОХОДНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ РАЗЛИЧНЫХ СТРАН	89
Левонюк В. КАЙЗЕН-КАЛЬКУЛИРОВАНИЕ КАК СПОСОБ СНИЖЕНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ	91
Таболо А.В. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КОНЦЕПТУАЛЬНЫХ ОСНОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	93
Михалевич О.И. УЧЕТ ИПОТЕЧНЫХ АКТИВОВ: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И НАПРАВЛЕНИЕ РАЗВИТИЯ.....	96
Мельник М.Я. ЯСНОСТЬ И ОТКРЫТОСТЬ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БАНКОВСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ В УКРАИНЕ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	98
Елфимова Н.С. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОПТИМИЗАЦИИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО БИЗНЕСА.....	101
Русакович А.Н. АВТОМАТИЗАЦИЯ УЧЁТА РАСЧЁТОВ С ПОСТАВЩИКАМИ И ПОДРЯДЧИКАМИ С ПОМОЩЬЮ ПРОГРАММЫ MS ACCESS	103
Францева А.В. ПРОБЛЕМЫ ПРИБЛИЖЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПРАКТИКИ УЧЕТА ЗАТРАТ К СИСТЕМЕ «ДИРЕКТ-КОСТИНГ»	105
Созоненко Н.Д. ПОРЯДОК ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАСХОДОВ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	108
Трубчик Н.П. ВОПРОСЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	109
Выхватенко Н.А. ОТРАЖЕНИЕ ФАКТОРОВ ВРЕМЕНИ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ.....	113
Соловей Е. А. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ КУП «ГОРОДСКОЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД №1	114
Коркоц А.В. РАЗВИТИЕ ПРЕДМЕТА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	117
Кохнович А. П. ОРГАНИЗАЦИЯ РЕКЛАМНЫХ ИГР И ОТРАЖЕНИЕ В УЧЁТЕ РАСХОДОВ НА ИХ ПРОВЕДЕНИЕ	118
Гореликова Е.А. УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ	120
Книгиницкая Г.В. УПРАВЛЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	122
Перевалова В.В. МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ: РЕФОРМИРОВАНИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ УЧЁТА.....	124
Гайдучик Н.В. ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ ДОКУМЕНТОВ.....	126

Дмуховская А.В. ФОРМИРОВАНИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧАСТИИ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	128
Тозик Р.С. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	131
Жукова Д. Ю. СТАТИСТИКА ЗАНЯТОСТИ И БЕЗРАБОТИЦЫ СТУДЕНТОВ, ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ДНЕВНОМ ОТДЕЛЕНИИ В РАМКАХ СПБ ФИЛИАЛА ФИНАНСОВОГО УНИВЕРСИТЕТА ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РФ	133
Ашманкевич Т.В. ВНЕДРЕНИЕ В СИСТЕМУ ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ ЭКЗАМЕНА СРА (CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT.....	135
Борушко И.А. ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ РЕГУЛИРОВАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	137
Гопша А.А. АУДИТ В СРЕДЕ КОМПЬЮТЕРНЫХ ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ.....	139
 АКТУАЛЬНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ ЭКОНОМИКИ	
Ягодко С.П. РАЗРАБОТКА МНОГОФАКТОРНОЙ МОДЕЛИ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ И РЕГУЛИРОВАНИЯ СТАВКИ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	144
Сушко А.С. ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ЗАЛОГ ЕГО УСПЕШНОГО РАЗВИТИЯ НА РЫНКЕ	146
Кесикова А.А. РАЗВИТИЕ «НАРОДНОГО» IPO В КАЗАХСТАНЕ.....	148
Шукайло Ю.И. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РЕЙТИНГ В СТРАНАХ ЕЭП.....	151
Кулешов Д.М. ОПТИМИЗАЦИЯ СОВОКУПНОГО КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	155
Харитоник Д. Д. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ ВЕНЧУРНОГО БИЗНЕСА	158
Щеглова А.В. АНАЛИЗ БАНКОВСКИХ ИННОВАЦИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	161
Кузьмин Н.С. ФОРМИРОВАНИЕ СТРУКТУРЫ ЕДИНОЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КОРЗИНЫ В СТРАНАХ ЕЭП	163
Лукьяненко О.Ю. МЕТОДИ УПРАВЛІННЯ ПРОБЛЕМНОЮ ЗАБОРГОВАНІСТЮ БАНКІВ В УКРАЇНІ	166
Евсюкова М.С. АМОРТИЗАЦИОННЫЕ ОТЧИСЛЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ СТИМУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	168
Ковалюк К.В. МОНИТОРИНГ ИННОВАЦИОННОГО МЕХАНИЗМА В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ.....	170
Гайдукевич И.С. РОЛЬ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РАЗВИТИИ СТРАХОВОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	174
Лавренюк Р.Р. РЕФОРМИРОВАНИЕ ПЕНСИОННЫХ СИСТЕМ В УСЛОВИЯХ СОКРАЩЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ РАСХОДОВ В СТРАНАХ ЕВРОПЫ	177
Потоцкий В. В. УДОСКОНАЛЕННЯ СУЧАСНИХ ПІДХОДІВ ДО РЕГУЛЮВАННЯ ТРАНСФЕРТНОГО ФІНАНСУВАННЯ В УКРАЇНІ	181
Вакиряк Н.И. ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАХОВОГО РЫНКА.....	184
Галанова Е.П. РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА КАК СПОСОБ МИНИМИЗАЦИИ КРЕДИТНОГО РИСКА.....	186
Салашенко Ю.И. АНАЛИЗ МЕХАНИЗМА ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВ АГЕНСТВА ПО ГАРАНТИРОВАННОМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ (ДЕПОЗИТОВ) ДЛЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.....	188

Кожевина Е.Е. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ФАКТОРИНГА. ПОСТРОЕНИЕ МАТРИЦЫ РИСКОВ	191
Реган К.О. НЕОБХОДИМОСТЬ ВНЕДРЕНИЯ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЛИНГА НА ПРЕДПРИЯТИИ.....	193
Новгородская П. Т. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ РЕГИОНОВ	195
Мидянка А.И. РАЗРАБОТКА МОДЕЛИ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НА УРОВНЕ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ.....	199
Белько А. С. СПОСОБЫ ВОВЛЕЧЕНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ В ЭКОНОМИКУ РБ	201
Власкина А. С. ПОСТРОЕНИЕ МОДЕЛИ ОРГАНИЗАЦИИ ПРОЦЕССА БЕНЧМАРКИНГА КАК ЭФФЕКТИВНОГО ИНСТРУМЕНТА ПОСТОЯННОГО УЛУЧШЕНИЯ РАБОТЫ ОРГАНИЗАЦИИ.....	204
Луковская Н.С. ФЕНОМЕН КАТЕГОРИИ МОНЕТАРНОЙ СТОИМОСТИ ЧЕЛОВЕЧЕСКОЙ ЖИЗНИ	214
Токсанбаев М.С. СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ. ЭФФЕКТИВНОСТЬ МЕТОДА ВОЗДЕЙСТВИЯ	217
Шабанов П.Т. РАЗВИТИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ КАК СОСТАВНОГО ЭЛЕМЕНТА РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ.....	220
Левин Е.В. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОАО «БАРАНОВИЧХЛЕБОПРОДУКТ» ДО И ПОСЛЕ ПРИВАТИЗАЦИИ	223
Кочеткова О. Н. УПРАВЛЕНИЕ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКОЙ ОРГАНИЗАЦИЙ СИСТЕМЫ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ В ЦЕЛЯХ МИНИМИЗАЦИИ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА ПРИБЫЛЬ.....	226
Янюк И.А. ПРОБЛЕМЫ СКЛАДСКОГО АУТСОРСИНГА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ В РБ	228
Коваленко А.А ЕВРООБЛИГАЦИИ КАК ЧАСТЬ ФОНДОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	229
Камешкова В.К. РЫНОК АВТОКРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ	231
Моргун О. Ю. РОЛЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В ОБЕСПЕЧЕНИИ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ	234
Петрусевич Е.В. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ ФОНДА СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ НАСЕЛЕНИЯ (НА ПРИМЕРЕ ГОМЕЛЬСКОГО ОБЛАСТНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	237
Липский Д. А. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	240
Ермакова С.В. СВОБОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЗОНЫ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СФЕРЫ ЭКОНОМИКИ	242
Будняк Т.В. ИНВЕСТИРОВАНИЕ КАК СПОСОБ СТИМУЛИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	244
Кудинова А.С. ОХОТА НА УСПЕХ: РЫНОК IPO В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	247
Авчинникова О.И НАПРАВЛЕНИЯ УВЕЛИЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БАЗЫ РЕГИОНА	249
Болотова С.А. ПЛАНИРОВАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БЮДЖЕТА ГОРОДА ГОМЕЛЯ И НАПРАВЛЕНИЯ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ	252
Груцо И.Ю. ПРИСОЕДИНЕНИЕ К ВСЕМИРНОЙ ТОРГОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ КАК ФАКТОР ЛИБЕРАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ	254

Бондаренко В.В. ТОРГОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ УКРАИНЫ И РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СФЕРЕ	256
Жилич Н.В. ОСОБЕННОСТИ ЛИЗИНГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	258
Захарченко Н.С. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	261
Супоницкая А.А. ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	262
Ярута В. В. АНАЛИЗ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КАПИТАЛА И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ. ЭФФЕКТ ОТ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КАПИТАЛА.....	265
Сюборов Е.В. ОБ ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЯХ РАЗВИТИЯ РОЗНИЧНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ.....	269
Кобринец М.И. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СТРАТЕГИЯ: ОЦЕНКА ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ПОТЕНЦИАЛА.....	271
Дмитрищак В. И. ПУТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ	273
Логвинова Е.Ю. ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ПУТИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	275
Бондарь Мария ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА И ЕЕ ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В 2012 ГОДУ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	278
Вакуленко М.В. РОЛЬ КОНТРОЛЛИНГА В ОБЕСПЕЧЕНИИ СБАЛАНСИРОВАННОГО УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ	280

Научное издание

**СБОРНИК НАУЧНЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ
ВТОРОГО МЕЖДУНАРОДНОГО СТУДЕНЧЕСКОГО
НАУЧНОГО ФОРУМА РЕГИОНАЛЬНЫХ
УНИВЕРСИТЕТОВ
«СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ ЗИМА
В БРЕСТЕ – 2012»**

Ответственный за выпуск: **Кивачук В.С.**
Редактор: **Боровикова Е.А.**
Компьютерная вёрстка: **Соколюк А.П.**
Корректор: **Никитчик Е.В.**

ISBN 978-985-493-249-1



Лицензия № 02330/0549435 от 08.04.2009 г.
Подписано к печати 29.04.2013 г.
Формат 60×84 ¹/₈. Бумага «Снегурочка».
Гарнитура «Arial Narrow». Усл. п. л. 34,0. Уч.-изд. л. 36,5.
Тираж 25 экз. Заказ № 443.
Отпечатано на ризографе Учреждения образования
«Брестский государственный технический университет».
224017, Брест, ул. Московская, 267.

