

Новосибирский государственный аграрный университет
Факультет экономики и управления

ФИНАНСЫ И ИХ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ

Сборник материалов III студенческой международной научно-практической
конференции



Новосибирск 2023

НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

ФИНАНСЫ И ИХ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ

Сборник материалов III студенческой международной научно-практической
конференции



Новосибирск 2023

ЗУДК 336(08) Б

БК 65.26, я 431

Ф591

Редакционная коллегия:

О.С. Шинделова, канд. экон. наук, доцент, ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ

Е.А. Жуковская, канд. экон. наук, доцент кафедры учёта и финансовых технологий, ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ

И.А. Севастеева, канд. экон. наук, доцент кафедры учёта и финансовых технологий, ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ

Г.В. Исаева, канд. экон. наук, доцент, ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ – ответственная за сборник

Е.А. Доровских, ст преподаватель , ответственный секретарь конференции, ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ

Д.К. Омуралиева, зав кафедрой «Финансы и кредит» Кыргызского национального аграрного университета им. К.И. Скрябина, директор УИКЦ по поддержке кооперативов , канд. экон. наук, доцент

Финансы и их роль в экономике: материалы III студенческой Международной научно-практической конференции (06 июня 2023 г.). – ИЦ НГАУ «Золотой Колос» Новосиб. гос. аграр. ун-т. – Новосибирск, 2023. – 225 с.

В настоящий сборник вошли материалы студенческой Международной научно-практической конференции и «Финансы и их роль в экономике», которая проходила 06 июня 2023 г. в г. Новосибирск. Основные направления исследований участников конференции касаются обсуждения широкого круга проблем в области финансов и определения их роли в экономике. Материалы сборника предназначены для всех заинтересованных лиц.

© Новосибирский государственный аграрный университет, 2023

Входит в РИНЦ: да

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

А.П. Адова, студент 1-го курса
Е.В. Шаравина, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье представлен обзор тенденций, препятствий и перспектив интеграции финансовых экосистем и маркетплейсов на российском рынке. Основные выводы работы сводятся к необходимости применения комплексного подхода к разработке правил функционирования финансовых и цифровых экосистем и маркетплейсов, а также необходимости повышения уровня цифровой и финансовой грамотности населения.

Ключевые слова: цифровизация, финансовый сектор, финансовые услуги, дистанционные сервисы, информационная безопасность.

DIGITAL TRANSFORMATION OF FINANCIAL SERVICES

A.P. Adova, 1st year student
E.V. Sharavina, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article provides an overview of trends, obstacles and prospects for the integration of financial ecosystems and marketplaces in the Russian market. The main conclusions of the work are reduced to the need to apply an integrated approach to the development of rules for the functioning of financial and digital ecosystems and marketplaces, as well as the need to increase the level of digital and financial literacy of the population.

Keywords: digitalization, financial sector, financial services, remote services, information security.

Актуальность темы исследования обусловлена мировыми тенденциями цифровизации финансового рынка и новыми вызовами современности. Распространение процессов глобализации на деятельность финансовых организаций определяет тенденции цифрового развития взаимодействия с клиентами, в частности, рост потребительского спроса на удаленные услуги во время и после пандемии стимулирует формирование новых финансовых и цифровых платформ.

Для начала стоит отметить, что цифровизация финансового сектора является неотъемлемой чертой развития современной мировой экономики. Для того чтобы субъекты финансового рынка были успешными и конкурентоспособными, необходимо идти в ногу с мировыми тенденциями внедрения передовых технологий и быть «цифровыми». Выполнение этой задачи определяет трансформацию традиционных бизнес-моделей для удовлетворения вызовов современного мира. Кредитные учреждения, страховые компании и другие институциональные инвесторы вносят значительные изменения в совершенствование своей деятельности под влиянием цифровых технологий.

Рассмотрим из чего состоит цифровая инфраструктура. В первую очередь это быстрая платежная система. Человек может совершать мгновенные межбанковские переводы по номеру мобильного телефона круглосуточно. Причем это можно сделать без процентов, через систему быстрых платежей. Также важным компонентом является удаленная идентификация. Удаленная идентификация – это биометрия, то есть идентификация человека по уникальным биологическим и поведенческим характеристикам. Существует пять самых распространенных типов биометрии: отпечаток пальца, изображение лица, голос,

радужная оболочка глаза и рисунок вен ладони. Развитие облачных сервисов для участников финансового рынка. Так одним из самых используемых стал супермаркет финансовых услуг. Финансовые организации предлагают полный комплекс финансовых услуг. Существуют банковские, инвестиционные, консультационные и страховые услуги. Сейчас людям не нужно выходить из дома, чтобы купить продукты, оплатить жилищно-коммунальные услуги и т.д. Все эти действия можно сделать одним кликом в онлайн приложениях. Главная идея последних лет – чем больше дистанционных сервисов, тем лучше для всех. Поставщики продадут больше услуг, а получатели потратят меньше времени и сил, даже если нет локдаунов и самоизоляции. Наиболее востребованными цифровыми финансовыми услугами являются денежные переводы, оплата обязательных платежей, получение справок и выписок, оплата платежей по кредитам/ипотеке. Получение этих услуг чаще всего осуществляется с использованием личного кабинета или мобильного приложения [3].

Доступность услуг является важным преимуществом, которое дает цифровизация. Поскольку появилась возможность получения услуги тем категориям людей, которые не могут посещать офисы кредитных организаций (исходя из физического состояния, нехватки времени и других препятствий). Более быстрое и своевременное, по сравнению с традиционным способом оказания, совершение необходимых транзакций, не зависящее от опыта пользования финансовыми услугами. Расширение числа поставщиков финансовых услуг. Еще одним из преимуществ является открытие онлайн вклада. Данной функцией пользуется множество людей с целью увеличить свои накопления. При этом цифровизация финансовых услуг не лишена недостатков, например, таких как исключение определенных социально уязвимых групп из финансовой системы из-за невозможности пользоваться цифровыми каналами из-за отсутствия смартфона, компьютера (доступ в Интернет, достаточные знания, опыт). С этим чаще всего сталкивается старшее поколение, которое еще не совсем осознает необходимость онлайн ресурсов. Легкость получения финансовых услуг способствует росту закрежденности населения. Также возможны сбои в работе программ или цифровых финансовых платформ. Одним из самых негативных последствий цифровизации финансовых услуг является недоверие потребителей. Это обуславливается тем, что появилось большое количество мошенников, хакеров. Следовательно, возрастает уязвимость потребителя к действиям третьих сторон.

Рассмотрим более подробно основные проблемы информационной безопасности в условиях цифровой трансформации:

1. Трудности с вопросом автоматизации всех процессов информационной безопасности. В обычной средней или даже крупной компании многие процессы информационной безопасности остаются неавтоматизированными, при этом не выработан даже общий подход к их автоматизации. Однако у сотрудников департаментов информационной безопасности (ИБ) есть уверенность в том, что защита работает по всем возможным векторам атак, как внутри периметра, так и в облаках, на мобильных устройствах, веб-серверах и т.д. Возможно, отдельные решения информационной безопасности (антивирусы, межсетевые экраны, системы обнаружения вторжений и т.д.) пока еще обеспечивают определенный уровень безопасности на отдельных участках и снижают количество инцидентов информационной безопасности, но без выработки общей стратегии и политики безопасности в такой организации обязательно будут проблемы с информационной безопасностью в будущем, в ходе внедрения цифровой трансформации.

2. Интеграция ИБ-решений. Хочется отметить, что в большинстве организаций до сих пор плохо с интеграцией различных ИБ-решений, нет сквозной видимости всех угроз, плохо с контролем соответствия требованиям регуляторов.

3. Последствия обновлений программного обеспечения. До сих пор остаются опасными угрозы, связанные с обновлением софта, так как зачастую вместе с «патчами» и «апдейтами» может быть установлено и вредоносное программное обеспечение.

На данный момент наибольшую проблему у специалистов по кибербезопасности вызывают сложные для блокировки полиморфные кибератаки, целевые кибератаки (APT,

«развитая устойчивая угроза»), а также рост использования методологии DevOps, которая повышает риски несвоевременного обнаружения новых уязвимостей [5].

Возникновение перечисленных угроз связано с недостаточным уровнем цифровой и финансовой грамотности, ведущей к недооценке рисков и принятию финансовых решений, ухудшающих положение потребителя. Кроме того «виртуальность» в восприятии денежных средств, сочетающаяся с легкостью совершения финансовой операции (всего несколько кликов), может приводить к росту числа ошибок и неверных действий с негативными финансовыми последствиями.

Для снижения негативных проявлений угроз помимо нормативно-правового регулирования представления цифровых финансовых услуг требуется также реализация системных мер государства, участников финансового рынка и образовательных организаций, направленных на повышение финансовой грамотности населения [4].

Для повышения финансовой грамотности населения банки запускают различные проекты. Так организатором проекта «Онлайн уроки финансовой грамотности» выступил Центральный банк Российской Федерации. Например, в рамках проекта с 2018 г. ведущие бизнес-тренеры Сбербанка проводят вебинары на темы: «Твой безопасный банк в кармане» о банковских картах, «Всё про кредит или четыре правила, которые помогут достичь цели», «Вклады: как сохранить и приумножить» и другие [2].

Таким образом, подводя итоги, можно сделать вывод о том, что современные тенденции развития финансового сектора, а также вызовы современности ставят перед организациями не только новые задачи, но и открывают перспективы эффективной и конкурентоспособной деятельности. Развитие финансово-цифровых платформ на российском рынке будет способствовать усилению конкурентных преимуществ и снижению негативного влияния рыночных угроз на деятельность финансовых организаций. Интеграция финансово-цифровых экосистем и товарных и/или финансовых маркетплейсов расширит спектр предоставления различного рода услуг, повысит качество обслуживания и лояльность потребителей. Это, в свою очередь, будет способствовать взаимодействию финансового и реального секторов экономики на новом уровне.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Выявление закономерностей развития цифровой экономики и базовых признаков нового технологического уклада [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/vyyavlenie-zakonomernostey-razvitiya-tsifrovoy-ekonomiki-i-bazovyh-priznakov-novogo-tehnologicheskogo-uklada> (дата обращения 29.05.2023).
2. Как российские банки повышают финансовую грамотность населения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://plusworld.ru/daily/banki-i-mfo/398529-2/> (дата обращения 03.05.2023).
3. Перспективные направления в развитии финансов. Финансы в цифровой экономике [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://studme.org/405067/finansy/perspektivnye_napravleniya_razvitiya_finansov (дата обращения 29.04.2023).
4. Тема Всемирного дня защиты прав потребителей в 2022 году – «Справедливые цифровые финансовые услуги» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bakaly.bashkortostan.ru/presscenter/news/437375/> (дата обращения 01.05.2023).
5. Угрозы информационной безопасности в эпоху цифровой трансформации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://temofeev.ru/info/articles/ugrozy-informatsionnoy-bezopasnosti-v-epokhu-tsifrovoy-transformatsii/?ysclid=lgtcpgpkvw70379523> (дата обращения 01.05.2023).

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ

А.П. Адова, студентка 1-го курса,

О.С. Шинделова – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В наше время все больше людей задумываются над тем, как умножить свои сбережения или инвестировать свободные деньги. Существует множество различных инвестиционных стратегий, которые помогут достичь желаемых результатов и заработать дополнительный доход. Однако, принимая решение о том, куда вложить свои деньги, необходимо учитывать различные факторы: рыночную конъюнктуру, риски и возможности инвестирования. В данной статье мы рассмотрим основные виды инвестиций и стратегии, которые позволяют получить высокую прибыль при минимальном риске.

Ключевые слова: инвестиции, стратегии, вложения, ценные бумаги, риск.

INVESTMENT STRATEGIES IN THE MODERN WORLD

A.P. Adova, 1st year student,

O.S. Shindelova – scientific supervisor, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. Nowadays, more and more people are thinking about how to multiply their savings or invest their free money. There are many different investment strategies that will help you achieve the desired results and earn additional income. However, when deciding where to invest your money, you need to take into account various factors: market conditions, risks and investment opportunities. In this article, we will look at the main types of investments and strategies that allow you to get high profits with minimal risk.

Keywords: investments, strategies, investments, securities, risk

Инвестирование является одной из наиболее эффективных и выгодных стратегий для достижения финансовой независимости. Однако, в современном мире, выбор инвестиционных стратегий может быть сложным и запутанным процессом. Существует огромное количество различных видов инвестиций, начиная от акций до криптовалюты, каждая из которых имеет свои преимущества и риски.

Перед тем как начинать инвестировать, необходимо определить цели и решить, какой уровень риска готовы принять. Некоторые люди предпочитают консервативные стратегии, которые обеспечивают стабильный доход при минимальном риске. Другие же, склонны к агрессивным стратегиям с большим потенциальным доходом, но также и более высоким уровнем риска.

Одной из самых популярных инвестиционных стратегий является долгосрочное инвестирование в акции компаний. Эта стратегия основывается на покупке акций крупных компаний с хорошей репутацией и перспективами роста. Долгосрочное инвестирование в акции позволяет получить высокую доходность, но требует терпения и умения правильно выбирать компании для инвестирования. Например, можно купить акции Сбербанка по цене 229,29 руб. и при этом доходность в год будет составлять 110,14 руб.[1].

Наиболее выгодным фондом на 2023 г. является БКС Российские акции. Плюсами данного фонда является: в начале 2023 г. будут реинвестироваться дивиденды крупных нефтяников: «Роснефти», ЛУКОЙЛа, «Газпром нефти», «Татнефти», почти 42% активов

фонда занимает нефтегазовый сектор, который может позитивно отреагировать на восстановление цен на нефть [11].

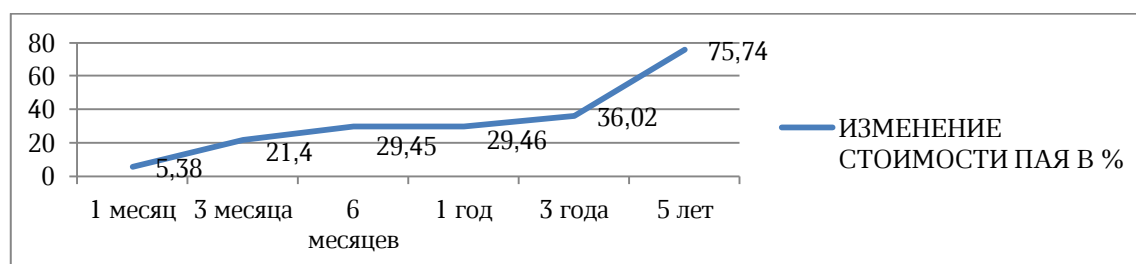


Рисунок 1 – Изменение стоимости пая

Еще одним привлекательным видом инвестиций являются облигации. Облигации представляют собой долговые ценные бумаги, которые выпускаются государством или частными компаниями. Инвесторы получают стабильный доход в виде процентных выплат, а также защиту своих инвестиций при банкротстве компании-эмитента. Например, одной из самых доходных корпоративных облигаций является ГК «Самолет», выпуск БО-П12; дата погашения: 11 июля 2025 г.; доходность к дате погашения: 13,07% [2].

Криптовалюта является новым типом инвестиций, который находится в стадии быстрого развития. Криптовалюты представляют собой цифровые активы, которые можно купить и продать через специализированные биржи. Криптовалюта имеет высокий потенциал для роста, но также несет значительный уровень риска. На данный момент на долгий срок выгодно покупать такие криптовалюты, как Bitcoin, капитализация которой составляет \$520,336,288,637; а также Ethereum, капитализация которой составляет \$221,771,659,773 [3].

Наконец, фондовый рынок – это еще один популярный вид инвестирования. Фондовые рынки представлены множеством фондовых бирж по всему миру, каждая из которых имеет свои уникальные особенности. Инвесторы могут вкладывать свои средства в индексные фонды, которые отражают производительность рынка в целом, или же выбирать акции конкретных компаний. В 2023 г. наиболее выгодно инвестировать в ОПИФ «Сканер» с доходностью в 17,02% (специализация – корпоративные облигации) [4].

В целом, выбор инвестиционной стратегии зависит от ситуации и целей. Независимо от того, какую стратегию выбирать, стоит помнить о необходимости разнообразия портфеля и постоянного мониторинга инвестиционного портфеля.

В современном мире существует множество инвестиционных стратегий, которые позволяют зарабатывать на финансовых рынках. Некоторые из них основываются на принципе долгосрочного инвестирования, а другие – на краткосрочном трейдинге.

Одной из самых распространенных и популярных стратегий является «купи и держи». Ее суть заключается в том, что инвестор приобретает акции или другие финансовые инструменты и держит их в портфеле на длительный период времени, несмотря на колебания цены. Эта стратегия подходит для тех, кто верит в рост компаний и экономики в целом.

Другой популярной стратегией является «ценностное инвестирование». Она основывается на поиске недооцененных компаний, у которых есть потенциал для роста. Инвесторы используют различные методы анализа бизнеса компаний и ее финансовых показателей для определения того, какая компания может быть переоценена или недооценена.

Стратегия «инвестиции в рост» направлена на поиск компаний, которые имеют высокий потенциал роста в будущем. Инвесторы ищут компании, которые могут продолжать расти быстрее, чем индустрия в целом. Эта стратегия может быть более рискованной, но также и более прибыльной.

Стратегия «инвестирование в дивиденды» основывается на инвестировании в акции компаний с высоким дивидендным доходом. Инвесторы получают стабильный доход от дивидендов, и эта стратегия подходит для тех, кто ищет пассивный доход.

Наконец, есть также стратегия «трейдинг», которая обычно используется для краткосрочного заработка на финансовых рынках. Трейдеры покупают и продают активы быстро с целью заработка на разнице между ценами. Она требует большого опыта и знаний о финансовых рынках. [5]

Каждая из этих стратегий имеет свои преимущества и недостатки, а выбор конкретной зависит от личных предпочтений инвестора. Как правило, оптимальная стратегия предусматривает диверсификацию портфеля, чтобы снизить риски и повысить шансы на успех.

Инвестирование является одним из наиболее перспективных способов увеличения капитала. Однако также существует определенный риск, связанный с этой деятельностью. Рассмотрим основные риски и возможности инвестирования [6].

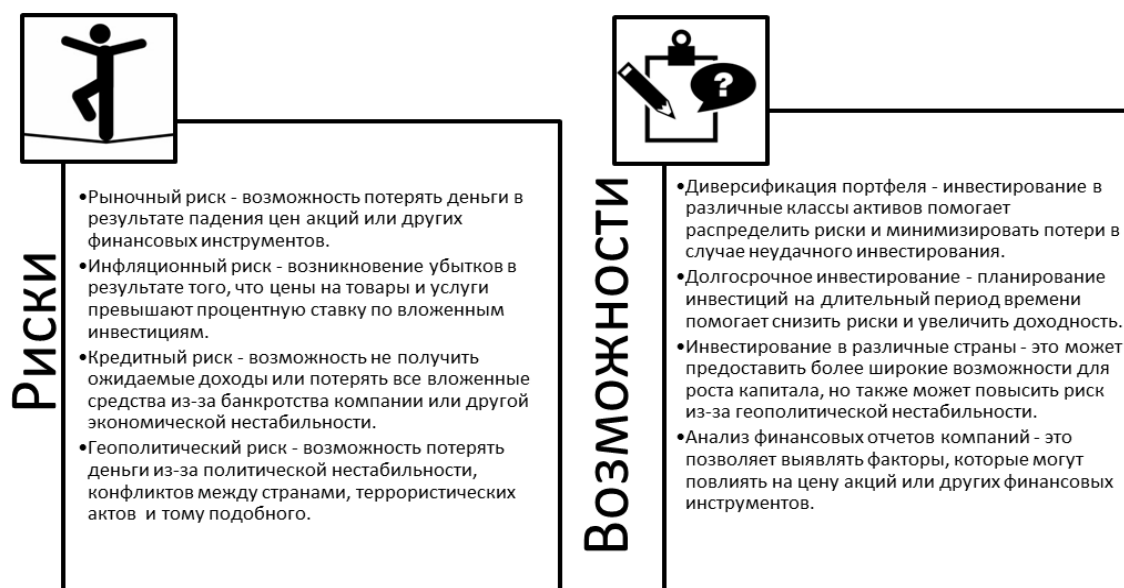


Рисунок 2 – Виды рисков и возможностей

Можно сказать, что инвестирование является одной из самых эффективных стратегий для увеличения капитала, но при этом следует быть готовым к определенным рискам. Выбор правильной стратегии и анализ каждого конкретного случая могут помочь минимизировать эти риски и получить максимальную прибыль.

Далее рассмотрим примеры успешных инвестиционных стратегий.

В современном мире существует множество инвестиционных стратегий, которые позволяют инвесторам получать высокую доходность и минимизировать риски.

Первый пример – диверсификация портфеля. Эта стратегия заключается в распределении капитала между различными активами (акции, облигации, недвижимость, золото и т.д.) с целью минимизации рисков на конкретной позиции. При этом в случае потерь на одной из позиций они компенсируются прибылью на других.

Второй пример – ребалансировка портфеля. Эта стратегия предполагает пересмотр портфеля через определенный период времени (обычно год), чтобы сохранить соотношение между разными активами в рамках заданных параметров. Например, если акции начали приносить больше прибыли, чем облигации, то можно продать лишнее количество акций и купить больше облигаций.

Третий пример – индексные фонды (ETF). Это специальные фонды, которые отслеживают производительность определенного индекса (например, S&P 500) и позволяют инвесторам купить целый пакет акций по низкой цене. Таким образом, инвестор получает диверсифицированный портфель с минимальными комиссиями.

Четвертый пример – инвестирование в акции компаний с высоким ростом. Эта стратегия подразумевает выбор компаний, которые имеют большой потенциал для роста и развития в будущем. Например, компании-технологии или стартапы. Хотя такие акции могут быть более рискованными, они также могут приносить высокую доходность.

Пятый пример – инвестирование в недвижимость. Эта стратегия заключается в покупке недвижимости с целью получения дохода от аренды или перепродажи объекта в будущем. Интересно отметить, что такое инвестирование может быть как краткосрочным (покупка недвижимости для последующей перепродажи), так и долгосрочным (аренда объектов на длительный период) [7].

Конечно же, каждая из этих стратегий имеет свои преимущества и недостатки, и выбор конкретной зависит от инвестора и его целей. Однако все они могут быть успешными при правильном подходе к инвестированию.

Инвестирование может быть сложным и рискованным процессом, особенно для новичков. Однако если вы хотите начать инвестировать свои деньги, есть несколько рекомендаций, которые помогут начинающим избежать ошибок и сделать удачные инвестиции.

1. Начните с малого. Не стоит рисковать большими суммами денег на начальном этапе. Лучше начните со скромных вложений и постепенно увеличивайте объемы инвестиций по мере приобретения опыта.

2. Разнообразьте портфель. Не ставьте все свои яйца в одну корзину – разнообразьте свой портфель инвестиций. Это позволит минимизировать риски и получить более высокую доходность.

3. Изучайте рынок. Чтение финансовых новостей и аналитических материалов поможет вам лучше понять текущую ситуацию на рынке и принимать обоснованные инвестиционные решения.

4. Выбирайте надежных брокеров. Выбор брокера – это очень важный шаг для новичка в инвестировании. Выберите брокера с хорошей репутацией и благоприятными условиями для вас.

5. Не паникуйте. Инвестиции – это долгосрочный процесс, и не стоит паниковать из-за краткосрочных колебаний цен на рынке. Помните, что инвестирование – это игра на длинную дистанцию.

6. Следите за своими инвестициями. Регулярно отслеживайте состояние своих инвестиций и анализируйте результаты. Это поможет вам лучше понять, какие стратегии работают и какие нужно изменить.

7. Не забывайте о налогах. Не забывайте, что доходы от инвестиций облагаются налогами. Если вы налоговый резидент России, то вам придется заплатить 13% со своей прибыли; если вы иностранец – 30%. Брокер удержит за вас налог и перечислит его в государственный бюджет по итогам года. Если вы покупаете иностранные акции, то доходом считается разница между суммой покупки и продажи в рублях. [8]

Исследовав множество российских акций, удалось выявить 10 самых выгодных по доходности за 2022 г. [10].

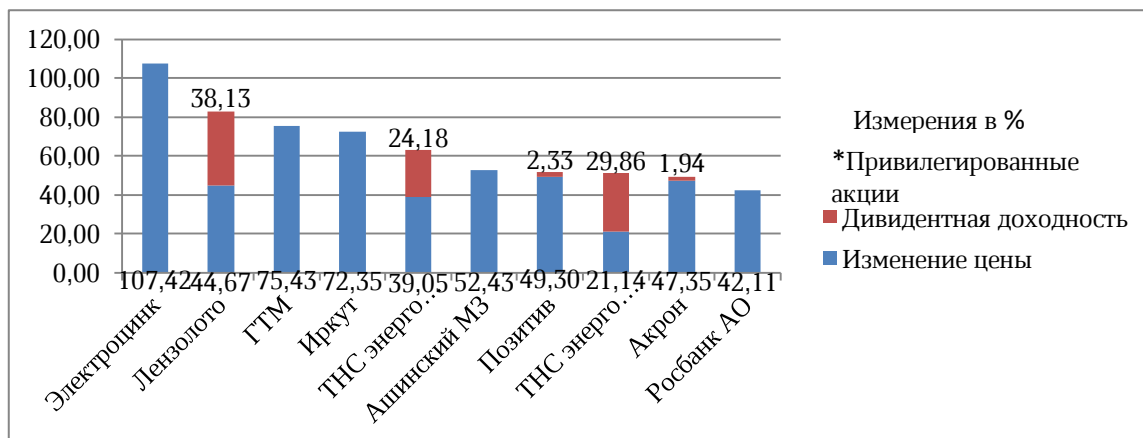


Рисунок 3 – ТОП-10 российских акций по полной доходности

С 1 января 2021 г. налог нужно платить со всех облигаций, как государственных, так и корпоративных. Исключений нет. Ставка – 13% для резидентов и 30% для нерезидентов. Если вы обычный российский частный инвестор, то брокер сначала заплатит государству с ваших дивидендов налог в 13% и потом переведет вам уже чистые деньги. Когда вы получаете дивиденды, например, по американским акциям, то 10% пойдут в американский бюджет, а 3% – в российский.

Кроме обычного брокерского счета, инвестор может открыть индивидуальный инвестиционный счет (ИИС). Он представляет собой тот же брокерский счет, но с возможностью получить налоговый вычет. Возможность его открыть есть только у российских граждан.

ИИС появился в России 1 января 2015 г. Он бывает двух типов – А и Б. В случае со счетом А вы можете вернуть 13% от суммы, которую внесли на ИИС в течение года. Сумма, от которой будут рассчитаны эти 13%, не может превышать Р400 тыс. Поэтому максимально вы можете получить от государства по этой льготе Р52 тыс. в год. Счет типа Б освободит вас от налога на прибыль. То есть весь доход, который вы смогли заработать, торгуя ценными бумагами на ИИС, не будет облагаться подоходным налогом в 13%.

Доходы в виде материальной выгоды, полученные в 2021-2023 гг., не облагаются НДФЛ. В частности, от приобретения ценных бумаг и производных финансовых инструментов [9].

Следуя этим рекомендациям, новички в инвестировании могут избежать многих ошибок и получить высокую доходность от вложений. Главное – не торопиться, изучать рынок и принимать обдуманные решения.

Подводя итог, можно сделать вывод о том, что понимание рисков и умение производить их анализ становится неотъемлемой частью инвестиционной стратегии. Надежный выбор инвестиционных продуктов не всегда гарантирует успешный результат, поскольку все рынки и продукты находятся в постоянном движении. Поэтому, для успешной инвестиционной стратегии, рекомендуется регулярно проводить анализ рынка и вносить коррективы в портфель в зависимости от обстановки.

В целом, инвестиционные стратегии основываются на анализе текущего рынка, прошлых тенденций и прогнозах его развития в будущем. Хотя гарантий успеха нет, оптимальный выбор инвестиционной стратегии, диверсификация портфеля и умение анализировать риски позволят сделать инвестиции максимально прибыльными и безопасными, даже в сложных условиях современного мира.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Инвестиции в акции рисков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://bcs.ru/markets?refid=16625&utm_source=yandex&utm_medium=cpc&utm_campaign=726

08068~BCS_StocksBUY_RF_Poisk&utm_content=4866782870~ 37476403832~11926843484~desktop~65~premium~none&_openstat=ZGlyZWN0LnlhbmRleC5ydTs3MjYwODA2ODsxMTky Njg0MzQ4NDt5YW5kZXgucnU6cHJlbWl1bQ&yclid=13834368390076301311 (дата обращения 10.05.2023).

2. Какие облигации купить в 2023-м: 15 надежных выпусков с высокой ставкой [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/63ab60a39a79476a7f601809> (дата обращения 15.05.2023).

3. Как выбрать криптовалюту для инвестирования в 2023 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cryptonisation.com/kak-vybrat-kriptovaljutu-dlja-investirovaniya/> (дата обращения 20.05.2023).

4. Лучшие фонды на 2023 год: перспективные ПИФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/63a5d1789a7947746eecd23b> (дата обращения 10.05.2023).

5. Каковы различные стратегии инвестирования? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://translated.turbopages.org/proxy_u/en-ru.ru.08e56729-645a0fa4-12bbdd55-74722d776562/ <https://www.yahoo.com/news/different-investing-strategies-140012226.html> (дата обращения 30.05.2023).

6. Основные понятия финансовых рисков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://asu-analitika.ru/osnovnye-ponjatija-finansovyh-riskov> (дата обращения 10.05.2023).

7. Инвестиционные стратегии: какими они бывают и как выбрать свою [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://gazprombank.investments/blog/education/investstrategies/> (дата обращения 01.06.2023).

8. Инвестиции: с чего начать чайнику? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://dzen.ru/a/Y-oDqgoqf1u0r4SH_ (дата обращения 27.05.2023).

9. Что такое инвестиции и как стать инвестором: обзор [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/636246da9a7947b75bfb9db> (дата обращения 17.05.2023).

10. 10 лучших российских акций 2022 года. Рейтинг «РБК Инвестиций» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/63c934e19a7947993ede541c> (дата обращения 10.05.2023).

11. БКС Мир Инвестиций [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://bcs.ru/foryou/pif_ (дата обращения 10.05.2023).

УДК 349.41

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА РЫНКА ОРГАНИЧЕСКИХ ПРОДУКТОВ В РОССИИ

М.Д. Анкудинова, студент 1-го курса
О.С. Шинделова, канд. экон наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Рассматривается вопрос о государственной поддержке рынка органических продуктов в России. Утверждается, что российский рынок органических продуктов имеет огромный потенциал и может стать одним из важнейших секторов экономики. Однако без поддержки со стороны государства развитие этого рынка будет затруднено. Статья рассматривает различные меры поддержки, такие как субсидии на производство органических продуктов, научные исследования, обучение фермеров, поддержка экспорта и другое. В заключении отмечается, что государство должно уделять большее внимание рынку органических продуктов и принимать меры для его развития.

Ключевые слова: государственная поддержка, рынок органической продукции, сельское хозяйство, направления развития, меры поддержки.

STATE SUPPORT OF THE ORGANIC PRODUCTS MARKET

M.D. Ankudinova, 1st year student

O.S. Shindelova, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. The issue of state support of the organic products market in Russia is being considered. It is argued that the Russian market of organic products has huge potential and can become one of the most important sectors of the economy. However, without government support, the development of this market will be difficult. The article examines various support measures, such as subsidies for the production of organic products, scientific research, training of farmers, export support, and more. In conclusion, it is noted that the state should pay more attention to the market of organic products and take measures for its development.

Key words: state support, organic products market, agriculture, development directions, support measures.

На данный момент органическое производство является важным направлением сельскохозяйственной деятельности, так как позволяет сохранить высокий потенциал страны в данной сфере в долгосрочной перспективе.

По итогам 2021 г. рынок органической продукции в РФ составил 24,4 млрд руб., из которых 15,3 млрд руб. являются импортной продукцией. Объем производимой органической продукции в РФ составил 12,8, а 3,7 млрд руб. составила экспортируемая продукция. На мировом рынке доля РФ составила 0,2%. На продовольственном рынке России доля органической продукции – 0,13%.

На рынке органических продуктов в России наблюдается рост в среднем на 10% с 2010 г., в 2015-2016 гг. темпы роста снизились в связи с кризисом 2014 г., но начиная с 2017 г. наблюдается устойчивый рост данного рынка [1].

Органическое производство регулируется на законодательном уровне. Введён единый образец знака органической продукции, Минсельхоз России ведёт единый государственный реестр производителей органической продукции, аккредитовано 15 органов по сертификации органического производства и реализуется образовательные программы по повышению квалификации и подготовки кадров в секторе органического хозяйства.

За 2021 г. налогооблагаемая прибыль производителей органической продукции составила 3,2 млрд. руб., налоговые выплаты составили 280 млн руб., отчисления в соц. фонды – 400 млн руб.

Больше половины сертифицированных производителей являются субъектами малого или среднего предпринимательства, для которых производство органической продукции позволяет конкурировать с крупными компаниями за счёт качества их продукции, но отсутствие специальных кредитных продуктов для производителей органики влияет на финансовое состояние таких предприятий, так как неравные условия кредитной нагрузки органических производителей увеличивает их финансовые риски и снижает финансовую устойчивость, сокращает возможности для технической и технологической модернизации.

Меры государственной поддержки органического сельского хозяйства, предусматриваемые ФЗ «Об органической продукции», прописаны Федеральным законом от 29 декабря 2006 г. №264-ФЗ «О развитии сельского хозяйства» [2].

Производители органики могут получать компенсацию части затрат на иностранную сертификацию продукции и субсидирование продвижения продукции АПК на внешние рынки; льготные тарифы и компенсацию части затрат на транспортировку

сельскохозяйственной и продовольственной продукции; возмещение части прямых понесенных затрат на создание и модернизацию объектов агропромышленного комплекса, на приобретение и ввод в промышленную эксплуатацию маркировочного оборудования льготный лизинг высокотехнологичного оборудования и техники; возмещение части прямых понесенных затрат на создание и модернизацию объектов по переработке сельскохозяйственной продукции; льготное кредитование на различных условиях.

С 2020 г. производители могут получать компенсирующую субсидию (утверждена Правилами предоставления и распределения субсидии из федерального бюджета бюджетам субъектов РФ на поддержку сельхоз производства) и стимулирующую субсидию (утверждена Правилами предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов РФ на стимулирование развития приоритетных подотраслей АПК и развития малых форм хозяйствования) [3].

В некоторых субъектах РФ реализуется отдельные меры поддержки, такие как субсидирование 50% затрат на биологические средства защиты, питания, ветпрепараты, кормовые добавки для животных, разрешенные к применению в органическом сельском хозяйстве; господдержка на аренду помещений для реализации органической и фермерской продукции; возмещения затрат на обучение и маркетинговые исследования; погектарная поддержка на период конверсии земель; политровая поддержка по молоку, позволяющая компенсировать первичные потери при переходе на органику.

Кроме того, в настоящее время на стадии общественного обсуждения находится «Стратегия развития органического производства в российской федерации до 2030 года» Минсельхоза, в которой приоритетными направлениями развития являются развитие внутреннего потребительского рынка, развитие экспорта органической продукции, а также расширение органической производственной базы и развития технологий, а именно увеличение площади земель, на которых применяется технология органического земледелия, и рост продуктивности производства. В данном документе предлагаются различные виды государственной поддержки рынка органической продукции.

В первую очередь планируется проведение мероприятий по сокращению административных барьеров и избыточных требований, как закрепленных на уровне федерального законодательства, так и в подзаконных актах. Это позволит снизить издержки на соблюдение требований и уменьшить нагрузку на бюджетные организации, которые предоставляют данные услуги.

Некоторые мероприятия нацелены на внедрение более эффективного регулирования, позволяющего получить более значимые эффекты для развития отрасли без существенного увеличения расходов. Главным фактором этого направления является повышение прозрачности, и как следствие, эффективности и сокращение избыточных обязательных требований и разрешительных процедур, действующих в этой сфере [4].

Меры по созданию дополнительных стимулов по ускорению введения залежных земель и лесных угодий в использование для сбора пищевых лесных ресурсов также является одной из приоритетных мер, если учитывать, что ввод в оборот площадей земель, на которых применяется технология органического земледелия, обеспечивает значительный рост производства органической продукции.

Стратегически развитию экспорта органической продукции из России будет способствовать заключение соглашений о взаимном признании органических сертификатов. Приоритетными рынками являются страны Азии. Также для поддержки развития экспорта органической продукции планируется проведение следующих мероприятий: льготные кредитование и лизинг, компенсация затрат на сертификацию и транспортировку продукции для экспортоориентированных сельхозпроизводителей органической продукции; проведения мероприятий по продвижению отечественной продукции, а именно участие в профильных выставках, шоу кейсах и других мероприятиях за рубежом; информационно-аналитическая поддержка российских экспортеров органики, изучение конъюнктуры рынков органических продуктов в зарубежных странах.

В целях расширения потребления органической продукции на внутреннем рынке и повышения доверия потребителей к органическим продуктам требуется начинать с постепенного информирования потребителей о качествах органики, об ассортименте и местах, где можно ее приобрести. Создание каналов коммуникации участников данного рынка, продвижение органической продукции в розничных точках продажи и развитие агрегаторов внутреннего спроса и кооперации на рынке путем частичного бюджетного субсидирования их работы будут являться решением данной проблемы.

Создание механизмов внедрения технологий и инноваций является необходимостью для развития рассматриваемого рынка. К этому также относится поддержка выходящих на рынок стартапов в органической отрасли для увеличения их доли. Такими механизмами станут апробации новых технологий и развитие новых проектов при поддержке местных органов власти.

Важным элементом развития органического производства в стране станет проведение предпринимательских акселераторов в области органического сельского хозяйства. Также студенты во время обучения получают возможность начать свое дело, развивать проект и продолжить его после окончания обучения, а предприниматели получают материальную поддержку [5].

Еще одним направлением развития рынка органики является обеспечение данной отрасли квалифицированными кадрами. Для решения данной проблемы планируется применение таких мер, как разработка профессиональных образовательных стандартов и программ для всех уровней образования, развитие сети профессиональной подготовки и переподготовки кадров для органического сельского хозяйства, повышение доступности качественных образовательных программ в области органического сельского хозяйства путем создания цифровых курсов по различным программам, создание в пилотных регионах агроклассов по органическому земледелию на базе общеобразовательных организаций и детских школ фермера на базе летних лагерей.

Развитие производственных кластеров будет способствовать развитию внутренней производственной инфраструктуры и кооперации. Предусматривается создание территориальных кластеров путем предоставления на льготных условиях земельных участков и подключения к инфраструктуре, а также частичная поддержка в виде субсидий на создание базовой инфраструктуры в течение первых трех лет функционирования кластера.

Содержание мероприятий, объемы их финансового обеспечения за счет ассигнований федерального бюджета и механизмы предоставления государственной поддержки производителям органической продукции определяются в рамках соответствующих государственных программ Российской Федерации в пределах бюджетных ассигнований, предусмотренных в федеральном бюджете. Источниками финансового обеспечения реализации государственной поддержки могут являться государственные институты развития, создаваемые Российской Федерацией или субъектами Российской Федерации; проектные структуры, управляющие реализацией профильных федеральных проектов; специальные фонды, созданные для участия в реализации инвестиционных проектов в отрасли [6].

Правительства разных регионов могут устанавливать различные льготы внутри своего субъекта. К примеру, Министерство сельского хозяйства Новосибирской области с 01.12.2022 по 10.12.2022 проводит отбор заявок на получение субсидий на возмещение части затрат на подтверждение соответствия производства органической продукции межгосударственным и международным стандартам в сфере производства органической продукции, за счет средств областного бюджета Новосибирской области.

Министерством сельского хозяйства Новосибирской области в соответствии с постановлением Правительства Новосибирской области от 02.02.2015 №37-п «О государственной программе Новосибирской области «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Новосибирской области» в период с 01.12.2022 по 10.12.2022 проводит отбор заявок на

получение субсидий на возмещение части затрат на подтверждение соответствия производства органической продукции межгосударственным и международным стандартам в сфере производства органической продукции, за счет средств областного бюджета Новосибирской области, на 2022 г.

Государственная поддержка рынка органических продуктов в России является важным фактором для развития данного сегмента экономики. Принимаемые меры, такие как субсидирование производства, научные исследования, обучение фермеров и другие, позволяют увеличить потребление органической продукции российскими гражданами, способствовать сохранению здоровья почв, биоразнообразия и благоприятной экологии, обеспечить привлечение дополнительных инвестиций в отрасль и способствовать снижению ежегодных затрат в сфере здравоохранения, связанных с неинфекционными заболеваниями, обусловленными рационом питания, в результате улучшения качества продуктов питания и изменения существующих моделей потребления продовольствия. В связи с этим, государство должно продолжать создавать и улучшать условия для устойчивого развития рынка органических продуктов в России.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. За прошлый год число производителей органической продукции в России увеличилось на 52% // Министерство сельского хозяйства Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: <https://mcx.gov.ru/press-service/news/za-proshlyy-god-chislo-proizvoditeley-organicheskoy-produktsii-v-rossii-uvelichilos-na-52/> (дата обращения: 05.05.2023).
2. Министерство сельского хозяйства Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: <https://mcx.gov.ru/> (дата обращения: 01.05.2023).
3. Об органическом сельском хозяйстве в Российской Федерации // Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: <http://council.gov.ru/activity/activities/roundtables/86050/> (дата обращения: 06.05.2023).
4. Разрабатывается государственная стратегия развития органического сельского хозяйства // Союз органического земледелия [Электронный ресурс]. – URL: <https://soz.bio/razrabatyvaetsya-gosudarstvennaya-str/> (дата обращения: 09.05.2023).
5. Союз органического земледелия [Электронный ресурс]. – URL: <https://soz.bio/> (дата обращения: 06.05.2023).
6. Стратегия развития органического производства в Российской Федерации до 2030 года // Союз органического земледелия [Электронный ресурс]. – URL: <https://soz.bio/strategiyu-razvitiya-organicheskogo-pr/> (дата обращения: 07.05.2023).

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

М.Е. Барков, студент

И.А. Севастеева – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье рассмотрены вопросы анализа финансовой устойчивости организации. Теоретические и практические аспекты этой проблемы нашли широкое отражение в научных исследованиях отечественных и зарубежных финансистов. В статье отмечено, что финансовая устойчивость выступает основой стабильного функционирования организации на конкурентном рынке. Следует уделять особое внимание экономической сущности и показателям финансовой устойчивости, процессу обеспечения устойчивого финансового развития организации, выработке методического подхода к оценке финансовой устойчивости.

Ключевые слова: предприятие, финансовая устойчивость, коэффициенты, ликвидность.

ANALYSIS OF THE FINANCIAL STABILITY OF THE ORGANIZATION

M.E. Barkov, student

I.A. Sevasteeva – Scientific adviser, Ph.D. economy Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article deals with the analysis of the financial stability of the organization. Theoretical and practical aspects of this problem are widely reflected in the scientific research of domestic and foreign financiers. The article notes that financial stability is the basis for the stable functioning of an organization in a competitive market. Particular attention should be paid to the economic essence and indicators of financial stability, the process of ensuring the sustainable financial development of the organization, and the development of a methodological approach to assessing financial stability.

Key words: enterprise, financial stability, coefficients, liquidity.

В современных условиях развития экономики и социальной сферы вопросам обеспечения финансовой устойчивости организации уделяется все большее значение. Определение направлений повышения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта предполагает анализ и оценку текущего положения организации, позволяет определить ее сильные и слабые стороны и выявить возможности для улучшения и поддержания его устойчивого финансового положения.

Анализ различных точек зрения на экономическую сущность финансовой устойчивости организации показал, что данное понятие является довольно сложным. Высшим проявлением финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта является превалирование собственных источников финансирования над заемными.

Финансовая устойчивость организации обеспечивается рациональным соотношением величины собственного и заемного капитала. Она характеризуется размещением и эффективным использованием средств и источников формирования запасов.

Определим тип финансовой устойчивости на примере ООО «Сибирская Нива» Маслянинского района, Новосибирской области.

Определим тип финансовой устойчивости в таблице 1. В 2019 г. у организации хватает долгосрочных источников финансирования для того, чтобы создать минимально необходимый объем запасов готовой продукции, материалов, запасных частей, что позволит

занимать устойчивое финансовое, производственное, сбытовое положение в среднесрочной перспективе. Дефицит собственных оборотных средств при этом равен 16285491 тыс. руб. Это означает, что компания относится к категории предприятий с нормальным уровнем финансовой устойчивости.

Таблица 1 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «Сибирская нива», тыс. руб.

Показатели	2019 год	2020 год	2021 год
Собственный капитал и резервы предприятия	603044	685102	1279231
Внеоборотные активы (первый раздел баланса)	9958477	10382751	15515379
Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	(-9355433)	(-9697649)	(-14236148)
Долгосрочные кредиты и прочие долгосрочные обязательства	12408278	15368421	17933041
Наличие собственных и долгосрочных средств для формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4)	3052845	5670772	3696893
Краткосрочные кредиты и прочие текущие обязательства	2109063	6351627	4237191
Общая величина основных источников средств для формирования запасов (стр. 5 + стр. 6)	5161908	12022399	7934084
Общая величина запасов	3149825	3732015	2049343
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	(-12505258)	(-13429664)	(-16285491)
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр. 8)	(-96980)	1938757	1647550
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов (стр. 7 – стр. 8)	2012083	8290384	5884741
Тип финансовой устойчивости	Проблемное состояние	Удовлетворительная устойчивость	Удовлетворительная устойчивость

Устойчивость ООО «Сибирская Нива» была нормальной на конец 2021 г., что связано с достаточным объемом долгосрочных обязательств для создания запасов, что позволит бесперебойно функционировать как основным, так и вспомогательным бизнес-единицам предприятия.

Следовательно, такое финансовое положение можно охарактеризовать как приемлемое.

Того объема денежных средств ООО «Сибирская Нива», которые получены от продажи услуг и товаров, хватит, чтобы покрыть текущие и долгосрочные обязательства в течение 41,62 месяцев. Способность отвечать по долгам несколько выросла, что связано с уменьшением соответствующего показателя на 5,12 месяцев.

Для погашения обязательств по займам, а именно по самому телу кредита, организации потребуется 44,21 месяцев при эффективности, проявленной в 2019 г., и уже 39,39 месяцев на конец 2021 г. Такое повышение платежеспособности ООО «Сибирская Нива» положительно сказывается на оценке кредитоспособности компании и может привести к удешевлению заемных средств.

В 2021 г. по сравнению с 2019 г. потребуется меньший период времени для того, чтобы ответить по обязательствам, связанным с теми контрагентами, которые сформировали кредиторскую задолженность ООО «Сибирская Нива». Это снижает риски для себестоимости, а именно вероятность ее повышения. Компании требуется на 0,24 месяцев меньше времени для оплаты товаров и услуг от поставщиков, а также решения других актуальных задач.

ООО «Сибирская Нива» способно без проблем выполнить свои обязательства по начисленным процентам, о чем свидетельствует достаточный объем созданной прибыли до

уплаты процентов и налогов для того, чтобы осуществить финансовые расходы. На каждый рубль процентных расходов у компании в наличии 1,49 руб. EBIT в 2021 г. Доверие со стороны кредитных организаций и других участников финансового рынка, которые предоставляют свои средства во временное использование под определенный процент, повышается в 2019-2021 гг., ведь способность покрывать начисленные проценты растет.

Рассмотрев итоги финансового состояния ООО «Сибирская нива» в динамике за три года, можно сделать общий вывод, что финансовое состояние предприятия является удовлетворительными, и к концу 2021 г. улучшилось.

Для усовершенствования работы ООО «Сибирская нива» нужно искать пути по повышению экономической эффективности его деятельности. Такими резервами является финансовая стратегия предприятия, при разработке, которой особое внимание следует уделить: полноте выявления денежных доходов; максимальному снижению себестоимости продукции; правильному распределению и использованию прибыли; определению потребности в оборотных средствах; рациональному использованию капитала предприятия; работе с персоналом; внедрению новых технологий.

Рассмотрим предлагаемые направления улучшения финансового состояния ООО «Сибирская нива».

1. Мероприятия по снижению кредиторской и дебиторской задолженности предприятия. Сложно представить предприятие, у которого не было бы кредиторской задолженности перед поставщиками. При умелом управлении такая задолженность может стать дополнительным, а главное, дешевым источником привлечения заемных средств. Поэтому от того, как выстраиваются отношения с контрагентами, согласовываются условия заключаемых договоров, отслеживаются сроки их оплаты, во многом зависит эффективность использования полученных средств.

На данном предприятии, для наиболее эффективного результата, предлагается принять в штат специалиста по управлению дебиторской задолженностью.

Специалист будет собирать данные о клиентах в систему (базу данных). В этой системе будет размещаться информация о контрагентах, нарушающих условия оплаты. Должна быть создана система балльной оценки надежности контрагента на основании анализа работы с ним. Все контрагенты объединяются в группы по уровню надежности:

- группа риска;
- группа повышенного внимания;
- группа надежных клиентов;
- «золотые клиенты».

2. Повышение доходов за счет проведения рекламной компании.

В настоящее время в маркетинговой деятельности ООО «Сибирская нива» присутствуют следующие виды рекламы: листовки, буклеты фирмы. При этом расходы на рекламу являются одними из самых низких. Для более эффективной коммерческой деятельности предприятия необходимо повысить отдачу от рекламной деятельности. Это нужно для привлечения дополнительных клиентов и, соответственно, для роста товарооборота фирмы.

Рекламная кампания ООО «Сибирская нива» помимо существующих видов рекламы, должна включать в себя следующие формы рекламы: регулярное участие в выставках и тендерные торги.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Жалнова М.Н. Анализ финансовой устойчивости организации / М.Н. Жалнова. – Текст: электронный // Научное обозрение. Международный научно-практический журнал. – 2022. – №2. – URL: <https://srjournal.ru/2022/id360/> (дата обращения 17.12.2022).

2. Маркова А.А. Обеспечение финансовой безопасности хозяйствующего субъекта // А.А. Маркова, Н.Н. Катайкина, Л.А. Абелова / Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2021. – №3-1. – С. 6875.

3. Саадуев Ш.А. Экономико-статистические методы анализа финансовой устойчивости предприятия // Ш.А. Саадуев / Тенденции развития науки и образования, 2021. – №72-3. – С. 84-88.

УДК 336.01

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ, МЕТОДЫ ЕЕ ОЦЕНКИ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ

М.Е. Барков, студент

И.А. Севастеева – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье рассматривается понятие финансовой устойчивости предприятия, описываются современные подходы к оценке финансовой устойчивости и пути ее повышения. Подчеркивается важность управления финансовой устойчивостью предприятия в современных условиях внешних угроз.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, методы анализа, управление финансовой устойчивостью, факторы финансовой устойчивости.

FINANCIAL STABILITY OF THE ENTERPRISE, METHODS OF ITS ASSESSMENT AND PROVISION

M.E. Barkov, student

I.A. Sevasteeva – Scientific adviser, Ph.D. economy Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article discusses the concept of financial stability of an enterprise, describes modern approaches to assessing financial stability and ways to improve it. The importance of managing the financial stability of an enterprise in the current conditions of external threats is emphasized.

Key words: financial stability, methods of analysis, financial stability management, factors of financial stability.

Финансовая устойчивость является одним из важнейших факторов финансово-экономической деятельности организации, используемой в целях оценки финансового состояния компании. В рыночных условиях всем коммерческим отношениям и любым операциям купли-продажи предшествует анализ финансового состояния компании: анализируется контрагент, в частности финансовая устойчивость и платежеспособность потенциального коммерческого партнера.

Актуальность, необходимость создания единой системы финансового воздействия на сбалансированное движение ресурсов и капитала в рамках предпринимательских структур, применения нового рыночного законодательства к управлению денежным оборотом и формированию целевых источников финансирования, стимулирование деловой активности, экономического роста, накопления капитала, эффективных воспроизводственных процессов.

Целью работы является систематизация теоретических исследований по теме оценки финансовой устойчивости компании.

Исходя из поставленной цели, можно определить задачи работы:

- 1) рассмотреть финансовую устойчивость предприятия как одну из важнейших характеристик финансового состояния;
- 2) изучить методику анализа финансовой устойчивости предприятия;
- 3) определить факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость предприятия;
- 4) выявить направления повышения финансовой устойчивости предприятия, в т.ч. инновационные.

Рассмотрим понятие, важность которого неоспорима в современных условиях хозяйствования. Финансовое состояние предприятия — это процесс движения денежных потоков, обслуживающих производство и реализацию его продукции. Данная категория является экономической, отражающая состояние капитала в процессе кругооборота и способность субъекта не только к погашению долговых обязательств, но и саморазвитию на установленный момент времени.

М.Е. Гребнева: «Под финансовой устойчивостью понимается один из главных показателей, дающий общее представление о состоянии дел в организации, о ее платежеспособности, финансовой дисциплине, стабильности деятельности, зависимости от кредитов и займов» [2].

А.Д. Шерemet «Финансовая устойчивость — это способность организации поддерживать свое существование и бесперебойную работу, благодаря наличию определенных свободных средств и сбалансированности финансовых потоков» [7].

Такие авторы, как Щевьёва В.А. и Попов А.В., говорят, что «финансовая устойчивость предприятия — это совокупность экономических и финансовых показателей предприятия, определяющих возможность получения максимальной прибыли в результате вложения капитала при минимальном риске вложения средств» [8].

Методология экономико-статистического анализа финансовой устойчивости предприятия основана на трех областях знаний — это экономика, математика и статистика. При этом, к экономическим методам, использующимся в анализе, относятся:

- анализ коэффициентов;
- метод моделирования (факторный анализ);
- матричные методы, и др. [1].

Статистические методы анализа включают использование средних и относительных значений, индексный метод, корреляционный анализ и регрессионный анализ и т.д. Математические методы, используемые в экономическом анализе, включают методы, основанные на математическом программировании (линейное, нелинейное, динамическое программирование); методы операционного исследования (теория игр, теория графов и др.) [6].

В отечественной практике используются следующие методы анализа финансовой устойчивости:

1. Горизонтальный анализ — заключающийся в сравнении каждой позиции предыдущим отчетным периодом. Результаты данного вида анализа дают оценку изменениям основных показателей финансовой отчетности. Этот метод применяется при анализе баланса. Недостатком данного анализа является то, что в условиях инфляции данные сложно сопоставимы. Чтобы преодолеть этот недостаток данные необходимо пересчитать.

2. Вертикальный (структурный) анализ используется для определения структуры конечных финансовых показателей. В этом случае можно определить влияние каждого показателя отчетности на общий результат. Чаще всего данный метод используют при анализе структуры баланса посредством расчета удельного веса отдельных статей в итоговой сумме или в контексте основных групп статей. Особенностью данного анализа является возможность представления структуры показателей в динамике, что является необходимостью для контроля и последующего прогнозирования изменений в структуре активов и пассивов бухгалтерского баланса. [3]

3. Трендовый анализ является подвидом горизонтального анализа, который используется при сравнении показателей за период, превышающий три года и в целях проведения сравнений за длительный период, используются индексы. Сущность трендового анализа закладывается в сравнении каждой позиции в отчете с несколькими предыдущими периодами в целях определения тренда. Тренд представляет собой основную тенденцию показателя. Чтобы рассчитать ряд индексов, необходимо выбрать базовый год для всех показателей. В качестве базового года лучше выбрать отчетный год, который типичен для коммерческих условий. При использовании числовых индексов процентные изменения следует интерпретировать только по сравнению с базовым годом. Этот тип анализа является перспективным, имеющим прогнозный характер и используется для прогнозирования отдельных показателей финансовой деятельности или финансового положения компании в целом на будущий период.

4. Сравнительный анализ используется финансовым аналитиком чтобы сравнивать отдельные показатели финансовой деятельности компании. Использование данного метода позволяет выявить схожие и отличительные признаки в однородных объектах, а также определить изменения уровня отдельных экономических показателей, проследить тенденции и закономерности их развития.

5. Факторный анализ представляет собой метод, позволяющий изучать влияние факторов на значение результативного показателя. Факторный анализ является прямым, если результативный показатель разделен на составные компоненты, и обратным, если отдельные элементы объединены в общий результативный показатель. [5]

Можно выделить такие пути укрепления финансовой устойчивости предприятия, как:

- увеличение собственного капитала;
- сокращение излишних внеоборотных активов;
- уменьшение излишков запасов;
- оптимизация заемного капитала;
- создание резервов по сомнительным долгам;
- применение оптимального режима налогообложения [4].

Изучив национальную экономическую литературу по финансовому анализу, можно сделать вывод, что существует целый ряд разнообразных методов и приемов для анализа финансовой устойчивости организации. Наиболее распространенными методами анализа финансовой устойчивости являются логические методы обработки информации и экономико-математические методы анализа коэффициентов.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Вахрушина М.А. Управленческий анализ: учебник / коллектив авторов; под ред. М.А. Вахрушиной. – М.: КНОРУС, 2020. – 220 с.
2. Гребнева М.Е. Финансовая устойчивость предприятия // М.Е. Гребнева / Вестник Курского государственного университета: Серия «Экономика», 2018. – №6. – С. 67.
3. Ефимова О.В. Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений (Магистратура) / О.В. Ефимова. – М.: КНОРУС, 2020. – 320 с.
4. Калачёв Е.С. Исследование финансовой устойчивости предприятия // Е.С. Калачёв / Аллея науки. 2021. – №1(52). – С. 266-269.
5. Никифорова Н.А. Комплексный экономический анализ: учебник / Н.А. Никифорова – М.: КноРус, 2019. – 300 с.
6. Саадиев Ш.А. Экономико-статистические методы анализа финансовой устойчивости предприятия // Ш.А. Саадиев / Тенденции развития науки и образования. – 2021. – №72-3. – С. 84-88.
7. Шеремет А.Д. Финансовый анализ: учеб.-методич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.А. Козельцева. – М.: Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, 2020. – 153 с.

8. Щевьёва В.А. Влияние инновационной деятельности предприятия на его финансовую устойчивость [Электронный ресурс] // В.А. Щевьёва, А.В. Попов / Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanieinnovatsionnoy-deyatelnosti-predpriyatiya-na-egofinansovuyu-ustoychivost/viewer> (дата обращения 12.12.2022).

УДК 636.37

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Л.Н. Барышева, студент 1-го курса

А.А. Густелёва, студент 1-го курса

Г.В. Исаева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный университет

Аннотация. В данной статье будут рассмотрены определение понятия «ценные бумаги», влияние на рынок ценных бумаг различных факторов на примере Российской Федерации в 2022 Г., а также развитие рынка ценных бумаг.

Ключевые слова: ценные бумаги, Московская биржа, акции, облигации, фондовый рынок.

THE SECURITIES MARKET IN MODERN CONDITIONS

L.N. Barysheva, 1st year student

A.A. Gusteleva, 1st year student

G.V. Isaeva, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. This article will consider the definition of the concept of «securities», the impact on the securities market of various factors on the example of the Russian Federation in 2022, as well as the development of the securities market.

Key words: securities, Moscow Exchange, stocks, bonds, stock market.

В современном обществе ценные бумаги активно вовлечены в финансовые процессы и осуществляют ряд значимых функций в рыночных отношениях.

Фондовый рынок неотделим от финансового рынка. Ценные бумаги можно применять для перелива капиталов, это дополнительное средство получения дохода, а также могут помочь удовлетворить материальные потребности граждан и юридическим лицам.

Применение ценных бумаг дает возможность правительствам, а также предприятиям увеличить область собственных источников финансирования, а потенциальные трейдеры приобретают возможность инвестировать средства в обширный круг финансовых объединений. Участники финансовых отношений могут рассматриваться с точки зрения их отношения к денежным ресурсам: первая группа нуждается в инвестициях, вторая обладает денежными ресурсами. Основным назначением финансового рынка является необходимость аккумулировать временно свободные денежные средства и направлять их на развитие перспективных отраслей экономики.

2022 г. является отдельным параграфом в изучении истории существования ценных бумаг на территории России и показывает неотделимость этой экономической сферы от иных сфер жизни общества.

Ценная бумага – документ, подтверждающий при соблюдении формы и обязательных реквизитов имущественные или неимущественные права. Гражданский кодекс РФ гласит,

что одновременно с ценными бумагами в собственность переходят отмеченные в них полномочия.

Юридически данный актив является документом, подтверждающим права собственника, а экономически – это часть капитала, условия распределения прибыли.

К ним не относятся: долговая расписка, чек кассовый, т.к. они считаются подтверждением правоотношений, однако никак не воплощают в себе материальные возможности.

Таблица 1 – Категории ценных бумаг

Категория	Виды	Функции	Объем торгов на февраль-март 2023 г.
основные	акции	1) позволяют получать часть прибыли компании, выпустившей акции; 2) позволяют принимать участие в управлении компанией; 3) позволяют получить часть имущества компании в качестве возмещения стоимости в случае, если компания закроется по тем или иным причинам.	1614,1 млрд руб.
	облигации	1) наполняется государственный бюджет благодаря привлечению свободных средств физических и юридических лиц; 2) регулируется денежное обращение; 3) обеспечивается проведение денежно-кредитной политики государства; 4) сдерживается инфляция; 5) мобилизуются средства для выполнения целевых экономических программ.	1401,4 млрд руб.
производные финансовые инструменты	фьючерсы	1) доступ к большому количеству торговых инструментов, позволяющих существенно расширить свой портфель активов; 2) большая ликвидность; 3) с их покупкой приобретается контракт, стоимостью ниже, чем базовый актив.	4175 млрд руб.
	опционы	1) держатель имеет право не заключать сделку, если рыночная цена оказалась невыгодной.	169 млрд руб.
	свопы	1) компенсировать или исправлять ошибки; 2) страховать риски; 3) регулировать валютные портфели.	12487 млрд руб.

Возникновение российского рынка ценных бумаг произошло еще при правлении Екатерины II в 1769 г. Однако, в современном понимании Российский фондовый рынок начал формироваться уже в 1991 г., после принятия Постановления «Об утверждении Положения об акционерных обществах» принятого Советом Министров РСФСР. В то время только на территории Москвы работало более 80 бирж. Российский фондовый рынок хорошо развивался вплоть до 1998 г., пока не произошел крупнейший международный финансовый кризис.

На данный момент Московская биржа (Мосбиржа) является крупнейшим биржевым холдингом в России, который организует торги валютой, акциями, драгметаллом, облигациями. По итогам февраля 2023 г. число частных инвесторов на Мосбирже достигло 24 млн. чел., ими открыто 40,4 млн. счетов. Самыми популярными ценными бумагами были обыкновенные и привилегированные акции Сбербанка, Газпрома, Лукойла, Норникеля, Роснефти. Доходы от продажи ценных бумаг облагаются налогом от 13%.

Совокупный объем торгов на рынке акций в 2021 г. вырос на 25,5%, до 30,0 трлн рублей, достигнув рекордного значения за всю историю проведения биржевых торгов. При этом общий объем на рынке облигаций за 2021 г. снизился на 26% и составил 22,4 трлн руб.

Увеличению объема торгов на рынке акций способствовали рекордный приток частных инвесторов, расширение времени торгов благодаря введению утренней торговой сессии и развитию вечерней сессии, а также существенное увеличение количества торгуемых инструментов, в том числе иностранных акций и биржевых фондов.

2022 г. для российского рынка запомнился обвалом на фоне начала специальной военной операции 24 февраля. Санкции против крупных российских банков, брокеров и даже Национального расчетного депозитария, блокировка активов и массовый уход иностранных инвесторов оказывали давление на рынок и работу его игроков.

По итогу дня 24 февраля 2022 г. индекс Мосбиржи упал на 33,28%, при этом на минимуме обвал достигал 45,5%. Масштабы падения индекса за один день стали абсолютным историческим рекордом. Предыдущее максимальное падение 28 октября 1997 г. составляло только 20,81%.

Торги акциями на Московской бирже были остановлены Банком России с 28 февраля по 24 марта 2022 г.

Среднедневной объем торгов уменьшился до 77,6 с 88,0 млрд руб.

Главные пункты из отчета ЦБ за 2022 г.:

1. Брокерские счета есть у трети экономически активного населения страны.
2. Объем активов граждан на конец года сократился на 2,3 трлн руб. и составил 6 трлн. руб.
3. Средний размер брокерского счета снизился за год в два раза – до 205 тыс. руб.
4. Две трети инвесторов имеют пустые брокерские счета, и лишь у 13% портфель превышает 10 тыс. руб.
5. Лишь две трети всех активов на брокерских счетах принадлежит 2% квалифицированных инвесторов. После возобновления торгов по итогу ноября 2022 г. доля частных инвесторов впервые достигла отметки 80,2%.
6. Количество индивидуальных инвестиционных счетов достигло рекордных 5,2 млн счетов, но объем активов упал с 551 до 446 млрд руб. При преобладании на рынке лиц не профессиональной направленности, в сфере торговли ценными бумагами чаще происходит «манипулирование по незнанию», рынок становится тонким и чувствительным к любым колебаниям.

В 2022 г. облигации получили большую популярность, чем акции. По данным Мосбиржи, в ноябре 2022 г. объем торгов корпоративными, региональными и государственными облигациями увеличился относительно октября на 144,4% и составил ₽2,31 трлн, а среднедневной объем торгов – ₽110 млрд. При этом объем торгов акциями, депозитарными расписками и паями упал на 14,81% и составил ₽859 млрд, а среднедневной объем торгов опустился до ₽40,9 млрд.

Из-за нестабильности на рынке в 2022 г. большое число инвесторов увеличили вложения в облигации. Облигации имеют постоянную стоимость, что дает сохранить затраченные на покупку деньги и ничего не потерять. Таким образом, данный вид ценных бумаг становится более надежным и, следовательно, более привлекательным для инвесторов.

По итогам 2022 г. российские банки получили прибыль в 200 млрд руб., что гораздо меньше, чем в 2021 г. – 2,4 и в 2020 г. – 1,6 трлн.

Несмотря на геополитическую ситуацию, российский рынок ценных бумаг имеет хороший потенциал. Даже при экономической нестабильности люди ищут способы сохранить сбережения.

Учитывая факторы и нынешнюю ситуацию, которые могут влиять на валюту и цены, стоит предположить, что инвесторам будут предпочтительней вложения в несырьевые продукты. Самыми удачными вложениями могут стать вложения в компании розничного сектора (OZON, «Магнит») и в компании ИТ-сектора (Яндекс, VK), а так же в компании телекоммуникаций (МТС, Ростелеком).

В связи с устойчивыми доходами от облигаций большая доля портфелей инвесторов возможно будет направляться именно в них.

Исходя из учета того, что в период экономического неблагополучия государство оказывает различные поддержки, можно предположить, что в ближайшее время государство также будет помогать инвесторам.

Так как многие иностранные компании ушли с рынков России, повысится инвестирования в отечественные продукты.

Таким образом, фондовый рынок будет продолжать развиваться и имеет шансы стать главной составляющей экономической сферой жизни всего общества.

Главными моментами можно считать:

1. Ценная бумага – документ, подтверждающий при соблюдении формы и обязательных реквизитов имущественные или неимущественные права;
2. Самыми популярными видами ценных бумаг в продаже, в том числе и в Российской Федерации, являются акции и облигации;
3. На рынок ценных бумаг негативное влияние оказывает ряд факторов, таких как санкции зарубежных стран, накладываемых на местные банки, отток иностранных инвесторов, блокировка активов местных инвесторов и пр.;
4. При оттоке государственных и фондовых инвесторов на рынке ценных бумаг их место непременно занимают частные инвесторы;
5. Облигация является более надежной ценной бумагой, чем акция; вложения в облигации увеличивается при появляющейся нестабильности рынка.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (Ч. 1) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 03.08.2021) / Собрание законодательства РФ, 05.12.1994, №32, ст. 3301.
2. Федеральный закон от 22.02.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // СЗ РФ. 1996. – №17. – Ст. 1918.
3. Иванилова С.В. Биржевое дело. учеб. пособие / С.В. Иванилова. - М.: Дашков и Ко, 2020. – 48 с.
4. Московская фондовая биржа: официальный сайт. – Москва. – URL: <https://www.moex.com> (дата обращения 01.06.2022).
5. Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. – Москва. – URL: <https://cbr.ru> (дата обращения 01.06.2023).

УДК 336.15

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ООО «СИБ-ПРЕСС»

Н.С. Бачаева, студентка

И.А. Севастеева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Наиболее серьёзный риск, связанный с производственной деятельностью организации – риск ликвидации. Банкротство является признанной решением суда ненадлежащей несостоятельностью должника по его расходам и задолженности, являющейся основанием ее ликвидации.

Ключевые слова: банкротство, организация, финансовые показатели, модель Альтмана.

DETERMINATION OF THE PROBABILITY OF BANKRUPTCY LLC «SIB-PRESS»

N.S. Bachaeva, student

I.A. Sevasteeva, Candidate of Economics, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. The most serious risk associated with the production activities of the organization is the risk of liquidation. Bankruptcy is recognized by a court decision as improper insolvency of the debtor in respect of his expenses and debt, which is the basis for its liquidation.

Key words: bankruptcy, organization, financial indicators, Altman model.

В момент возникновения банкротства организация оказывается банкротной, из-за чего возникает ряд негативных эффектов не только на ее и партнеров, а и на экономику всего государства. Неплатежеспособность предприятия является установленной судом неспособности компании расплачиваться с кредиторами за полученные услуги и приобретенные товары и выплачивать сотрудникам зарплату и налоги в бюджет и прочие платежи.

Диагностику банкротства ООО«Сиб-Пресс» проведем по зарубежным и отечественным методикам.

Среди зарубежных методик наиболее распространенными являются двухфакторная и пятифакторная модели Альтмана.

Наиболее простой моделью диагностики вероятности банкротства является двухфакторная Модель Альтмана.

Двухфакторная модель Альтмана рассчитывается по следующей формуле:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 \times K_{\text{тл}} + 0,0579 \times K_3, \quad (1)$$

где $K_{\text{тл}}$ – коэффициент текущей ликвидности (отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам)

K_3 – удельный вес заемных средств в валюте баланса, %.

Если Z – меньше нуля, это означает, что предприятие остается платежеспособным, при $Z > 0$ велика вероятность банкротство предприятия.

В таблице 1 приведены показатели расчета вероятности банкротства ООО «Сиб-Пресс» по двухфакторной модели Альтмана. За весь анализируемый период Z остается меньше 0. Это значит, что предприятие остается платежеспособным и вероятность банкротства мала.

Однако двухфакторная модель не учитывает оборачиваемость, рентабельность и другие параметры, поэтому применяют пятифакторную модель.

Таблица 1 –Расчет вероятности банкротства ООО «Сиб-Пресс» по двухфакторной модели Альтмана

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год
Показатель вероятности банкротства по методике Э.Альтмана для 2-х факторной модели предприятия	-2,2	-2,3	-3,4

Пятифакторная модель рассчитывается по формуле:

$$Z = 3,3 \times K_1 + 1,0 \times K_2 + 0,6 \times K_3 + 1,4 \times K_4 + 1,2 \times K_5, \quad (2)$$

где

$$K_1 = \frac{\text{прибыль до выплаты процентов и налогов}}{\text{валюта баланса}} \quad (3)$$

$$K_2 = \frac{\text{выручка от реализации}}{\text{валюта баланса}} \quad (4)$$

$$K_3 = \frac{\text{собственный капитал (рыночная оценка)}}{\text{привлеченный капитал (балансовая оценка)}} \quad (5)$$

$$K_4 = \frac{\text{накопленная реинвестированная прибыль}}{\text{валюта баланса}} \quad (6)$$

$$K_5 = \frac{\text{чистый оборотный капитал}}{\text{валюта баланса}} \quad (7)$$

Показатель $Z < 1,8$ – означает очень высокую вероятность банкротства, $1,8 < Z < 2,7$ – средняя вероятность банкротства, $2,7 < Z < 2,9$ – возможно банкротство организации при определенных обстоятельствах, $Z > 3,0$ – вероятность банкротства очень мала.

Однако данная модель применима только к Акционерным обществам (АО), акции которых свободно продаются на рынке ценных бумаг (РЦБ), то есть имеют рыночную стоимость. Поэтому к нашей организации ООО «Сиб-Пресс» её нельзя применять. Недостаток пятифакторной модели был преодолен за счет модификации формулы. Следовательно, к нашей организации будем применять модифицированную пятифакторную модель Альтмана.

Модифицированная пятифакторная модель Альтмана рассчитывается по формуле:

$$Z = 0,717 \times X_1 + 0,847 \times X_2 + 3,107 \times X_3 + 0,2 \times X_4 + 0,995 \times X_5, \quad (8)$$

где

$$X_1 = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}} \quad (9)$$

$$X_2 = \frac{\text{нераспределенная прибыль}}{\text{валюта баланса}} \quad (10)$$

$$X_3 = \frac{\text{прибыль до уплаты процентов}}{\text{валюта баланса}} \quad (11)$$

$$X_4 = \frac{\text{балансовая стоимость собственного капитала}}{\text{заемный капитал}} \quad (12)$$

$$X_5 = \frac{\text{объем продаж (выручка)}}{\text{валюта баланса}} \quad (13)$$

Если $Z < 1,23$ – то это признак высокой вероятности банкротства; если $Z > 1,23$ – вероятность банкротства мала.

В таблице 2 приведен расчет вероятности банкротства ООО «Сиб-Пресс» по модифицированной пятифакторной модели Альтмана.

Таблица 2 – Расчет вероятности банкротства ООО «Сиб-Пресс» по модифицированной пятифакторной модели Альтмана

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год
Показатель вероятности банкротства по методике Э.Альтмана для модифицированной 5-ти факторной модели предприятия	3,1	4,02	3,9

За весь анализируемый период показатель Z больше 1,23, что значит вероятность банкротства крайне мала.

Признание предприятия неплатежеспособным (не способным погашать свои долговые обязательства и покрывать свои расходы) и имеющим неудовлетворительную структуру баланса не является признанием предприятия банкротом, из чего следует что юридический статус организации не изменяется.

Анализ вероятности банкротства организации несет профилактический характер, позволяющий указывать собственникам имущества факт о неустойчивости финансового состояния предприятия.

По результатам всех проведенных расчетов и анализов можно сделать общий вывод – что вероятность банкротства ООО «Сиб-Пресс» крайне мала и организация платежеспособна.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ (последняя редакция 02.12.2022).
2. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: учебник / Л.Е. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 240 с.
3. О компании ООО «Сиб-Пресс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sib-press.ru/o-kompanii/> (дата обращения 08.10.2022).
4. ANALYSIS OF SIGNIFICANT ASPECTS OF THE COMPANY'S FINANCIAL CONDITION / G.S. Kaipova, D.I. Zakirova, L. Yessengali. – 2020. – 230-234.

УДК 366.33

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «СИБ-ПРЕСС»

Н.С. Бачаева, студентка

И.А. Севастеева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Финансовое состояние организации – уровень ее финансового обеспечения, который характеризуется системой показателей, отражающие состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность. Основным фактором, являющимся, выступает платежеспособность организации.

Ключевые слова: анализ, финансовое состояние, баланс, ликвидность, финансовая устойчивость.

ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATE OF THE ORGANIZATION «SIB-PRESS» LLC

N.S. Bachaeva, student

I.A. Sevasteeva, Candidate of Economics, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. The financial condition of an organization is the level of its financial security, which is characterized by a system of indicators that reflect the state of capital in the process of its circulation and the ability of a business entity to finance its activities. The main factor is the solvency of the organization.

Key words: analysis, financial condition, balance sheet, liquidity, financial stability.

Анализ финансового состояния организации проведем в следующем порядке:

- 1) горизонтальный и вертикальный анализ баланса;
- 2) анализ коэффициентов ликвидности баланса;
- 3) расчет показателей деловой активности;
- 4) анализ показателей рентабельности;
- 5) анализ показателей финансовой устойчивости.

Анализ финансового состояния организации ООО «Сиб-Пресс» будем проводить за 5 лет с 2017 по 2021 гг. по данным бухгалтерского (таблица 1).

Таблица 1 – Горизонтальный и вертикальный анализ баланса ООО «Сиб-Пресс» за 2017-2021 гг., тыс. руб.

Вид активов	2017 год		2018 год		2019 год		2020 год		2021 год		Изменение структуры в 2021 года по сравнению с 2017 годом, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	%
Внеоборотные активы, всего	36330	59,75	33738	46,66	33739	44,49	31062	33,81	29426	33,90	-25,86
в т.ч. основные средства	36330	59,75	33421	46,22	32878	43,36	30332	33,02	29389	33,85	-25,90
Оборотные активы, всего	24472	40,25	38570	53,34	42090	55,51	60807	66,19	57389	66,10	25,86
в т.ч. запасы	5424	8,92	22756	31,47	25421	33,52	30317	33,00	37507	43,20	34,28
дебиторская задолженность	8693	14,30	9848	13,62	13017	17,17	19097	20,79	17761	20,46	6,16
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00
денежные средства	4326	7,11	2565	3,55	3175	4,19	10729	11,68	1954	2,25	-4,86
прочие оборотные активы	0	0	18	0,02	144	0,19	216	0,24	0	0,00	0,00
Собственные источники, всего	27143	44,64	39631	54,81	40760	53,75	54444	59,26	56161	64,69	20,05
в т.ч. уставный капитал	10	0,02	10	0,01	10	0,01	10	0,01	10	0,01	0,00
добавочный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00
резервный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00
нераспределенная прибыль	27133	44,63	39621	54,79	40750	53,74	54434	59,25	56151	64,68	20,05
Долгосрочные обязательства, всего	29145	47,93	27953	38,66	25004	32,97	22170	24,13	18473	21,28	-26,66
в т.ч. займы и кредиты	29145	47,93	27344	37,82	24260	31,99	21758	23,68	18473	21,28	-26,66
отложенные налоговые обязательства	0	0	609	0,84	744	0,98	412	0,45	0	0,00	0,00
Краткосрочные обязательства, всего	4514	7,42	4724	6,53	10065	13,27	15255	16,61	12181	14,03	6,61
в т.ч. займы и кредиты	316	0,52	162	0,22	106	0,14	56	0,06	999	1,15	0,63
кредиторская задолженность	4198	6,90	4562	6,31	7877	10,39	13178	14,34	11182	12,88	5,98
оценочные обязательства	0	0	0	0	2082	2,75	2021	2,20	0	0,00	0,00
Валюта баланса	60802	100,0	72308	100,0	75829	100,0	91869	100,0	86815	100,0	0,00

Если сравнивать значения 2021 г. по отношению к 2017 г., то объём хозяйственных средств и источников их образования имеют тенденцию увеличения, увеличение валюты баланса – это свидетельство того, что активы предприятия прирастают, а вместе с ними прирастают и пассивы.

В горизонтальном анализе бухгалтерского баланса было показано следующее: в отчетном период внеоборотные активы снизились на 25,86%, из чего следует что

свидетельствует о снижении деятельности и уменьшении экономического потенциала компании.

Удельный вес собственного капитала в валюте баланса за рассматриваемый период возрос на 20,05%. Уставной капитал остался неизменным и составляет 10 тыс. руб. Долгосрочные обязательства снизились на 26,66 %. Однако краткосрочные обязательства увеличились на 6,61%.

Далее проведем анализ коэффициентов ликвидности баланса (таблица 2).

Таблица 2 – Анализ коэффициентов ликвидности баланса ООО «Сиб-Пресс» за 2017-2021 гг.

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	Изменение 2021 года по сравнению с 2017 году, ±
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,96	0,54	0,32	0,70	0,16	-0,80
Коэффициент срочной ликвидности	2,88	2,63	1,61	1,96	1,62	-1,27
Коэффициент текущей ликвидности	5,42	8,16	4,18	3,99	4,71	-0,71

Анализ показателей ликвидности баланса ООО «Сиб-Пресс» за 2017-2020 гг. показал, что:

1) коэффициент абсолютной ликвидности, за период сократился на 0,8, что является нежелательной тенденцией;

2) коэффициент срочной ликвидности, уменьшился на 1,27. Данный коэффициент должен быть более 1, Хотя этот показатель остается выше нормы, снижение является нежелательной тенденцией;

3) коэффициент текущей ликвидности уменьшился на 0,71. Этот коэффициент должен быть более 2, Хотя этот показатель остается выше нормы, снижение является нежелательной тенденцией.

Далее проведем анализ показателей деловой активности (таблица 3).

Таблица 3 – Расчет показателей деловой активности за 2017-2021 гг.

Наименование коэффициента	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	Изменение 2021 года по сравнению с 2017 году, ±
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	-	1,93	1,96	2,34	2,24	0,32
Период оборачиваемости оборотных активов, дн.	-	186,96	183,49	153,82	160,44	-26,53
Коэффициент оборачиваемости запасов	-	9,10	6,03	7,04	5,91	-3,18
Период оборачиваемости запасов, дн.	-	39,58	59,68	51,13	60,90	21,32
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	-	13,82	12,71	12,22	10,88	-2,95
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дн.	-	26,04	28,32	29,46	33,09	7,05
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	-	29,26	23,36	18,64	16,46	-12,80
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дн.	-	12,30	15,41	19,31	21,87	9,57

Проведённый расчёт показателей деловой активности показывает интенсивность использования (скорость оборота) определенных активов или обязательств. К сожалению, ООО «Сиб-Пресс» в 2021 г. по сравнению с 2018 г. наблюдалась снижение коэффициента и увеличение периода оборота во всех показателях (кроме коэффициента и периода оборачиваемости оборотных активов), что показывает о неэффективности работы организации с дебиторской и кредиторской задолженностью, а также об неэффективном

использовании запасов. За данный период улучшились только показатели оборотных активов (повышение коэффициента оборачиваемости и снижение периода оборотов), что показывает об эффективности использования оборотных активов.

Далее проведем анализ показателей рентабельности (таблица 4).

Таблица 4 – Анализ показателей рентабельности за 2017-2021 гг., %

Показатель	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	Изменение 2021 года по сравнению с 2017 году, ±
Рентабельность продаж	11,48	13,73	7,80	12,66	7,45	-4,03
Рентабельность продукции (производства)	9,44	16,13	8,96	15,93	10,55	1,11
Рентабельность активов	-	25,16	3,88	24,44	10,19	-14,96
Рентабельность собственного капитала	-	37,40	2,81	33,02	11,70	-25,71

Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов. Рассчитав показатели рентабельности, можно сделать вывод о том, что в 2019 г. деятельность ООО «Сиб-Пресс», имела более низкие показатели, характеризующие неэффективность производства, по сравнению с другими годами. Наиболее высокие показатели были в 2018 г. Рентабельность организации то возрастает, то снижается.

Далее проведем анализ показателей финансовой устойчивости (таблица 5).

Таблица 5 – Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Сиб-Пресс» за 2017-2021 гг.

Наименование коэффициента	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	Изменение 2021 года по сравнению с 2017 году, ±
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,45	0,55	0,54	0,59	0,65	0,20
Коэффициент финансовой напряженности	1,24	0,82	0,86	0,69	0,55	-0,69
Коэффициент финансовой зависимости	0,55	0,45	0,46	0,41	0,35	-0,20
Коэффициент соотношения собственных и заемных источников	0,81	1,21	1,16	1,45	1,83	1,03

Коэффициент финансовой независимости показывает, насколько компания независима от кредиторов. За рассматриваемый период данный показатель возрос на 0,2, что является положительной тенденцией.

Коэффициент финансовой напряженности показывает зависимость предприятия от долговых заемных обязательств. За рассматриваемый период данный показатель уменьшился на 0,69. Его сокращение является положительной тенденцией.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования. За рассматриваемый период данный показатель уменьшился на 0,2. Его сокращение является положительной тенденцией.

Коэффициент соотношения собственных и заемных источников, показывает отношение собственных средств к заемному капиталу. За рассматриваемый период данный показатель возрос на 1,03. Его увеличение является положительной тенденцией.

По результатам всех проведенных расчетов и анализов можно сделать общий вывод – что финансовое состояние ООО «Сиб-Пресс» очень хорошее, все показатели находятся в норме, данная организация может финансировать свою деятельность.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Арсланов Р.Ф. Сущность анализа финансового состояния коммерческой организации / Р.Ф. Арсанов // Молодой ученый. – 2019. – №1(187). – С. 52-54.
2. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / под. ред. А.А. Канке, И.П. Кошечкина. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФА-М, 2020 – 288 с.
3. Методика и оценка финансовых результатов организации // под ред. И.А. Бурса, В.О. Руга, О.В. Тахумова /. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=41357229> (дата обращения 16.09.2022).
4. О компании ООО «Сиб-Пресс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sib-press.ru/o-kompanii/> (дата обращения 08.10.2022).

УДК 347.736

ПУТИ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ БАНКРОТСТВА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РОССИИ

Е.С. Бачаева, студентка 3-го курса
И.А. Чернявский, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье рассматриваются проблемы банкротства коммерческих банков в России. Это связано с проблемами возникшими из-за санкционной политики зарубежных государств которая направлена на Российскую Федерацию, тем большое количество коммерческих банков находятся в стадии ликвидации или банкротства. В связи с чем, в последнее время наблюдается тенденция к увеличению банков с государственным участием и присоединения мелких банков к более крупным и финансово устойчивым путем процедуры реорганизации.

Ключевые слова: банкротство, банковская система, коммерческие банки, санация, реорганизация

WAYS TO PREVENT BANKRUPTCY OF COMMERCIAL BANKS IN RUSSIA

E.S. Batchaeva, 3rd year student
I.A. Chernyavsky, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article deals with the problems of bankruptcy of commercial banks in Russia. This is due to the problems that have arisen due to the sanctions policy of foreign countries, which is aimed at the Russian Federation, where a large number of commercial banks are in liquidation or bankruptcy. In this connection, there has been a recent trend towards an increase in banks with state participation and the accession of small banks to larger and financially stable ones through the reorganization procedure.

Keywords: bankruptcy, banking system, commercial banks, reorganization, reorganization

В условиях жестокой конкуренции и быстрых изменений рынка банковской сферы, способность банковско-финансовых институтов сохранять свою устойчивость является важнейшим фактором их успешности и развития. Но в России, как и в других странах, проблема банкротства коммерческих банков остается одной из самых актуальных и

сложных. Поэтому необходимо тщательно изучить и выработать способы предотвращения банкротства коммерческих банков в России.

В последнее время коммерческим банкам Российской Федерации приходится пережить много трудностей, связанных с коронавирусной инфекцией (COVID-19), которая захлестнула весь мир, санкционная политика зарубежных государств с которой столкнулась Российская Федерация из-за ситуации с Украиной, изменение курса валют, снижение реальных доходов населения и уменьшение золотовалютных резервов. Все это служит угрозой для десятилетия коммерческие банки и их способности отвечать по своим обязательствам.

В таких реалиях многие коммерческие банки вынуждены претерпеть процедуру банкротства. Сам термин «банкротство», исходя из смысла ст. 2 Федерального закона от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (последняя редакция) (с изменениями от 19.04.2023), означает, что кредитная организация не способна удовлетворить требования кредиторов или обязанности по уплате обязательных платежей. При принятии арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства арбитражный суд утверждает конкурсного управляющего. Особенности банкротства финансовых организаций посвящен параграф 4 гл. IX вышеуказанного закона. Согласно данным Центрального банка Российской Федерации по состоянию на 16.05.2023 г. (https://cbr.ru/banking_sector/likvidbase/) в стадии ликвидации находится 325 кредитных организаций, из которых 301 проходят процедуру банкротства [5].

Банкротство коммерческого банка – процесс досрочного прекращения деятельности организации в связи с отсутствием возможности банка выполнить свои обязательства перед кредиторами. При этом банк попадает в режим внешней управляющей компании, которая занимается продажей имущества банка для погашения его долгов. Это вызвано рядом факторов, которые в свою очередь можно разделить на две группы: внешние и внутренние.

К внешним факторам можно отнести политическую и общеэкономическую ситуацию в стране, состояние финансового рынка, надежность банков-партнеров, клиентов. Банк, конечно, может самостоятельно выбирать клиентов и партнеров, тем самым ограничивая влияние факторов. Наибольшим влиянием обладает фактор – политической ситуации в стране. Поэтому для поддержания стабильности, руководство банков должно тщательно отслеживать политическую ситуацию в стране [2].

Внутренние факторы включают в себя: стратегию банка, обеспеченность собственным капиталом, уровень квалификации управленческих, состояние внутренней политикой банка. Любой коммерческий банк вырабатывает свою собственную стратегию поведения на финансовом рынке. Принимая сотрудников на работу, банковский менеджер имеет возможность достичь нужного уровня квалификации. Поэтому такое существенное влияние внутренних факторов на состояние коммерческого банка требует наличие механизмов для уменьшения и подавления их негативного влияния [2].

В ситуации, когда коммерческие банки осуществляют свою обычную деятельность и не обладают признаками банкротства, пути предотвращения такого банкротства реализуются самими коммерческими банками и заключаются в самостоятельном улучшении своего финансового положения. Применение определенных законодателем способов будет способствовать восстановлению платежеспособности и недопущению факта банкротства и ликвидации коммерческого банка. Законодательно меры по предупреждению банкротства кредитных организаций закреплены в ст. 189.9 Федерального закона от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». Среди таких мер указаны: финансовое оздоровление кредитной организации («санация»), назначение временной администрации и реорганизация кредитной организации.

Самой основной из мер является санация, что в переводе с латыни означает «оздоровление». Главной ее чертой является прямое кредитование банков, которые имеют серьезные проблемы в платежеспособности. Меры по финансовому оздоровлению кредитной организации могут проводиться либо по инициативе руководителя кредитной организации,

либо по требованию Банка России. В целях финансового оздоровления кредитной организации могут осуществляться следующие меры: оказание финансовой помощи кредитной организации ее учредителями (участниками) и иными лицами; изменение структуры активов и структуры пассивов кредитной организации; изменение организационной структуры кредитной организации; приведение в соответствие размера уставного капитала кредитной организации и величины ее собственных средств; иные меры, осуществляемые в соответствии с федеральными законами. В 2017 г., был разработан новый механизм, предусматривающий участие Банка России в процедуре финансового оздоровления. Данный механизм заключается в использовании Банком России средств Фонда консолидации банковского сектора для приобретения долей в банках, предоставления субсидированных займов, выкупа имущества и оказания иной финансовой помощи банкам, находящимся в процедуре санации. Управление средствами Фонда Банк России осуществляет через специальное юридическое лицо – ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» [1].

Вторая мера – назначение временного управляющего, срок максимального назначения которого составляет не больше семи месяцев. Управляющий обязан произвести финансовый анализ кредитной организации и сохранить ее имущество, а также выявить кредиторов и оповестить их о введении наблюдения.

Предназначение временной власти согласно управлению кредитной организацией, в свою очередь представляет собой внедрение в управление банка особого органа управления, определяемого Банком России вместе с целью реализации финансового анализа банка, предоставление его постоянного функционирования, а также использование других операций по предотвращению банкротства. Отличительной чертой такой меры является ее принудительный характер. Особенность состоит в нормативном установлении строгого административного контроля за работой кредитной организации на период внедрения временной администрации со стороны Банка России. Полномочия исполнительных органов кредитной организации действием Банка России касательно направления временной администрации могут быть либо ограничены, либо приостановлены, из чего следует, то-что в этом этапе все мероприятия по предотвращению банкротства целиком иницируются внешними субъектами.

Еще одной мерой является реорганизация – главной ее особенностью является максимальная потеря активов банка. Кредиторы обладают возможностью сберечь значительную долю собственных средств, и при этом угроза ликвидации платежной системы государства не выявляется. В установленных ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» Центральный Банк РФ имеет право требовать реорганизации кредитной организации в форме присоединения или слияния [3].

Контроль государства над количеством коммерческих банков и процессами их работы следует рассматривать как важнейшую часть планирования развития финансового сектора страны. Для построения эффективной работы коммерческих банков следует учитывать риски.

Слияние организаций вызванные определенные трудности, для более крупным и сильным в финансовом плане организации. Это связано с определенными расходами в виде значительной финансовой потери ввиду вливания капитала. Поэтому для более сильного банка слияние должно предоставлять определенные преимущества. И таким преимуществом может выступать клиентская база ищущего слияния банка, занимаемая на рынке ниша, представляющий интерес для приобретающей стороны. Также, такую процедуру, следует рассматривать не столько как процедуру, направленную на предотвращение банкротства банка, сколько как способ недопущения значительных негативных последствий для банковского сектора экономики, кредиторов и вкладчиков банка.

Помимо вышеуказанных путей предотвращения банкротства в процессе осуществления коммерческими банками своей обычной деятельности в отношении них также реализуются процедуры, которые можно характеризовать как превентивный путь

предотвращения банкротства. Центральный банк проводит анализ финансового состояния и финансовой устойчивости коммерческого банка, анализ репутации его учредителей, их способности формировать уставной капитал без дополнительно привлеченных средств [3]. Также при получении коммерческими банками лицензии от Банка России они становятся частью системы страхования вкладов, что является обязательным. Основной целью проведения Банком России проверок коммерческих банков является оценка на месте общего состояния банка либо отдельных направлений его финансового состояния, возможных перспектив его деятельности, а также выявление действий, угрожающих интересам кредиторов и вкладчиков.

В связи с проблемами возникшими из-за санкционной политики зарубежных государств которая направлена на Российскую Федерацию, большое количество коммерческих банков находятся в стадии ликвидации или банкротства, что очень покачнуло финансовую систему. В настоящий период времени изобретены пути предотвращения банкротства коммерческих банков, которые изменяют предшествующую финансовую политику банка на абсолютно новую и прогрессивную. В целях предотвращения отрицательных банковских рисков необходимо стимулировать работу самих коммерческих банков, улучшая список предоставляемых услуг в соответствии с текущим потребностям рынка, совершенствовать инструментарий методов работы банков, увеличивая качество предоставляемых услуг.

Следует отметить, что закрепленные на законодательном уровне меры по предотвращению банкротства коммерческих банков в конечном итоге зачастую проводят к сокращению числа частных банков. Так в последнее время наблюдается тенденция к увеличению банков с государственным участием и присоединения мелких банков к более крупным и финансово устойчивым путем процедуры реорганизации. В этой связи, самой предпочтительной для коммерческих банков, является процедура санации и осуществляемая в ее рамках выдача займов на специальных условиях. В результате такой процедуры высока возможно сохранение самого коммерческого банка. Но в тоже время политика государства сейчас больше направлена на реорганизацию банков, нежели чем на санацию.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Пути предотвращения банкротства коммерческих банков в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=49855993/> (дата обращения 01.05.2023).
2. Пути предотвращения банкротства коммерческих банков в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44297192/> (дата обращения 30.04.2023).
3. Пути предотвращения банкротства коммерческих банков в Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44480394/> (дата обращения 30.04.2023).
4. Пути предотвращения банкротства коммерческих банков в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://interactive-plus.ru/ru/article/471154/discussion_platform/ (дата обращения: 29.04.2023).
5. Банковский сектор [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/ (дата обращения 29.04.2023).

ПРИМЕНЕНИЕ СЕМИФАКТОРНОЙ МОДЕЛИ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ НА ПРИМЕРЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МКУ «ДЭУ №1»

В.О. Башкирова, студент
Г.В. Исаева, канд. экон. наук. доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Материалы публикации посвящены вопросам выбора модели оценки инвестиционной привлекательности на примере муниципального предприятия. Среди множества – наиболее эффективной считается семифакторная модель, в основе которой лежат только финансовые характеристики изучаемого объекта. Полученные результаты применения выбранной модели говорит нам об инвестиционной непривлекательности МКУ «ДЭУ №1». Иными словами, в этом случае у потенциального инвестора не возникнет мотивации идти на риск и обеспечить приток инвестиций.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная привлекательность, инвестиционная непривлекательность, финансовое положение организации, факторы инвестиционной привлекательности.

APPLICATION OF A SEVEN-FACTOR MODEL FOR ASSESSING INVESTMENT ATTRACTIVENESS ON THE EXAMPLE OF THE ACTIVITIES OF MCU «DAEO №1»

V.O. Bashkirova, student
G.V. Isaeva, Candidate of Economic Sciences. docent

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The materials of the publication are devoted to the issues of choosing a model for assessing investment attractiveness on the example of a municipal enterprise. Among the many, the most effective is the seven-factor model, which is based only on the financial characteristics of the object under study. The obtained results of the application of the chosen model tells us about the investment unattractiveness of the MCU «DAEO №1». In other words, in this case, a potential investor will not be motivated to take risks and ensure the inflow of investments.

Keywords: investments, investment attractiveness, investment unattractiveness, financial position of the organization, investment attractiveness factors.

Оценка инвестиционной привлекательности по семифакторной модели относится к первой группе методов, оценивающих уровень инвестиционной привлекательности организации только по финансовым показателям ее деятельности. В данном методе главным показателем является рентабельность активов.

Учитывая проведенный финансовый анализ МКУ «ДЭУ №1», можно сделать вывод о том, что данное учреждение является неликвидным, т.к. не способно быстро и с легкостью переводить свои активы в денежные средства, также оно является неплатежеспособным, т.е. не обладает возможностью платить по своим обязательствам. Помимо этого, был произведен анализ деловой активности, анализ финансовых коэффициентов, эффективность и интенсивность использования капитала, но ни один из рассчитанных значений не соответствует нормативу.

Исходя из этого, следует одно, что ни о какой инвестиционной привлекательности учреждения не может быть и речи. И перед тем, как говорить о повышении инвестиционной привлекательности, «необходимо провести мероприятия ее оценки, иными словами

разработать и применить такой комплекс показателей, который должен включать как количественные, так и качественные характеристики деятельности формы» [1].

Качественный анализ инвестиционной привлекательности организации является основой для принятия выгодных инвестиционных решений и обеспечения надежного взаимодействия между источником и получателем финансирования, а также инструментом управления деятельностью компании в соответствии с созданием благоприятного имиджа для потенциальных инвесторов [2].

Для того, чтобы выяснить какие мероприятия можно предложить для повышения инвестиционной привлекательности, а изначально для выхода рассчитанных показателей учреждения из отрицательных нормативных значений, рассчитаем инвестиционную привлекательность по semifactorной модели.

$$P_A = \frac{Ч_п}{В} \times \frac{В}{ОА} \times \frac{ОА}{КО} \times \frac{КО}{ДЗ} \times \frac{ДЗ}{КЗ} \times \frac{КЗ}{ЗК} \times \frac{ЗК}{А}, \quad (1)$$

Таблица 1 – Показатели для расчета рентабельности активов МКУ «ДЭУ №1» по semifactorной модели

Показатель, руб.	2019 год	2020 год	2021 год
Чистая прибыль (Ч _п)	-906309635,49	-700613010,99	-2739256963,96
Выручка (В)	248539037,60	393936376,02	270103501,84
Оборотные активы (ОА)	9262865,36	10590059,65	11166877,01
Краткосрочные обязательства (КО)	296580218,99	208892742,38	57170348,47
Дебиторская задолженность (ДЗ)	5545627,87	7564885,61	7365439,23
Кредиторская задолженность (КЗ)	223886740,95	175246550,43	23943896,76
Активы (А)	2178497808,66	2385010202,38	941688245,41

Уже на данном этапе расчета очевидно, что значение рассчитываемого показателя не достигнет нормативного значения, т.к. на протяжении всего исследуемого периода показатель «чистая прибыль» имеет отрицательное значение, расходы превышают доходы. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. можно отследить уменьшение убытка практически на 206 млн руб., однако в 2021 г. чистый убыток превысил значение 2019 г. более, чем в 3 раза.

Далее, воспользовавшись данными, приведенными в таблице 1, произведем расчет показателей для определения рентабельности активов по semifactorной модели оценки инвестиционной привлекательности организации.

Таблица 2 – Расчет показателей для определения рентабельности активов МКУ «ДЭУ №1» по semifactorной модели

Показатель, руб.	2019 год	2020 год	2021 год
$\frac{Ч_п}{В}$	-3,65	-1,78	-10,14
$\frac{В}{ОА}$	26,83	37,20	24,19
$\frac{ОА}{КО}$	0,03	0,05	0,20
$\frac{КО}{ДЗ}$	53,48	27,61	7,76
$\frac{ДЗ}{КЗ}$	0,02	0,04	0,31
$\frac{КЗ}{А}$	0,10	0,07	0,03

Далее подставим получившиеся значения в общую формулу и найдем чистую рентабельность активов учреждения за 2019-2021 гг., сравним полученные значения.

Таблица 3 – Рентабельность активов МКУ «ДЭУ №1»

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год	Изменение 2021 года по сравнению с 2019 годом (±)
P_A	-0,31	-0,26	-3,54	-3,23

Полученное значение показателя говорит нам об инвестиционной непривлекательности МКУ «ДЭУ №1». Иными словами, в данном случае у потенциального инвестора не возникнет мотивации идти на риск и обеспечить приток инвестиций в монетарной и (или) немонетарной форме.

Для того, чтобы улучшить значение рассчитанного показателя, необходимо, как минимум, улучшить финансовое состояние учреждения, усовершенствовать управление прибылью.

Только в 2021 г. на выплату прочих расходов (в т.ч. налоги, пошлины и сборы, штрафы за нарушение законодательства о закупках и нарушение условий контрактов (договоров), другие экономические санкции и иные выплаты текущего характера физическим лицам и организациям) начислено почти 62 млн руб.

Техническое состояние основных средств учреждения находится в удовлетворительном состоянии. Это свидетельствует о нехватке специализированной техники, которая, в свою очередь, приводит к несвоевременному выполнению необходимых работ. Сведения о техническом состоянии основных фондов представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ технического состояния основных фондов МКУ «ДЭУ №1», тыс. руб.

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонение
Наличие основных фондов	6471167	1004374	-5466793
Амортизация основных фондов	4736854	716641	-4020213

Коэффициент износа основных фондов показывает степень их изношенности. Чем выше значение коэффициента, тем больше изношены основные фонды. Для расчета данного коэффициента используют формулу:

$$K_{\text{износа}} = \frac{\text{Начисленная амортизация}}{\text{Первоначальная стоимость ОФ}} \times 100\% \quad (2)$$

$$K_{\text{износа на кон.года}} = \frac{716641,3}{1004374,2} \times 100\% = 71,35\%$$

Коэффициент износа основных фондов целесообразно рассматривать с коэффициентом их годности. Коэффициент годности основных фондов показывает, какую долю составляет их остаточная стоимость от их полной стоимости. Он представляет собой показатель, обратный коэффициенту износа, поэтому он может быть определен по формуле:

$$K_{\text{годности}} = 1 - K_{\text{износа}} \quad (3)$$

$$K_{\text{годности}} = 1 - 71,35\% = 28,65\%$$

На практике обычно границей, после которой следуют мероприятия по обновлению парка основных средств, является коэффициент износа в 50%. Считается, что при коэффициенте свыше 50% оборудование сильно изношено и не дает должного экономического эффекта от его использования.

В нашем случае, коэффициент износа составляет почти 72%, следовательно, необходимо принимать меры по обновлению основных средств.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Бабенко И.В. Пути повышения инвестиционной привлекательности предприятия / И.В. Бабенко, В.Н. Кедров // Международный научный журнал «Вестник науки». – №10. – Т.1. – 2020. – С. 28-38.
2. Prodanova N. Modern tools for assessing the investment attractiveness of a commercial organization / N. Prodanova, N. Plaskova, F. Khamkhoeva, L. Sotnikova, E. Prokofieva // Amazonia Investiga. – 2019. – №8. – PP. 145-151.

УДК 330.322

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

В.О. Башкирова, студент
Г.В. Исаева, канд. экон. наук. доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье определены факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность организации. Авторами изучены и систематизированы мнения авторов по вопросам определения наиболее результативных факторов повышения инвестиционной привлекательности организации.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная привлекательность, факторы инвестиционной привлекательности.

FACTORS AFFECTING THE INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF AN ORGANIZATION

V.O. Bashkirova, student
G.V. Isaeva, Candidate of Economic Sciences. docent

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article identifies factors influencing the investment attractiveness of an organization. The authors have studied and systematized the opinions of authors on the issues of determining the most effective factors for increasing the investment attractiveness of an organization.

Key words: investments, investment attractiveness, factors of investment attractiveness.

Факторы, которые оказывают влияние на инвестиционную привлекательность предприятия, можно условно разделить на две группы: внешние и внутренние.

К внешним факторам относятся «факторы, которые оказывают косвенное воздействие на инвестиционную привлекательность предприятия, т.е. те факторы, на которые предприятия не способны оказывать прямого воздействия» [4].

Внутренние факторы зависят от деятельности организации. «К ним относятся: система управления организацией; финансовое состояние организации, номенклатура выпускаемой продукции; использование организацией инноваций» [2].

Фактор «финансовое состояние» содержит такие экономические особенности организации, как: соотношение собственных и заёмных средств в обороте организации, рентабельности производства и продаж и собственного капитала компании, доля чистой

прибыли компании, а также коэффициенты ликвидности и оборачиваемости активов компании.

Далее ознакомимся с факторами, оказывающими воздействие на инвестиционную привлекательность, проанализированными некоторыми авторами.

Б.А. Безруков считает, «что к условиям достижения инвестиционной привлекательности предприятия относятся следующие:

1. В каждом последующем отчетном периоде необходимо максимально возможно увеличивать потенциал предприятия.

2. Темпы развития предприятия должны быть оптимальными. Обоснование этого тезиса заключается в том, что в рыночной экономике на развитие предприятия влияет множество факторов, в том числе и рыночная конъюнктура. Способность перестраиваться «под клиента» обеспечивает получение максимально возможной прибыли, следовательно, достижение цели предприятия.

3. Эффективное функционирование предприятия должно достигаться в большей степени за счет интенсификации производства при условии снижения материальных издержек. Выполнение этого условия сможет помочь высвободить неиспользуемые ресурсы и тем самым увеличить возможность большего производства продукции.

4. Предприятие может эффективно развиваться, имея некоторую часть недоиспользованных мощностей. Если у организации находится в запасе большое количество ресурсов или готовой продукции, ему сложнее будет подстраиваться под изменяющийся рынок»[1].

Исследуем следующую классификацию факторов оценки инвестиционной привлекательности предприятия:

- 1) народно-хозяйственные (инвестиционная политика предприятия);
- 2) отраслевые (конъюнктура рынка);
- 3) территориально-инфраструктурные;
- 4) географическое положение;
- 5) экстенсивные (на расширение существующих предприятий, прирост их производственного потенциала);
- 6) интенсивные (более напряженное использование всей совокупности ресурсов);
- 7) структурно-организационные (структура сбыта);
- 8) особые (оценка рисков);
- 9) специфические (показатели автоматизации работы).

О.О. Храмова и В.С. Павлов распределили факторы по собственной классификации, способствующие оказать существенное влияние на инвестиционную привлекательность организации. Они акцентируют наше внимание на следующих группах:

- 1) финансовые;
- 2) экономические;
- 3) информационные;
- 4) кадровые;
- 5) деловой репутации.

Факторы, относящиеся к первой группе, оказывают воздействие на текущее состояние фирмы. К финансовым, авторы относят, степень результативности эксплуатации средств труда, участвующих в производственном процессе, сохраняя при этом свою натуральную форму и денежных средств, непосредственно обслуживающих процесс производства. Также в эту группу входит способность субъекта экономической деятельности полностью и в срок погашать свою кредиторскую задолженность, быстро рассчитываться по своим обязательствам. Помимо вышеперечисленного, можно еще выделить компетентное управление кредиторской и дебиторской задолженностями.

Во второй группе они обозначили такие критерии, как: разработка методов по улучшению маркетинговых мероприятий; создание комплекса процедур, позволяющих поддерживать установленные цены и регулировать их, руководствуясь результатами анализа

спроса, стоимостью аналогичных товаров и услуг, уровнем конкуренции; внедрение эффективности производства за счет введения экологически безопасных технологий, а также использование системы мер по управлению качеством.

В третью группу авторы включили факторы, раскрывающие степень совершенствования информационных методик в организации.

Четвёртую группу классифицируют по стратегии развития персонала.

В последней группе авторами были выделены два основных критерия, которые способны подействовать на инвестиционную привлекательность предприятия – это уровень разработанности структурированных действий, направленных на продвижение проекта на рынке посредством работы с целевой аудиторией и внедрение алгоритма ссылочного ранжирования.

Автор А.А. Кригер убежден, что на инвестиционную привлекательность влияет ничто иное, как «соблюдение договорных обязательств» [3]. Он обозначил несколько факторов, которые способны отрицательно отразиться на инвестиционной привлекательности.

Во-первых, это срыв поставок. Автор объясняет значимость этого критерия зависимостью «производитель-конечный потребитель», в которую могут входить более двух звеньев. Выходом из такой ситуации является перепланирование и перерасчет, что в свою очередь, негативно отображается на престиже организации. Решение вопроса задержки поставок автор видит в повышении уровня запасов на складах – а это представляет собой второй фактор, который может сократить уровень инвестиционной привлекательности, путем неблагоприятного воздействия на ключевые данные, которые могут дать представление о состоянии предприятия. Третья причина – реализованное в производстве комплексное инженерное решение по перспективной конструкции материала, детали, сборочной единицы, составной части или продукции в целом и прогрессивному методу ее реализации в производстве. Четвёртая – продукция или услуги, не соответствующие стандартам, техническим условиям, которые нельзя использовать по их прямому назначению без дополнительных затрат на устранение проблемы. Пятая причина – увеличение нормы расхода определенного вида запаса на единицу продукции.

А.А. Кригер предполагает, что: «если устранить вышеупомянутые причины, то это позволит не только улучшить репутацию компании, но и финансовые показатели, что положительным образом скажется на повышении инвестиционной привлекательности организации» [3].

А.А. Кригер предлагает взять за базу методику бережливого производства. Это производственная философия, которая помогает ответить на вопросы: как сделать больше и лучше, но при этом потратить меньше. Для использования этой методики, необходимо ввести такие меры, как:

1) разработка эффективной схемы движения ресурсов с учетом особенностей бизнеса и отрасли;

2) система мероприятий, направленных на создание необходимых условий для достижения высокой производительности труда при наиболее полном использовании технических возможностей оборудования;

3) уменьшение времени непосредственного воздействия труда на предметы труда и времени перерывов;

4) сокращение уровня брака, с помощью повышения эффективного использования предметов труда, в состав которых входят основные материалы и введение более целесообразной организации использования трудовых ресурсов.

В дополнение к показателям, негативно сказывающимся на инвестиционной привлекательности организации, можно отнести:

1) сформированность банковской системы;

2) ситуацию в экономике, когда один или несколько крупных производителей обладают на рынке подавляющим преимуществом в производстве и сбыте определенного ассортимента товаров, что приводит к монополизации цен и установление диктата на рынке;

- 3) совокупность налогов и сборов, взимаемых в установленном порядке с предприятия;
- 4) цены на продукцию топливно-энергетического комплекса;
- 5) скорость прохождения процессов инфляции, которые определяются темпами увеличения цен;
- 6) совокупность обстоятельств, характеризующих конкретное состояние взаимосвязи и взаимовлияния социальных и политических процессов;
- 7) прочие.

При оценке эффективности предприятия, для вложения своего капитала, инвестору необходимо принять во внимание ряд факторов, их вариации и общее воздействие на конечный результат.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Безруков Б.А. Стратегия инвестиционной привлекательности современного предприятия / Б.А. Безруков // Воронежская государственная лесотехническая академия, 2018. – №4. – С. 108-109.
2. Карпенко О.А. Внутренние факторы инвестиционной привлекательности организации. / О.А. Карпенко // Журнал «Финансовый менеджмент». – РУДН. – 2019. – №20 – С. 126-131.
3. Кригер А.А. Внутрипроизводственные факторы низкой инвестиционной привлекательности российских промышленных 109 предприятий / А.А. Кригер // Федерализм. – 2015. – №2. – С 71-78.
4. Ростиславов Р.А. Инвестиционная привлекательность предприятия и факторы, влияющие на нее / Р.А. Ростиславов // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. – 2020. – №2-1. – С. 38-46.

УДК 336.011

ОСНОВЫ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

А.С. Болохина, студентка 5-го курса

С.Н. Матвиенко – научный руководитель, канд. экон наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье рассмотрены сущность и особенности понятия «финансовое положение». Установлено, что нет единства в определении, поскольку финансовое положение формируется набором важных экономических характеристик. Проанализированы точки зрения различных авторов на проблему определения сущности, методологий и подходов. Автором предлагается два подхода к рассмотрению финансового положения организации, наиболее подходящим по его мнению является второй, поскольку он предполагает, что финансовое положение характеризуется также показателями эффективности использования финансовых ресурсов.

Ключевые слова: финансовое положение, понятие, сущность, подходы, капитал, финансовые ресурсы.

FUNDAMENTALS OF IMPROVING THE FINANCIAL SITUATION OF THE ORGANIZATION

A.S. Blokhina, 5th year student

S.N. Matvienko – Scientific supervisor, Candidate of Economics, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article discusses the essence and features of the concept of «financial position». It is established that there is no unity in the definition, since the financial situation is formed by a set of important economic characteristics. The points of view of various authors on the problem of determining the essence, methodologies and approaches are analyzed. The author suggests two approaches to the consideration of the financial situation of the organization, the most appropriate in his opinion is the second, since he assumes that the financial situation is also characterized by indicators of the efficiency of the use of financial resources.

Keywords: financial situation, concept, essence, approaches, capital, financial resources.

Вопрос определения понятия «финансовое положение» занимает ведущую позицию в экономической литературе. В настоящее время отсутствует единое общепринятое определение этого термина.

Перед тем, как приступить к определению показателей, которые характеризуют финансовое положение организации, необходимо прояснить, что именно понимается под этим понятием. Следует отметить, что среди разных авторов существует неполное согласие в трактовке финансового положения организации.

Для более точного определения понятия и правильной работы с показателями необходимо изучение различных методологий и подходов. Именно это позволит избежать ошибок и создать финансовый отчет, который будет давать правдивое представление о финансовой ситуации компании (таблица 1).

Таблица 1 – Определения различных авторов к понятию финансового положения организации

Автор	Определение
В.П. Савчук	Экономическая категория, которая отражает состояние капитала в процессе его кругооборота в фиксированный момент времени и характеризующая способность предприятия к саморазвитию и самофинансированию
А.Н. Гаврилова	Характеристика размещения и использования активов и пассивов хозяйствующего субъекта; определяется его платежеспособностью, кредитоспособностью, финансовой устойчивостью
А.Д. Шеремет	Характеризуется размещением и использованием средств (активов) предприятия и характером источников их формирования (собственного капитала и обязательств)
В.А. Файдушенко	Комплексное понятие, которое характеризуется системой финансовых показателей, оценивающих платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность, финансовые результаты и рентабельность работы организации, а также ее инвестиционную активность
Гао Джи	Процесс, который должен проводиться регулярно. Это позволяет получать актуальную информацию и принимать обоснованные решения
Лиано Го	Оценка ликвидности, рентабельности и финансового состояния компании должна проводиться регулярно, что позволит получать актуальную информацию и быстро реагировать на проблемы
Кхин Лэй Мьинт	Оценка финансовых ресурсов, которыми обладает компания. Может быть оценено путем различных показателей, таких как коэффициент финансовой устойчивости или долг капитала

Таким образом, на основании рассмотренных определений, можно выделить два подхода к рассмотрению финансового положения организации.

В соответствии с первым подходом, финансовое положение предприятия характеризуется лишь использованием и размещением финансовых ресурсов (А.Д. Шеремет, А.Н. Гаврилова, Гао Жи).

Второй подход предполагает, что финансовое положение характеризуется также показателями эффективности использования финансовых ресурсов (В.А. Файдушенко, В.П. Савчук, Лианго Го, Кхин Лэй Мьинт).

Нам более близок второй подход, и в соответствии с ним в дальнейшем будем формировать круг показателей, характеризующих финансовое положение предприятия.

Финансово устойчивым считается такой хозяйствующий субъект, который за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, НМА, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния. Кроме того, благодаря своевременно проведенному анализу финансового состояния организации можно вовремя понять, какие у предприятия есть проблемы на текущий момент или какие могут возникнуть в будущем и, проводя специальные меры, предотвратить эти нежелательные последствия.

Определенные показатели финансового положения предприятия определяются разнообразными факторами, среди которых важность обладает круг субъектов проведения анализа. Отметим, что стабильное финансовое положение является важным фактором, как для крупного, так и для малого бизнеса. В целом, сводная информация о финансовом положении формирует самый основной аспект бухгалтерского учета: активы, обязательства и собственный капитал.

Эти факторы суммируют суть финансового положения любого бизнеса. Это настолько важно, что отчет о финансовом положении стал одним из самых важных отчетов в бизнесе.

Хотя на предприятия могут влиять многочисленные экономические факторы, наиболее распространенные представлены на рисунке 1.

Спрос и предложение

- два основных фактора, влияющих на работу любого предприятия. Спрос — это воля и способность потребителей приобрести определенный товар, в то время как предложение — это способность предприятия (бизнеса) обеспечить спрос потребителей

Процентные ставки

- рост процентных ставок может повлиять на предприятие несколькими способами. Во-первых, их стоимость заимствования выше, что влияет на прибыльность. Во-вторых, более высокие процентные ставки означают, что потребители должны платить больше основным кредитам и иметь меньше средств для других покупок. Таким образом, спрос на продукцию может снизиться, что может привести к избытку предложения и вызвать падение цен

Инфляция

- явление, которое возникает, когда в экономике слишком много предложения денег, которое не поддерживается выпуском товаров и услуг в следствии которого, покупательная способность людей снижается, когда их доходы остаются постоянными, а цены на товары и услуги растут

Уровень безработицы в стране

- показатель того, насколько хорошо работает экономика в целом. Низкий уровень безработицы всегда желателен, потому что это означает, что больше людей имеют работу, а значит, у них есть деньги, чтобы тратить их, что поддерживает экономику в движении

Курсы иностранных валют

- определяет процесс конвертации национальной валюты в международные банкноты по определенным обменным курсам. Эти сделки имеют различные последствия для мировой экономики. Курсы иностранных валют влияют на международную торговлю, потоки капитала и политические настроения

Рисунок 1 – Экономические факторы, влияющие на финансовое положение организации

Все вышеперечисленные факторы в большей мере относятся к внешним, однако, помимо них, на финансовое положение предприятия влияют факторы внутренней среды

предприятия. На рисунке 2 показана схема действия факторов внешней и внутренней среды предприятия на его устойчивое развитие.

Кроме того, также существует ряд факторов, которые влияют как на устойчивое развитие предприятия, так и на его «неудачи».

В современных экономических условиях деятельность каждого предприятия является предметом внимания огромного круга участников рыночных отношений (организаций и лиц), заинтересованных в результатах его функционирования. На основании доступной информации они стремятся оценить финансовое состояние предприятия. Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта, а затем по его результатам принять решения.

В ходе финансового анализа обосновывается целесообразность осуществления конкретных хозяйственных, инвестиционных и финансовых решений, устанавливается степень их соответствия целям развития предприятия.

Устойчивое предприятие – это организация, которая может предвидеть и удовлетворять потребности нынешнего и будущих клиентов и заинтересованных сторон путем создания и внедрения, новых бизнес-стратегий и мероприятий, которые ускоряют позитивные социальные изменения, защищают и сохраняют целостность окружающей среды, одновременно повышая эффективность бизнеса.



Рисунок 2 – Действие факторов внутренней и внешней среды

Также отметим, что для развития любого предприятия грамотный руководитель умеет анализировать каждый из вышеперечисленных факторов, а также создает регулярно оценивает возможности кадров, которые работают на предприятии.

Подводя итоги вышесказанного, можно сделать вывод, что сущность финансового положения предприятия заключается набором важных экономических характеристик, определяющих конкурентоспособность, деловую репутацию, степень гарантированности достижения поставленных целей и результатов, как для самой организации, так и ее партнеров (в производственном и финансовом отношении).

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Савчук В.П. Управление финансами предприятия / В.П. Савчук. – 4-е изд. – М.: Лаборатория знаний, 2020. – 483 с.
2. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 374 с.

3. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 208 с.

4. Gao J. Analysis of the Financial Internal Control Strategies of SME Based on the Background of Big Data / J. Gao // Technium Social Sciences Journal. – 2022. – №32(1). – P. 352-358.

5. Khin Lay Myint. Several thoughts on the construction of enterprise financial management informatization in the era of big data [J]. Economic Management, 2019(08). – P. 76-77.

6. Li Yanuo. Research on the construction and application of intelligent financial system of Kutecompany [D]. Qingdao: Qingdao University, 2020.

УДК 336.051

ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «АРТ ТЕХНО»

А.С. Болохина, студентка 5-го курса

С.Н. Матвиенко – научный руководитель, канд. экон наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В данной статье проведён анализ финансового положения ООО «Арт Техно», дана характеристика технико-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия и произведен их расчет. На основании полученных сведений дана оценка финансового состояния ООО «Арт Техно».

Ключевые слова: финансовый анализ, показатели, выручка, себестоимость, ликвидность, платежеспособность.

ASSESSMENT AND ANALYSIS OF THE FINANCIAL SITUATION ON THE EXAMPLE OF ART TECHNO LLC

A.S. Blokhina, 5th year student

S.N. Matvienko – Scientific supervisor, Candidate of Economics, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. This article analyzes the financial situation of Art Techno LLC, describes the technical and economic indicators characterizing the financial condition of the enterprise and calculates them. Based on the information received, an assessment of the financial condition of Art Techno LLC is given.

Keywords: financial analysis, indicators, revenue, cost, liquidity, solvency.

Основная цель анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности – это получение некоторого числа значимых параметров, дающих точную и объективную оценку финансового состояния организации, ее прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Финансовый анализ может проводиться согласно данным бухгалтерской отчетности с различной степенью детализации, по решению совета директоров, по решению ревизионной комиссии, аудитора, а также с определенной степенью периодичности в соответствии с нуждами предприятия.

Детализация финансового анализа предприятия находится в зависимости от поставленных целей, направлений анализа, а кроме того от факторов информативного, временного, методического, кадрового, а также технологического обеспечения.

В современной научной литературе рассматривается множество методов, которые можно использовать для проведения анализа финансового состояния организации (рисунок 1).

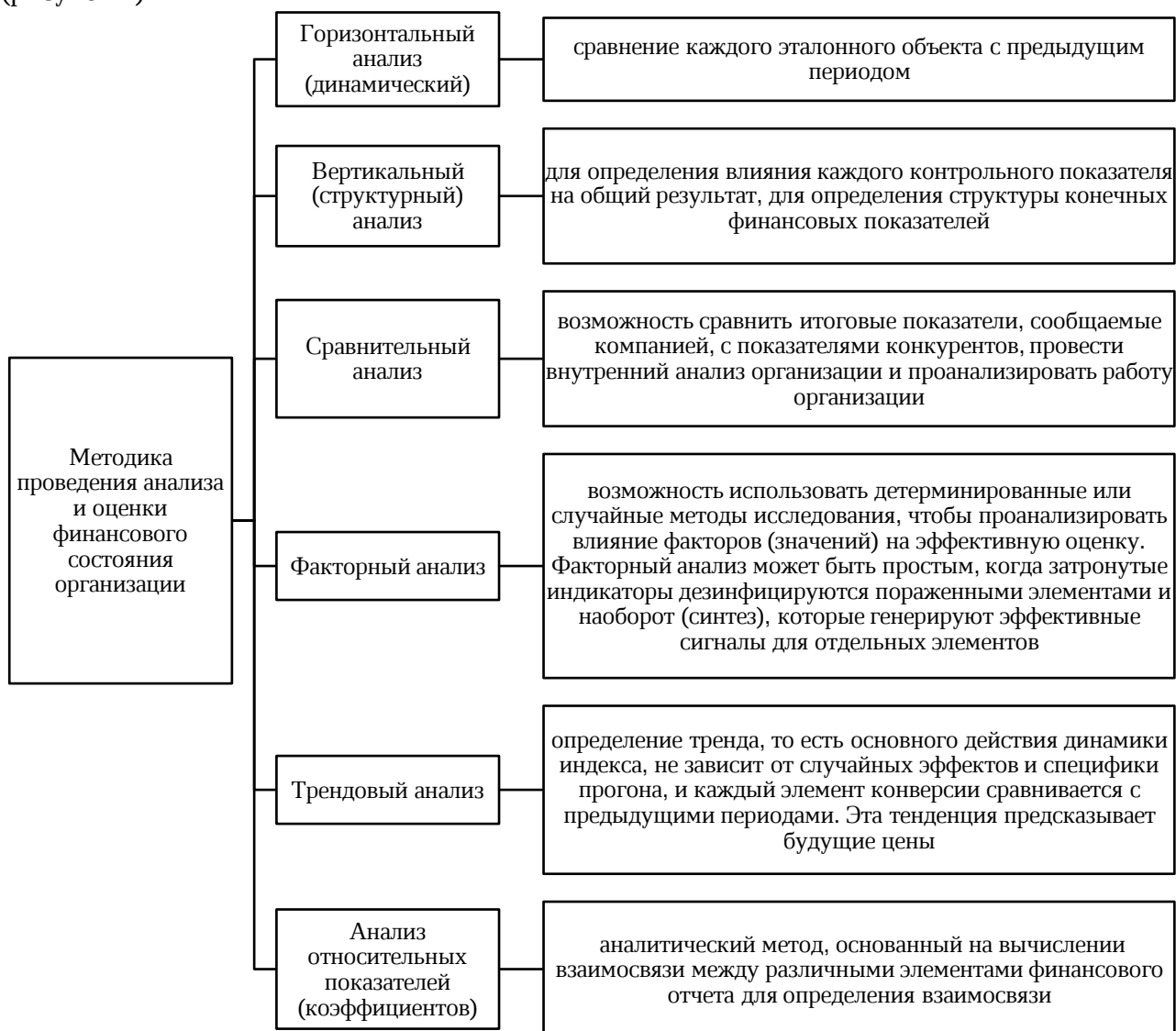


Рисунок 1 – Методика проведения оценки финансового состояния организации

Каждое направление анализа характеризуется концепцией показателей, которые конкретизируют, расширяют, а также дополняют отдельные направления анализа. Для простоты изложения предлагаются показатели согласно определенному направлению, как для экспресс анализа, так и для детализированного анализа. Любой из специалистов проведения анализа имеет право выбрать те показатели, которые в наше время считаются более значимыми, достоверными и объективными для конкретного предприятия.

В данной статье методика анализа финансового положения будет рассмотрена на примере ООО «Арт Техно».

ООО «Арт Техно» – это динамично развивающаяся организация в сфере рубки просек, технической рекультивации участков рубок (вывоз и складирование стволов на отведенные площадки, складирование порубочных остатков) на участках недр, которое существует на рынке с 2012 г.

Основное направление деятельности компании – Расчистка территории строительной площадки (43.12.1).

Одним из важных направлений исследования деятельности организации является анализ его основных технико-экономических показателей. На основе данного анализа дается оценка состояния основных показателей хозяйственной деятельности, выявляются

негативные тенденции и проблемы, а также резервы и перспективы деятельности предприятия. На основе данных бухгалтерского баланса предприятия, проведены основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО «Арт Техно» (таблица 1).

Таблица 1 – Основные технико-экономические показатели предприятия ООО «Арт Техно» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
				2021/ 2020 гг.	2022/ 2021 гг.	2021/ 2020 гг.	2022/ 2021 гг.
Выручка, тыс. руб.	127141	511796	684668	384655	172872	402,54	133,78
Себестоимость, тыс. руб.	118623	434460	392594	315837	-41866	366,25	90,36
Чистая прибыль, тыс. руб.	1953	55835	54141	53882	-1694	2858,93	96,97
Численность работников всего, чел.	5	16	52	11	36	320,00	325,00
Производительность труда	25428,20	31987,25	13166,69	6559,05	-	125,79	41,16
Затраты на рубль реализованной продукции, руб./руб.	0,93	0,85	0,57	-0,08	-0,28	90,98	67,55
Рентабельность продаж	1,54	10,91	7,91	9,37	-3,00	710,22	72,48

Данные таблицы 1 показывают, что в ООО «Арт Техно» в анализируемом периоде отмечается рост:

- увеличение выручки на 172872 тыс. руб. или на 133,78%, что связано с ростом цен на услуги предприятия и с увеличением услуг на предприятии;
- снижение себестоимости на 41866 тыс. руб. или на 9,64%, что связано с рациональным подходом к расходам, на реализацию услуг.

Также на предприятии в анализируемом периоде отмечается снижение, показателей рентабельности продаж, что свидетельствует о необходимости принятия мер для стабилизации финансового положения и улучшения экономической эффективности.

К числу позитивных факторов деятельности предприятия можно отнести снижение затрат на рубль реализованной продукции.

Отметим, что основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Арт Техно» характеризуют его деятельность в анализируемом периоде как прибыльную и рентабельную.

Начальный этап заключается в анализе баланса в его изучении совокупного имущества предприятия и динамике его изменений за отчетный период.

Далее проводится анализ состава и структуры активов по таблице 2. Как следует из таблицы, общая стоимость имущества на конец отчетного периода составила 321182 тыс. руб. Доля текущих активов в активах ООО «Арт Техно» составляет 81,61%, а внеоборотных активов - 18,39%.

Таким образом, можно сделать вывод, что в составе активов преобладают оборотные активы, что способствует ускорению оборачиваемости средств предприятия. Такой подход говорит о применении интенсивной политики управления активами, что, в свою очередь, является эффективным инструментом для повышения эффективности предприятия.

Из представленной таблицы видно, что в отчетном периоде общая стоимость имущества ООО «Арт Техно» составила 380795 тыс. руб. Структура активов показала, что

текущие активы составляют 89.24% и внеоборотные средства - 10.76%. Это свидетельствует о том, что оборотные активы являются основными в структуре совокупных активов компании, что говорит о принятии ООО «Арт Техно» стратегии интенсивного управления активами. Такой подход способствует быстрой оборачиваемости средств и является правильным выбором для успешного развития предприятия.

Таблица 2 – Состав и структура имущества предприятия ООО «Арт Техно» за 2020-2022 гг.

Актив / Пассив	Абсолютные величины, тыс. руб.			Структура, %			Изменения, тыс. руб.		Темпы роста, %	
	2020 год	2021 год	2022 год	2020 год	2021 год	2022 год	2021 года к 2020 году	2022 года к 2021 году	2021 года к 2020 году	2022 года к 2021 году
1. Внеоборотные активы, в т.ч.	6444	59069	40955	9,65	18,39	10,76	52625	-18114	916,65	69,33
Основные средства	6393	59019	38583	9,58	18,38	10,13	52626	-20436	923,18	65,37
Отложенные налоговые активы	44	47	2371	0,07	0,01	0,62	3	2324	106,82	5044,68
Прочие внеоборотные активы	6	3	0	0,01	0	0	-3	-3	50	0
2. Оборотные (текущие) активы, в т.ч.	60308	262113	339840	90,35	81,61	89,24	201805	77727	434,62	129,65
Запасы	3075	19420	37418	4,61	6,05	9,83	16345	17998	631,54	192,68
НДС	98	25	139	0,15	0,01	0,04	-73	114	25,51	556
Дебиторская задолженность	56033	220733	288886	83,94	68,73	75,86	164700	68153	393,93	130,88
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	-124	0	0	-0,03	0	-124	-	-
Денежные средства	464	14227	13589	0,7	4,43	3,57	13763	-638	3066,16	95,52
Прочие оборотные активы	736	7732	71	1,1	2,41	0,02	6996	-7661	1050,54	0,92
Баланс	66752	321182	380795	100	100	100	254430	59613	481,16	118,56
1. Собственный капитал, в т.ч.	9426	58831	107173	14,12	18,32	28,14	49405	48342	624,14	182,17
Уставный капитал	10	10	10	0,01	0	0	0	0	100	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9416	58821	107163	14,11	18,31	28,14	49405	48342	624,69	182,18
2. Долгосрочные обязательства в т.ч.	9817	58575	-344	14,71	18,24	-0,09	48758	-58919	596,67	-0,59
заемные средства	5994	9495	-10000	8,98	2,96	-2,63	3501	-19495	158,41	-105,32
прочие долгосрочные обязательства	3822	49080	9655	5,73	15,28	2,54	45258	-39425	1284,14	19,67
3. Краткосрочные обязательства, в т.ч.	47509	203776	273966	71,17	63,45	71,95	156267	70190	428,92	134,44
заемные средства	3885	10026	8985	5,82	3,12	2,36	6141	-1041	258,07	89,62
кредиторская задолженность	43624	193750	264981	65,35	60,32	69,59	150126	71231	444,14	136,76
Валюта баланса	66752	321182	380795	100	100	100	254430	59613	481,16	118,56

Доля основных средств в общей структуре активов за отчетный год составила 10.13%, что говорит о легкой структуре активов предприятия и мобильности его имущества. В целом, данные подтверждают профессиональную и эффективную стратегию управления активами в ООО «Арт Техно».

Активы предприятия, включая задолженность и запасы, составляют 326304 тыс. руб. Высокая доля задолженности (75,86%) и низкий уровень денежных средств (3,57%) могут свидетельствовать о возможных проблемах с оплатой услуг. Однако за анализируемый период общая стоимость имущества увеличилась на 59613 тыс. руб. в результате сокращения внеоборотных активов на 30,67% и роста оборотных активов на 29,65%.

Основной целью анализа ликвидности и платежеспособности является получение наиболее информативных параметров, которые объективно и достоверно отражают финансовое состояние организации, ее активы и пассивы, а также взаиморасчеты с дебиторами и кредиторами. Результаты анализа ликвидности баланса представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Результаты анализа ликвидности баланса ООО «Арт Техно» за 2020-2022 гг.

Группа активов / пассивов	Актив, тыс. руб.			Пассив, тыс. руб.			Платежный излишек (недостаток), тыс. руб.		
	2020 год	2021 год	2022 год	2020 год	2021 год	2022 год	2020 год	2021 год	2022 год
A1 / П1	464	14227	13465	43624	193750	264981	-43160	-179523	-251516
A2 / П2	56769	228465	288957	3885	10026	8985	52884	218439	279972
A3 / П3	3075	19420	37418	9817	58575	-344	-6742	-39155	37762
A4 / П4	6444	59069	40955	9426	58831	107173	-2982	238	-66218
Баланс	66752	321182	380795	66752	321182	380795	х	х	х

Таким образом, на основании проведенного анализа, был сделан вывод о том, что в отчетном периоде по сравнению с предыдущим наблюдается улучшение всех показателей деятельности организации. При этом положительным аспектом является получение прибыли от осуществляемой деятельности. Но финансовое состояние организации в 2022 году ухудшилось.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Сергеев И.В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для СПО / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2019. – 511 с.
2. Толпегина О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 ч. Ч. 2: учебник и практикум для академического бакалавриата / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2020. – 182 с.
3. Финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата / Л.А. Чалдаева [и др.]; под ред. Л.А. Чалдаевой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2019. – 439 с.
4. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 374 с.
5. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 208 с.

К ВОПРОСУ ОБ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

И.А. Варава, студентка 5го курса
И.О. Шишикина, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация: В статье исследована экономическая сущность оборотных активов организации. Рассмотрена сущность, состав и эффективность использования оборотных активов организации.

Ключевые слова: оборотные активы, оборотный капитал, оборотные средства, политика, управление.

ON THE QUESTION OF THE ECONOMIC ESSENCE OF THE CURRENT ASSETS OF THE ORGANIZATION

I.A. Varava, 5th year student
I.O. Shishikina, Ph. Economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract: The article examines the economic essence of the current assets of the organization. The essence, composition and efficiency of the use of current assets of the organization are considered.

Keywords: current assets, working capital, working capital, policy, management.

Выбор стратегии управления оборотными активами является важным вопросом, поскольку его решение определяет характер взаимодействия экономического субъекта с остальными участниками производственно-финансового процесса. От правильно выбранной стратегии зависит эффективность деятельности организации и использования ее средств. Осуществление эффективного управления оборотными активами невозможно без понимания их экономической сущности.

Оборотный капитал играет важнейшую роль в формировании финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности коммерческой организации, при этом оптимальная его структура служит фактором эффективности финансовой деятельности экономического субъекта. В экономической литературе используются термины «оборотный капитал», «оборотные активы», «оборотные средства», при этом зачастую значение данных терминов отождествляют, и они используются как синонимы.

Оборотные активы включают в себя имущество, приобретенное за счет размещения оборотных средств, т.е. это материальная форма оборотного капитала [1]. Оборотный капитал представляет собой наиболее подвижную часть капитала экономического субъекта, которая в отличие от основного капитала является более текучей и легко трансформируемой в денежные средства [2].

Собственный оборотный капитал или собственные оборотные средства – это характеристика ресурсов экономического субъекта, показывающая какая часть собственного капитала в денежных единицах идет на финансирование оборотных активов.

На сегодняшний день в экономической науке сложилось четкое представление о составе, структуре и классификации оборотных активов организации. Необходимость

классификации оборотных активов обуславливается неоднородностью их состава и качественными характеристиками.

Одной из ключевых составляющих оборотных активов являются производственные запасы организации: сырье и материалы, незавершенное производство, готовая продукция и прочие запасы.

В состав оборотных средств входят разные группы предметов труда и денежных средств. Все они делятся на две большие группы: оборотные производственные фонды (сфера производства) и фонды обращения (сфера обращения). Под структурой оборотных средств следует понимать удельный вес отдельных статей в общей сумме оборотных средств [4].

В Оборотные активы делятся на две группы:

- постоянные, которые не пребывают в зависимости от сезонности или иных окружающих изменений деятельности компании;

- переменные, которые необходимы для формирования в некоторые периоды деятельности, к примеру, во время сезона при повышении выпуска объема товаров.

По особенностям планирования оборотные активы бывают:

- нормируемые активы, которые включают материальные ценности, используемые для бесперебойного выпуска товаров;

- ненормируемые активы, которые не влияют на эффективное использование всех имеющихся ресурсов и производственный рабочий цикл [5].

Эффективность финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта зависит не только от спроса и качества производимой им продукции, но и в большой степени определяется степенью эффективности использования оборотного капитала. Основные показатели эффективности использования оборотных средств организации представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели использования оборотного капитала

Показатель	Формула
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	$K_{об} = \text{Выручка от реализации} / \text{Средний остаток оборотных активов}$
Продолжительность одного оборота	$D_{об} = 360 (90, 30) / \text{Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала},$
Коэффициент загрузки оборотного капитала	$K_{заг} = \text{Средний остаток оборотных активов} / \text{Выручка от реализации}$
Рентабельность оборотных активов	$ROA = \text{Чистая прибыль} / \text{Оборотные активы}$

В системе показателей оборачиваемости оборотных активов важную роль играет коэффициент загрузки оборотных активов ($K_{заг}$), он интерпретируется как ресурсоемкость выручки, соотношение стоимости оборотных активов и выручки.

Чем меньше величина коэффициента загрузки, тем выше скорость оборота оборотных активов, выше эффективность их использования. С помощью коэффициента загрузки оборотных активов определяют потребность в оборотных активах производством этого коэффициента за базисный период и выручки в отчетном периоде, то есть с использованием приема цепной подстановки. Обобщающим показателем эффективности использования оборотных средств является рентабельность оборотных активов, характеризующий сколько рублей прибыли получено с каждого рубля оборотных средств.

Анализ эффективности использования оборотных активов позволяет выявить резервы ускорения оборачиваемости, а также разработать мероприятия по совершенствованию политики управления оборотным капиталом [3].

Эффективность формирования и использования оборотного капитала экономического субъекта в значительной мере зависит от организации процесса принятия и реализации управленческих решений, то есть от совершенства системы управления им.

Учитывая это, под организацией управления оборотным капиталом организации понимается формирование и совершенствование системы управления оборотным капиталом, то есть распределение функциональных полномочий органов и отделов компании в области формирования и использования оборотного капитала и выбора соответствующего информационного, методического, программного и технического обеспечения данного процесса [4].

Политика управления оборотными активами организации представляет собой систему обоснованных мероприятий, направленных на изменение величины и структуры ее оборотных активов. Данная политика является частью разрабатываемой корпоративной финансовой политики, и ориентирована на формирование необходимого объема и состава оборотных активов, рационализацию и оптимизацию структуры источников их финансирования. Выделяют три основных типа политики управления оборотным капиталом: агрессивная, консервативная и умеренная. Данные модели различаются по степени соотношения риска и доходности. Каждый из обозначенных подходов используется в зависимости от сложившихся условий хозяйствования, хотя предпочтительной в условиях развивающейся экономики является умеренная политика, сочетающая средний риск и средний доход.

Таким образом, общее и полное понимание экономической сущности позволяет детализировать систему управления оборотными активами исходя из потребностей и особенностей деятельности организации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Бусуек Н.А. Оборотный капитал: понятие, сущность, источники формирования в современной экономике / Н.А. Бусуек, Г.А. Новрузова // Молодой ученый. – 2022. – №45(440). – С. 278.
2. Верхолетова А.В. Совершенствование процесса управления оборотным капиталом предприятия / А.В. Верхолетова // XXIV Всерос. студ. науч.-практ. конф. Нижневартковского гос. ун-та: Материалы конф. – Нижневартковск: Нижневартковский гос. ун-т, 2022. – С. 74.
3. Морозова А.В. Пути оптимизации финансирования оборотного капитала на предприятии / А.В. Морозова, А.А. Морозова // Исследования молодых ученых: материалы студ. междунар. науч.-практ. конф. – Курск: Курский институт кооперации (филиал) БУКЭП, 2022. – С. 163.
4. Мусабаев С.Ц. Управление оборотным капиталом компании / С.Ц. Мусабаев // Системное предпринимательство: текущее состояние и перспективы кооперации университетов, бизнеса и государства: сб. трудов междунар. науч.-практ. конф. – Нур-Султан: Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева, 2022. – С. 126.
5. Сейткали Е.М. Организация и управление оборотными активами предприятия / Е.М. Сейткали // Инновации. Наука. Образование. – 2022. – №52. – С. 1255-1256.

ОЦЕНКА УРОВНЯ ТЕКУЩЕГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ АО «АНАПСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ» Г. АНАПА КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ)

И.А. Варава, студентка 5-го курса
И.О. Шишикина, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация: В статье была проведена оценка уровня текущего финансирования АО «Анапский хлебокомбинат» с применением матрицы оптимизации текущего финансирования CFOM. Было определено местоположение хлебокомбината в матрице и возможные варианты оптимизации текущего финансирования в перспективе.

Ключевые слова: оборотные активы, матрица, текущее финансирование, текущие финансовые потребности, чистый оборотный капитал, баланс.

ASSESSMENT OF THE LEVEL OF CURRENT FINANCING OF THE ENTERPRISE (ON THE EXAMPLE OF JSC «ANAPA BAKERY», ANAPA, KRASNODAR TERRITORY)

I.A. Varava, 5th year student
I.O. Shishikina, Ph. economist of sciences. Associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract: The article assessed the level of current financing of «Anapa Bakery» JSC using the CFOM current financing optimization matrix. The location of the bakery in the matrix and possible options for optimizing current financing in the future were determined.

Key words: current assets, matrix, current financing, current financial needs, net working capital, balance sheet.

В настоящее время любая деятельность предприятия, компании и организации не может быть реализована без надлежащего обеспечения текущей деятельности компании. Только грамотная тактика текущего финансирования может обеспечить бесперебойную работу организации.

Текущая деятельность организации – это совокупность разновидностей ее производственной, хозяйственной и финансовой деятельности, не имеющая капитального, инвестиционного и иного долгосрочного характера. Финансирование текущей деятельности организации осуществляется путем обеспечения ее текущих финансовых потребностей (ТФП). Наличие данных потребностей для функционирующей организации носит постоянный и непрерывный характер [1].

Величина текущих финансовых потребностей и связанная с ними величина чистого оборотного капитала зависят как от тактики, так и от стратегии управления финансами экономического субъекта. Поэтому, для принятия решений по управлению текущими финансовыми потребностями (ТФП) необходимо анализировать данные за достаточно длительный период и выявлять направленность главных структурных изменений.

Баланс ресурсов и потребностей выглядит следующим образом:

- если $\text{ЧОК} < \text{ТФП}$, то $\text{ДС} < 0$ – имеет место дефицит денежной наличности;
- если $\text{ЧОК} > \text{ТФП}$, то $\text{ДС} > 0$ – имеет место излишек денежной наличности.

Исходя из этого, денежные средства являются регулятором равновесия между ЧОК и ТФП.

В современной литературе в качестве инструмента управления ТФП рассматривается матрица оптимизации текущего финансирования CFOM.

Основная задача матрицы – предоставление наглядной исчерпывающей информации о состоянии текущего финансирования экономического субъекта и помощь в выборе возможных вариантов ее оптимизации в перспективе (рисунок 1).

		ЧОК < 0	ЧОК = 0	ЧОК > 0
Состояние текущего финансирования	излишек	6	5	4
	баланс	3	2	1
	дефицит	9	8	7

Рисунок 1 – Матрица оптимизации текущего финансирования CFOM

По данным рисунка 1, матрица CFOM объединяет 9 квадрантов, которые подразделяются на три основные зоны: зона излишков денежных средств, зона сбалансированного текущего финансирования и зона дефицита [2].

Интерпретация для каждого квадранта представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Характеристика состояния текущего финансирования

Номер квадранта	Интерпретация ситуации
Баланс текущего финансирования	
Квадрант 1	Самая сбалансированная ситуация. При достаточном уровне ликвидности текущее финансирование отлично сбалансировано
Квадрант 2	Сбалансированная ситуация, в которой ЧОК и ТФП стремятся к 0 и взаимопогашают друг друга. Это свидетельствует о рациональной модели кредитной политики и эффективных схемах краткосрочного финансирования. Однако в такой ситуации уровень текущей ликвидности невысок.
Квадрант 3	Сбалансированная ситуация, когда ЧОК и ТФП меньше 0 и взаимопогашают друг друга. Это свидетельствует о высокой зависимости организации от краткосрочного кредитования, так как это позволяет ей осуществлять полное финансирование своих потребностей. При этом наблюдается нехватка собственных средств. Риск утраты текущей ликвидности и появления вслед за этим убытков достаточно высок.
Излишек текущего финансирования	
Квадрант 4	Организация обладает достаточным размером ЧОК для финансирования своих потребностей, кроме того генерирует свободный остаток денежных средств. Излишек текущего финансирования при ЧОК > 0 свидетельствует о неэффективном использовании собственных средств. Необходима разработка более эффективной финансовой политики (краткосрочных и долгосрочных инвестиций), иначе организация подвергается инфляционному риску и риску упущенной выгоды.
Квадрант 5	Излишек текущего финансирования при ЧОК, стремящемся к 0, свидетельствует об излишнем краткосрочном заимствовании, что может негативно отразиться на краткосрочной ликвидности.
Квадрант 6	ТФП меньше 0, и при этом меньше ЧОК, даже в том случае, если ЧОК имеет отрицательное значение. Отражает ситуацию, в которой инвестиции в запасы и объем дебиторской задолженности нерационально покрываются кредиторской задолженностью. В случае нерационального

	использования средств краткосрочных кредитов, такое положение угрожает компании существенными убытками, связанными с покрытием этих краткосрочных кредитов и полной потерей краткосрочной ликвидности.
Дефицит текущего финансирования	
Квадрант 7	Ситуация, когда при положительном значении ЧОК наблюдается дефицит текущего финансирования, свидетельствует о превышении величины ЧОК величиной ТФП. Это свидетельствует о недостатке средств у организации для финансирования своих потребностей. В данной ситуации необходимо либо уменьшать ТФП, либо увеличивать ЧОК.
Квадрант 8	Дефицит текущего финансирования при нулевом значении ЧОК свидетельствует о слишком высокой величине ТФП. В данной ситуации необходимо уменьшать объем заемных средств, поскольку покрывать их организации нечем.
Квадрант 9	Наиболее неблагоприятная ситуация. Отсутствие собственного оборотного капитала, усугубляется неспособностью организации финансировать свою текущую деятельность по причине ограничения в привлечении краткосрочного кредитования. Если не будут приняты радикальные меры по финансовому оздоровлению, то такая ситуация угрожает обернуться остановкой бизнеса.

Рассмотрим практическое применение матрицы CFOM на примере ОА «Анапский хлебокомбинат» г. Анапа Краснодарского края.

Для определения местонахождения АО «Анапский хлебокомбинат» в матрице CFOM проведена последовательная методика оценки состояния текущего финансирования организации (таблица 2).

Таблица 2 – Определение местонахождения АО «Анапский хлебокомбинат» в матрице CFOM

Показатель	Строка	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Изменение ЧОК, тыс. руб.	1 = 3 – 2	4930	-1528	11016
ЧОК на начало периода, тыс. руб.	2	-2248	2682	1154
ЧОК на конец периода, тыс. руб.	3	2682	1154	12170
Изменение ТФП, тыс. руб.	4 = 6 – 5	5827	-1550	-5082
ТФП на начало периода, тыс. руб.	5	6705	12532	10982
ТФП на конец периода, тыс. руб.	6	12532	10982	5900
Изменение БТФ, тыс. руб.	7 = 9 – 8	-897	22	16098
БТФ на начало периода, тыс. руб.	8 = 2 – 5	-8953	-9850	-9828
БТФ на конец периода, тыс. руб.	9 = 3 – 6	-9850	-9828	6270
Критерий проставления логического значения строк 8 и 9 (доля БТФ в % в структуре ЧОК, модульное значение)				
начало периода	10 = 8/2	398,3	367,3	851,6
конец периода	11 = 9/3	367,3	851,6	51,5
Логические значения строк 8 и 9 (излишек, дефицит, баланс)				
начало периода	12	дефицит	дефицит	дефицит
конец периода	13	дефицит	дефицит	излишек
Логическое значение ЧОК				
начало периода	14	ЧОК < 0	ЧОК > 0	ЧОК > 0
конец периода	15	ЧОК > 0	ЧОК > 0	ЧОК > 0
Положение в матрице CFOM (номер квадранта)				
начало периода	16	9	7	7
конец периода	17	7	7	4

По данным таблицы 2, учитывая значения ЧОК и состояние текущего финансирования, можно определить место АО «Анапский хлебокомбинат» в матрице CFOM.

На начало 2020 г. в АО «Анапский хлебокомбинат» имела место самая неблагоприятная ситуация по текущему финансированию, характеризующаяся отсутствием собственного оборотного капитала, которое усугубляется неспособностью организации финансировать свою текущую деятельность по причине ограничения в привлечении краткосрочного кредитования.

Однако, к концу 2020 г. ситуация несколько улучшилась (переход в 7 квадрант). В данном случае при положительном значении ЧОК имел место дефицит текущего финансирования, что свидетельствует о недостатке средств у организации для

финансирования своих потребностей. В данной ситуации необходимо либо уменьшать ТФП, либо увеличивать ЧОК, что и имело место к концу 2022 г. – организация накапливает свой капитал, у нее формируется излишек по текущему финансированию. Теперь АО «Анапский хлебокомбинат» обладает достаточным размером ЧОК для финансирования своих потребностей, кроме того генерирует свободный остаток денежных средств. Излишек текущего финансирования при положительном значении чистого оборотного капитала свидетельствует о неэффективном использовании собственных средств. Организации необходимо повышать эффективность использования собственных средств, для чего целесообразна разработка эффективной финансовой политики. Если этого не сделать, повышается инфляционный риск (особенно с учетом текущей экономической ситуации), а также риск упущенной выгоды.

Таким образом, в АО «Анапский хлебокомбинат» имеет место агрессивная политика управления оборотным капиталом, при которой основу его финансирования составляют краткосрочные обязательства, что с одной стороны открывает возможности для развития, с другой – подвергает организацию риску неплатежеспособности. В настоящее время имеет место переход к умеренной стратегии. При этом, в организации имеет место избыток текущего финансирования, что требует разработки мероприятий по повышению эффективности использования оборотных средств.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИ СПИСОК

1. Исаева Г.В. Текущие финансовые потребности: состав, источники формирования, порядок определения и прогнозирования / Г.В. Исаева, А.В. Тимонина // Теория и практика современной аграрной науки: сб. V нац. (всерос.) науч. конф. с междунар. – Новосибирск: ИЦ НГАУ «Золотой колос», 2022. – С. 1462-1466.

2. Серебрянский Д.И. Применение двухмерных и трехмерных матриц при стратегическом планировании показателей и развитии промышленных компаний / Д.И. Серебрянский, К. Зоидов, С.В. Пономарева // Вестник ЦЭМИ. – 2019. – №2. – С. 3.

УДК 338

ХАРАКТЕРИСТИКА КЛЮЧЕВЫХ ПОДХОДОВ И МЕТОДОВ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

О.А. Ващенко, студент

Г.В. Исаева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью организации считается основным инструментом оценки финансового положения и снижения риска вероятности банкротства. Авторы дали оценку ключевых подходов к оценке задолженности и определены наиболее эффективные.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, бухгалтерский баланс.

CHARACTERISTICS OF KEY APPROACHES AND METHODS OF MANAGEMENT OF RECEIVABLES AND ACCOUNTS PAYABLE

O.A. Vashchenko, student

G.V. Isaeva, Scientific supervisor, Candidate of Economics, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. Management of an organization's receivables and payables is considered the main tool for assessing the financial position and reducing the risk of bankruptcy. The authors assessed key approaches to debt assessment and identified the most effective ones.

Key words: accounts receivable, accounts payable, balance sheet.

Дебиторская, так же, как и кредиторская задолженность выступает довольно естественными составляющим бухгалтерского баланса организации. Они появляются в то время, когда имеется несостыковка даты появления определенных обязательств и оговоренной даты платежей по данным обязательствам. На финансовое состояние организации имеют влияние размеры остатков в балансе дебиторской и кредиторской задолженности, а также немаловажно и период оборачиваемости каждой из них.

Управление движением кредиторской задолженности представляет собой установление определенного рода договорных отношений с поставщиками, которые определяют сроки, а также размеры платежей организации последним в зависимости от притока денежных средств от покупателей [5].

Из вышесказанного можно сделать вывод о том, что речь ведется об единовременном управлении дебиторской и кредиторской задолженностью.

Для такого, дабы на практике возможно было владеть это управление нужно владеть информацией о животрепещущем состоянии дебиторской и кредиторской задолженности, а еще их оборачиваемости. В предоставленном случае мы беседуем об оценке перемещения дебиторской и кредиторской задолженности в конкретном периоде. Поданной основанием в качестве начальных данных для проведения похожей оценки принимаются долги, которые относятся как раз к изучаемому периоду. Говоря другими текстами, из остатков в балансе по дебиторской и кредиторской задолженности нужно исключить длительную, а еще просроченную, т.е. те элементы долгов, перевоплощение коих в средства относится к иным временным зазорам. Та доля, которая остается впоследствии сего и станет почвой для проведения оценки периодичности поступления долгов клиентов, необходимого погашения кредиторской задолженности, а еще остатков на балансе дебиторской и кредиторской задолженности на крышка исследуемого этап при условии их оборачиваемости в согласовании с заключенными договорами или же установленными порядками расчетов.

В итоге, все вышесказанное может выступать ответом на вопрос о том насколько обеспечивают договорные условия расчетов с покупателями и поставщиками потребность организации в деньгах и уровень его достаточности.

Содержит прямое влияние навыгода организации и считается определителем дисконтной и кредитной политикой для малоэффективных клиентов, различные пути ускорения востребования долговых обещаний и сокращения числа неисправимых долгов, а еще выбор критерий реализации, которые обеспечивают гарантированное получение средств как раз управление дебиторской задолженностью.

Учет заявок, оформление счетов, а еще установление нрава дебиторской задолженности – все это относится к способам управления дебиторской задолженностью. При данном надо обозначить, собственно что между обсужденных факторов есть некоторые, которые настоятельно просят особенного интереса, к примеру. эти как надобность розыска стезей уменьшения среднего зазора времени меж завершением операции по перепродаже конкретного продукта и выпиской счета-фактуры клиенту. А еще обязаны подвергаться

оценке любые потери, которые связаны с дебиторской задолженностью, т.е. упущенная выгода от такого, собственно, что не применяются способы, взамен такого, дабы их вкладывать [1].

А вот управление дебиторской задолженностью связано с такими видами временных резервов, как выписка счет-фактуры и отправка почтой. Под временем выписки счета подразумевается количество дней от отправки товара покупателю и до отправления счета покупателю. При этом очевидным становится, что организация должна отправлять счет и товар одновременно [4].

Наиболее ключевым и центральным фактором в управлении дебиторской задолженностью считается определение сроков кредита, который дается клиентам, которые имеют значительное воздействие на размеры продаж и получение валютных средств. Приведем образчик, в случае если организация станет давать собственным покупателям больше длительные сроки кредита, то есть возможность такого, собственно что размер продаж станет увеличен. При данном сроки кредита станут владеть прямое отношение к выполняемым расходам, а еще доходу, которые станут связаны с дебиторской задолженностью. В случае если кредитные сроки станут строгими за это время у организации станет наименьшее численность инвестированных средств в дебиторскую хвост, но еще станет и меньше утрат от неисправимых долгов, но это имеет возможность привести к понижению размеров продаж, а значит понижению выгоды и неблагоприятной реакции покупателей [2].

Если посмотреть на это с иной стороны, то можно заметить при неопределенных сроках кредита, организации имеет возможность добиться увеличения объемов продаж и как следствие получение большего дохода, но тут же и имеется риск увеличения доли безнадежных долгов и более большими затратами, они будут связаны с тем, что малоэффективные покупатели будут сознательно затягивать сроки оплаты.

Когда случается оценка платёжеспособности вероятного покупателя нужно обращать забота на добросовестность покупателя, его экономическую стабильность, а еще имущественное обеспечение. При данном кредитную надежность покупателя наличествует вероятность расценивать количественными способами анализа спада, он в собственную очередь нацелен на перемена зависимой переменной, которая содержит пространство при изменении независимой переменной или, другими текстами, информативной. Этот способ станет тем более может быть полезен, когда организации потребуется выполнить оценку большенному количеству некрупных покупателей. Нужно заботливо расценивать все вероятные издержки по неисправимым долгам. И не стоит забывать о том, собственно что продление кредита тянет за собой различные вспомогательные затраты.

Нужно воспользоваться приобретенной информацией от этих источников, как к примеру, кредитное бюро или же другие проф кредитные справочные службы. Абсолютная оценка реального состояния дебиторской задолженности, или же другими текста оценка вероятности неисправимых долгов, относится к количеству наиглавнейших в управлении обратным состоянием организации. Предоставленная оценка проводится порознь по группам дебиторской задолженности с разными сроками ее появления [3].

Уже было замечено, собственно, что одним из наиглавнейших факторов в управлении обратным состоянием организации считается определение более прибыльного пропорции меж дебиторской и кредиторской задолженностями. При данном надо проводить оценку не лишь только собственных личных критерий в направленности кредитования покупателей, но еще и встречных к нам критерий кредитования от поставщиков, с позиции сокращения расходов или же прироста вспомогательного дохода, который имеет возможность получать организация от использования всевозможных бонусов.

Система всевозможных бонусов разрешает владеть организации защиту от инфляционных убытков, а еще сравнительно дешевенькому пополнению обратного денежных средств в валютной или же естественной формах.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Артемова И.В. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность / И.В. Артемова // Советник в сфере образования. – 2019. – №7. – С. 20.
2. Бакаев А.М. Бухгалтерские термины и определения / А.М. Бакаев. – М.: Библиотека журнала «Бухгалтерский учет», 2018. – 293 с.
3. Блинова А.Е. Дебиторская кредиторская задолженность: их взаимосвязь и направления оптимизации / А.Е. Блинова. // Контентус. – 2019. – №4(45). – С. 94.
4. Ботвич А.В. Дебиторская и кредиторская задолженность предприятий: анализ и управление / А.В. Ботвич. // Научные итоги года: достижения, проекты, гипотезы. – 2018. – №1. – С. 130.
5. Степаненко А.В. Дебиторская задолженность и ее роль в финансировании организации / А.В. Степаненко // Россия и Европа: связь культуры и экономики. Материалы XIII Междунар. науч.-практ. конф. – Прага, Чешская Республика. – 2019. – 578 с.

УДК 338

МЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

О.А. Ващенко, студент
Г.В. Исаева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Повышение эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации необходимо при определении финансового состояния и результативного использования денежных средств организации. Авторы определили меры по повышению эффективности управления организацией.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, управление, эффективность.

MEASURES TO INCREASE THE EFFICIENCY OF MANAGEMENT OF ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE

O.A. Vashchenko, student
G.V. Isaeva, Scientific supervisor, Candidate of Economics, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. Increasing the efficiency of managing an organization's receivables and payables is necessary when determining the financial condition and effective use of the organization's funds. The authors identified measures to improve the management efficiency of the organization.

Key words: accounts receivable, accounts payable, management, efficiency.

Первым мероприятием, которые мы могли бы рекомендовать организации это внедрение планирования.

Для того, чтобы появление дебиторской задолженности не было для МКУ «ЦУГАЭТ» сюрпризом, в ней должна быть организована определенная система мер, которая бы была направлена в первую очередь на предупреждение образования дебиторской задолженности.

В период заключений договоров МКУ «ЦУГАЭТ» с различными контрагентами ими должна непременно проводится качественная проверка благонадежности контрагента.

Для этого необходимо применять различные способы, например, применять Интернет-сервисы, которые направлены на раскрытие информации, к ним можно отнести следующие: сайт контрагента, разнообразные сервисы, относящиеся к государственным органам, электронные справочники, СМИ, помимо данных источников, есть возможность пользоваться различными платными сервисами.

Прежде чем заключать договор с контрагентом, наша организация обязана истребовать с него заверенные копии следующего перечня документов:

- свидетельство о государственной регистрации;
- выписки из устава, в которых указаны данные о местоположении организации, а также ее учредителях;
- выписку документа, который подтверждает наличие полномочий у представителя контрагента на непосредственное заключение договора.

Также для того, чтобы выработать определенный, унифицированный подход к тем вопросам, которые касаются выбора потенциальных клиентов организации, для осуществления дальнейшего сотрудничества с ними должна быть организована определенная кредитная политика организации, она должна регламентировать:

- определенные сроки представленного кредита, т.е. конкретный период в течении, которого контрагенту должна быть предоставлена отсрочка платежа;
- стандарты кредитоспособности клиентов, например, это может быть разработанный кредитный рейтинг, который определит максимально возможную сумму выдачу кредита.

Для того, чтобы МКУ «ЦУГАЭТ» могло в полной мере определить кредитоспособность клиента оно может использовать нижеперечисленные критерии:

1. Общее время сотрудничества с клиентом.
2. Определение Финансово-экономических показателей деятельности Клиента.
3. Проводимый объем хозяйственных операций.
4. Определение срока и объема просроченной дебиторской задолженности
5. Определить необходимость клиента для МКУ «ЦУГАЭТ».

После проведения оценки можно контрагентов перераспределить по группам:

1-я группа. В этой группе будут находиться такие клиенты, для которых будет осуществляться кредитование на равных или общих для всех условиях, а если рассматривать какие-либо особые случаи, то возможно получение и каких-либо экономически выгодных условий, или можно отметить наличие каких-либо льготных условий;

2-я группа. Это клиенты, которым предоставленный кредит будет иметь ограниченный объем, при этом ограничения могут касаться как суммы кредитования, так и периода его предоставления.

3-я группа – клиенты, которым будет отказано в выдаче кредитных сумм по причине того, что имеется довольно высокий риск образования просроченной дебиторской задолженности;

4. Оговоренный список различных скидок, которые в свою очередь будут предоставляться по разным случаям, например, таким как скидки за раннюю оплату, а также еще можно дополнительно определять размер полученных скидок и временной период на который они будут работать.

5. Процедура истребования дебиторской задолженности.

6. Порядок претензионной работы с должниками по дебиторской задолженности.

Для работы с новыми контрагентами можно рекомендовать – 100%-ной предоплаты. А уже позже с этим клиентом после проверки его кредитоспособности работать с ним можно и на условиях отсрочки платежа.

Как правило, первый заключенный договор будет производиться в пределах определенно установленного лимита кредитных средств. После того как денежные средства поступят за первый договор в полном объеме определенный лимит может быть снят.

Для того, чтобы организация могла предотвратить возникновение просроченной дебиторской задолженности необходимо применять разнообразные всевозможные меры, к ним можно отнести такие как, напоминание об оплате по средствам телефонной связи, с нанесением визита клиенту.

Если все-таки просроченная дебиторская задолженность появляется, тогда организация должна прекратить всяческие поставки в адрес контрагента, до полной ликвидации просроченной дебиторской задолженности.

При учете наличия срока задержки оплаты весьма значительного характера, в адрес клиента необходимо направлять претензию с требованием о погашении долга. При отсутствии оплаты в указанный в этой претензии сроки кредитор в зависимости от определенных обстоятельств вправе взыскать данный долг в судебном порядке либо, если у требований имеется бесспорный характер, на основании исполнительной надписи нотариуса.

Для того чтобы обеспечить своевременную оплату в договоре с контрагентом необходимо разработать штрафные санкции за просрочку исполняемых обязательств – возмещение понесенных организацией убытков, а также выплату неустойки.

При условии оформления организацией кредита по причине образования просроченной дебиторской задолженности, сумму процентов по данному кредиту имеется целесообразным отнести к убыткам и также истребовать их в дальнейшем с должника.

Также в заключаемом договоре необходимо рассмотреть и разработать такие пункты, которые могут ограничивать, приостанавливать либо ликвидировать выполнение обязательств организацией-кредитором при возникновении просроченной дебиторской задолженности.

Как только договор будет подписан сторонами, необходимо пристально следить за выполнением всех условий договора обеими сторонами. И здесь нужно заметить, что довольно важным моментом является не давать контрагенту повода для задержки оплаты по разнообразным причинам.

Необходимо еще очень внимательно относиться к контролю проводимых платежей за все выполненные услуги организацией. Перечень различных действий, которые будут распределяться по видам ситуации могут исполняться кредитором с целью недопущения просроченной дебиторской задолженности, а данный перечень можно представить в табличной форме.

Следует также отметить, что проведение инвентаризации дебиторской задолженности, не дает понять какие из контрактов оплачены и какое количество денег может быть получено в кратчайшие сроки.

Для того, чтобы исправить сложившуюся ситуацию в МКУ «ЦУГАЭТ» необходимо изменить и систему закупок, а именно организация должна уйти от авансовых платежей поставщикам. По причине того, что только 20% общего количества закупок подлежит оплате по факту.

Для дебиторской задолженности по вине клиентов необходимо ввести систему управления рисками, в рамках которой можно было бы определять лимиты, а также продолжительность времени нахождения товара у того или иного клиента без получения оплаты за него.

В рамках настоящей работы выделены 4 основных направления работы по управлению с дебиторской и кредиторской задолженностью, перечислим их далее:

- планирование объема дебиторской задолженности по организации в общем;
- управление кредитными лимитами клиентов;
- контроль дебиторской и кредиторской задолженностей;
- мотивация персонала организации.

В период составления годового бюджета организации МКУ «ЦУГАЭТ» запланированный уровень дебиторской задолженности должен определяться в несколько этапов. При этом определен допустимый объем дебиторской задолженности МКУ

«ЦУГАЭТ», предположительно, – 4 млн руб. Данный лимит будет определяться исходя из накопленной статистики работы организации за предыдущие периоды.

Считается, что если предполагаемый план выполняется, то при наличии дебиторской задолженности, которая не будет превышать 4,5 млн руб., исследуемая нами организации не испытает острого дефицита денег.

Или же организацией МКУ «ЦУГАЭТ» необходимо планируемые объемы дебиторской задолженности ограничивать 10-15% общего объема поступлений.

При формировании годового бюджета организации лимит дебиторской задолженности, так же может быть и пересмотрен в несколько этапов.

Непосредственно процесс мониторинга и контроль долговых обязательств рекомендует производить как минимум один раз в 2-3 месяца. По причине того, что ситуации склонна к изменениям и довольно частым, и если еще вчера наш контрагент был надёжным, то уже сегодня он может оказаться неплатежеспособным или что еще хуже начать процедуру банкротства.

И при этом в такой ситуации должники редко предупреждают о своем резко ухудшившемся финансовом состоянии и еще реже говорят о начинающейся процедуре банкротства и ликвидации организации.

Далее рассмотрим поэтапно.

Первым этапом будет проверка сроков просрочки. Это необходимо для того чтобы знать, имеется ли вообще у организации вероятность добровольного возврата задолженности. Ведь всем известно и понятно, что если контрагент имеет стабильный и прибыльный бизнес, то он не будет совершать просрочки в платежах. Могут появляться только какие-то небольшие, кратковременные, и то они будут связаны, например, с уходом директора организации в отпуск или еще по каким-либо причинам организационного характера. Поэтому, чем больший срок просрочки, тем более высока вероятности наличия финансовых проблем у должника.

И, следовательно, нужно более активно заниматься истребованием долга, иначе если прождать время, можно остаться без денег. Не стоит надолго откладывать начало мероприятий по взиманию долгов, по причине того, что нельзя забывать о наличии срока исковой давности, который составляет 3 года. И если данный срок пропустит организация, тогда этот долг будет погашен по средствам резерва.

Второй этап. Необходимо рассчитать долю просроченной задолженности от общего объема задолженностей. Данный этап необходим по причине того, что он позволяет оценить критичность просроченных долгов. Когда организация планирует будущие поступления, она должна учитывать и дебиторскую задолженность, т.е. это те суммы, которые наиболее вероятны могут пополнить кассу организации или ее расчетный счет в банке. И при условии, что эта доля составляет 50% и более, то это небезопасно для платежеспособности самой организации. Тем более, когда эти долги имеют тенденцию к росту в долгосрочной перспективе или вовсе не имеют тенденции к спаду.

Для того чтобы рассчитать долю просроченной задолженности, можно воспользоваться следующим методом:

$$\text{Доля просроченной задолженности} = \frac{\text{сумма просроченной задолженности}}{\text{сумма задолженности контрагента}} \quad (1)$$

Третий этап. Организация обязана проверить наличие процедур банкротства в отношении своего должника. А также необходимо проверить актуальную на отчетную дату информацию о банкротстве должника на сайте Единого федерального реестра сведений о банкротстве. Это является весьма важным этапом по причине того, что если в отношении должника организации введена первая из процедур банкротства – наблюдение, то в данном случае необходимо предпринять специфические для истребования долга в процедуре банкротства меры, а именно подать МКУ «ЦУГАЭТ» в реестр кредиторов. Сроки для того,

чтоб организация была включена в данный реестр ограничены, и если их пропустить, то долг можно и не вернуть. И тут опять же нужно отметить, что должники самостоятельно никогда не будут раскрывать своим кредиторам информацию о том, что собираются банкротиться.

Четвертый этап. Анализ судебных дел. Которые возбуждены в отношении должника организации. Данный анализ необходим если срок невозврата задолженности составляет 6 и более месяцев. Данный анализ поможет понять какие имеются уже возбужденные дела в отношении организации-должника и какие размеры долгов у организации перед прочими кредиторами.

Пятый этап. Провести финансовый анализ платёжеспособности должника и провести прогнозные значения платёжеспособности. Необходимо обратить особое внимание на данный этап.

В этом пункте мы определили общие рекомендации по работе с контрагентами, далее рассмотрим и проведем анализ непосредственных мероприятий по управления дебиторской и кредиторской задолженностью МКУ «ЦУГАЭТ».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Артемова И.В. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность/ И.В. Артемова. // Советник в сфере образования. – 2019. – №7. – С. 20.
2. Бакаев А.М. Бухгалтерские термины и определения / А.М. Бакаев. – М.: Библиотека журнала «Бухгалтерский учет», 2018. – 293 с.
3. Блинова А.Е. Дебиторская кредиторская задолженность: их взаимосвязь и направления оптимизации / А.Е. Блинова. // Контентус. – 2019. – №4(45). – С. 94.
4. Ботвич А.В. Дебиторская и кредиторская задолженность предприятий: анализ и управление/ А.В. Ботвич. // Научные итоги года: достижения, проекты, гипотезы. – 2018. – №1. – С. 130.
5. Степаненко А.В. Дебиторская задолженность и ее роль в финансировании организации / А.В. Степаненко// Россия и Европа: связь культуры и экономики. Материалы XIII Междунар. науч.-практ. конф. Прага, Чешская Республика (01.03.2019). – 2019. – 578 с.

СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ ПРОДВИЖЕНИЯ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В ИНТЕРНЕТЕ

А.Е. Гаврилова, студент 3-го курса
И.А. Чернявский, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В представленной статье рассматриваются стратегии и методы продвижения банковских услуг в сети Интернет, а также раскрываются их преимущества и недостатки. В современной России в условиях высокого уровня конкуренции реклама банковских услуг необходима.

Ключевые слова: банковские услуги, реклама, продвижение, методы продвижения, интернет.

MODERN WAYS TO PROMOTE BANKING SERVICES ON THE INTERNET

A.E. Gavrilova, 3rd year student
I.A. Chernyavsky, Candidate of Economics.sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article discusses strategies and methods of promoting banking services on the Internet, as well as reveals their advantages and disadvantages. In modern Russia, in conditions of a high level of competition, advertising of banking services is necessary.

Keywords: banking services, advertising, promotion, promotion methods, Internet.

На сегодняшний день в России сложилась сложная социально-экономическая ситуация, которая повлекла за собой изменения в экономике, в банковской сфере соответственно. Кризис, вызванный пандемией, предопределил направления продвижения банковских услуг.

В 2022 г. банки столкнулись с обвалом фондового рынка, уходом вкладчиков, а также практически остановили выдачи кредитов.

Ужесточенная борьба между банками влечет за собой желание завоевать как можно больше клиентов, расширить сферу деятельности и обеспечить максимальный прирост прибыли. Главным в достижении данной цели является продвижение и развитие банковских продуктов.

Продвижение банковских услуг имеет особую специфику. Однако, население имеет склонность не доверять банкам и продуктам, которые они предлагают. Данное нежелание приобретать ту или иную банковскую услугу напрямую зависит от боязни быть обманутыми и остаться без вложенных денежных средств [1].

Развитие любого продвижения зависит от особенностей конкретного банка.

Сложности, сказывающиеся на продвижении банковских услуг:

- слишком высокий уровень конкуренции;
- завышенные требования клиентов к финансовым услугам;
- банковские продукты сложно визуализировать;
- в рекламе финансовых услуг имеются ограничения со стороны законодательства.

Рассматривая продукты каждого банка, можно определить следующее – все они предлагают одно и то же. Однако, делают это по-разному.

В современном мире продвижение банковских услуг в интернете является самым эффективным способом.

Любая стратегия продвижения услуг должна основываться на чем-либо. Необходимая база будет строиться на методах продвижения и поставленных целях.

Наиболее важные и эффективные стратегии:

1. Официальный сайт - основной источник информации для потенциальных потребителей.
2. Группа / страница в социальных сетях - используется для оперативной связи с потенциальными клиентами.
3. Целевая страница - одна старница на веб-сайте или несколько, основная цель которых - убедить клиента совершить действие [3].

Рассмотрим более подробно методы продвижения банковских услуг в интернете (рисунок 1).

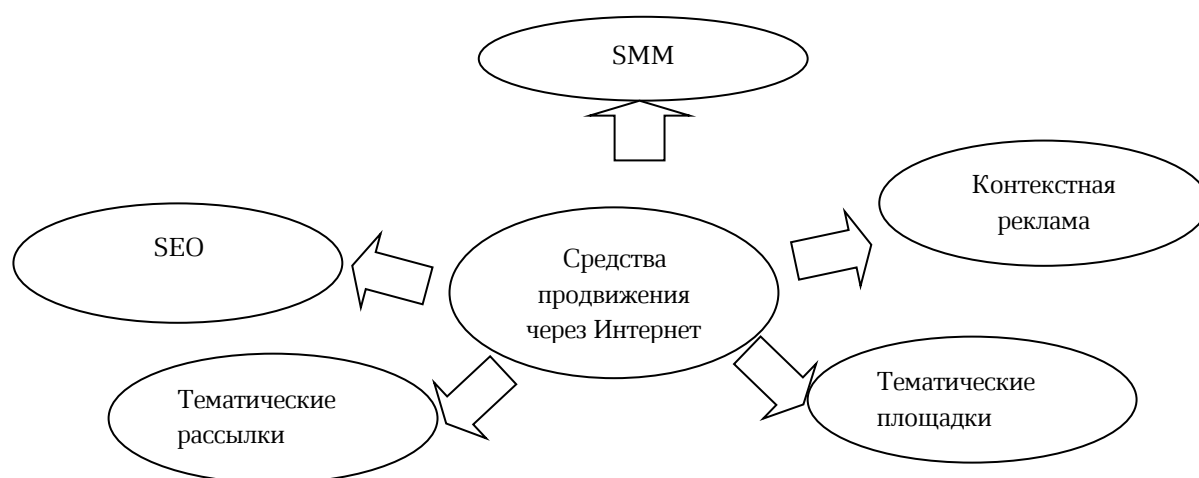


Рисунок 1 – Средства продвижения банковских услуг через Интернет

1) SEO (Search Engine Optimization – оптимизация под поисковые системы) – это набор методов и мер, которые призваны повысить значимость сайта в глазах поисковых систем для увеличения поискового трафика. Простыми словами – это некий набор задач, выполнив которые, ваш сайт получит большую вероятность попасть в ТОП-10 выдачи поисковых систем, а значит приводить больше пользователей. Для банковской сферы данное средство продвижения является наиболее эффективным, так как привлекает потенциальных клиентов, которые с большой вероятностью приобретут продукт [2];

2) SMM-стратегия – это подробный мануал, общий план продвижения с целями, аналитикой и KPI. Без SMM-стратегии работа в соцсетях – лотерея. Стратегия – это пошаговый план достижения результатов. Стратегия обычно делается перед стартом работ, чаще всего включает аудит страниц проекта в соцсетях, анализ страниц конкурентов. В стратегии указаны цели и задачи продвижения, рубрики и форматы контента;

3) контекстная реклама – тип интернет-рекламы, при котором рекламное объявление показывается в соответствии с содержанием, выбранной аудиторией, местом, временем или иным контекстом интернет-страниц. Такая реклама действует избирательно и отображается посетителям интернет-страницы, сфера интересов которых потенциально пересекается с тематикой рекламируемого товара либо услуги, целевой аудитории, что повышает вероятность их отклика на рекламу [2];

4) тематические рассылки – рассылки, приуроченные к тем или иным событиям (праздники, памятные даты). Банки часто используют такую рекламу потому, что получатели откроют сообщение с предвкушением того, что их ждет в этот раз;

5) тематические площадки – порталы, которые близки по содержанию к рекламируемому товару. Контекстная реклама на тематических сайтах хорошо применима

для тех рекламодателей, которые не планируют большие траты. Их целевая аудитория – узкий круг людей, с четкими критериями. Этот вариант подходит для продвижения самых разных товаров. Может применяться в комплексе с другими методами или самостоятельно. В России её начала использовать в 1998 г. компания Яндекс [2].

Чтобы подтвердить эффективность Интернет-продвижения банковских услуг, представим диаграмму со следующими данными.



Рисунок 2 – Эффективность online каналов

Таким образом, самым эффективным способом продвижения банковских услуг в интернете являются торговые онлайн-площадки. Это обусловлено тем фактом, что после распространения коронавирусной инфекции люди более благосклонны к получению тех или иных услуг через Интернет.

Второе место делят такие способы, как контекстная реклама и корпоративный сайт.

Корпоративный сайт содержит всю информацию обо всех услугах и продуктах банка, которые он предоставляет своим клиентам. При наличии хорошо развитого онлайн-ресурса поток потребителей будет значительным. В первую очередь банк вызывает доверие у своих клиентов слаженной работой команды и наличием полной и достоверной информации о продуктах.

Медийная реклама занимает самый низкий уровень. Реклама банковских услуг в СМИ перестала действовать на население с развитием Интернет-сервисов.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гомзикова Ю.В. Интернет-продвижение банковских услуг. Современные способы / Ю.В. Гомзиков // [Электронный ресурс]. – Режим доступа https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/119984/1/978-5-7996-3584-8_2022_051.pdf (дата обращения 16.10.2022).
2. Редькович А.В. Информационные технологии в продвижении банковских продуктов [Электронный ресурс] // А.В. Редькович // Молодой ученый. – 2020. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/299/67754/> (дата обращения 23.10.2022).
3. Интернет-маркетинг для банка». – 2022. – Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://vc.ru/marketing/429941-internet-marketing-dlya-banka-luchshie-praktiki-po-seo-ppc-smm> (дата обращения 16.10.2022).

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ АО «ТАНДЕР»

С.Е. Гаголкина, студентка 5-го курса
И.О. Шишикина, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье проведен анализ финансовой устойчивости АО «Тандер» при помощи расчета основных финансовых коэффициентов, величины излишка (недостатка) собственных оборотных средств.

Ключевые слова: анализ, финансовая устойчивость, платежеспособность, коэффициенты, собственные оборотные средства.

ANALYSIS OF FINANCIAL STABILITY OF JSC «THUNDER»

S.E. Gagolkina, 5th year student
I.O. Shishikina, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article analyzes the financial stability of JSC «Thunder» by calculating the main financial coefficients, the amount of surplus (shortage) of own working capital.

Keywords: analysis, financial stability, solvency, coefficients, own working capital.

Анализ финансовой устойчивости организации является важным этапом при формировании выводов о платежеспособности и дает более полное представление о причинах снижения или повышения коэффициентов ликвидности и факторах на них влияющих.

Проведем анализ финансовой устойчивости АО «Тандер». АО «Тандер» – холдинговая компания, осуществляющая розничную торговлю на территории России через сеть магазинов «Магнит». Розничная торговля осуществляется через магазины, функционирующие под торговыми марками «Магнит», «Магнит Семейный», «Магнит Экстра», «Магнит Косметика», «Магнит Аптека», «Магнит Сити», «Моя Цена», «Магнит GO».

Основные показатели финансовой устойчивости организации АО «Тандер» представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные показатели финансовой устойчивости АО «Тандер» за 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	
Коэффициент автономии	0,30	0,25	0,17	-0,13
Коэффициент финансового левериджа	2,29	2,97	4,99	2,7
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,14	-1,58	-1,19	-0,05
Индекс постоянного актива	1,68	2,30	3,72	2,04
Коэффициент покрытия инвестиций	0,59	0,54	0,17	-0,42
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,85	-2,45	-0,09	1,76
Коэффициент мобильности имущества	0,49	0,42	0,38	-0,11

Коэффициент мобильности оборотных средств	0,19	0,21	0,53	0,34
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,58	-2,12	-2,96	-1,38
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,59	0,62	0,83	0,24

Таким образом, исходя из таблицы 1 можно сделать вывод о том, что коэффициент автономии АО «Тандер» на 2022 г. составил 0,17. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2022 г. составил -1,19, при том, что в 2020 году коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был значительно больше: -1,14 (т.е. произошло уменьшение на 0,05). Коэффициент по состоянию на конец 2022 года имеет крайне неудовлетворительное значение. Коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период заметно снизился на 0,42 и в отчетном периоде составил 0,17, т.е. удельный вес собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 17 %. Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 2022 г. составил -2,96, при этом в 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного выше -1,58 (произошло снижение на 1,38). В течение всего периода коэффициент сохранял значение, не соответствующее нормативу, что является следствием нерациональной структуре формирования запасов в организации. В 2022 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение. По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 2022 г. удельный вес долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 83 %. При этом за анализируемый период (с 2020 г. по 2022 г.) удельный вес долгосрочной задолженности вырос на 24 %.

В таблице 2 проведен анализ финансовой устойчивости АО «Тандер» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств.

Таблица 2 – Анализ финансовой устойчивости АО «Тандер» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя			Излишек (недостаток)		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
СОС ₁	-114474535	-216636962	-560967210	-312853410	-409228324	-750481351
СОС ₂	46603346	-26371704	-18872718	-151775529	-218963066	-208386859
СОС ₃	93712317	85190923	142769418	-104666558	-107400439	-46744723

Финансовое положение АО «Тандер» по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное, поскольку на 2022 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по трем показателям собственных оборотных средств. Несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость, следует отметить, что два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за рассматриваемый период (с 2020 г. по 2022 г.) улучшили свои значения.

Далее проведем анализ ликвидности АО «Тандер» (таблица 3).

Таблица 3 – Расчет коэффициентов ликвидности АО «Тандер» за 2020-2022 гг.

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,24	0,94	0,98	-0,26
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,30	0,31	0,37	+0,07
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	0,19	0,24	+0,01

В 2022 г. коэффициент текущей (общей) ликвидности АО «Тандер» не укладывается в норму (0,98 против нормативного значения 2,0). Следует отметить отрицательную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент сократился на 0,26, следовательно у АО «Тандер» сокращается возможность покрывать свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило 0,37. Это говорит о недостатке у АО «Тандер» ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. Значения коэффициента быстрой ликвидности в течение всего рассматриваемого периода не укладывались в установленный норматив. Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (0,24). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,01.

Таким образом, АО «Тандер» имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств. Наблюдается большая зависимость от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. Предлагается два способа повысить финансовую устойчивость организации: а) уменьшить долю краткосрочных обязательств в пассивах организации. Это подразумевает перевод части краткосрочной задолженности в долгосрочную (т.е. привлечение долгосрочных кредитов и займов взамен краткосрочных) и б) увеличить долю ликвидных активов за счет снижения доли внеоборотных активов. Например, за счет продажи ненужных, непрофильных, неиспользуемых основных средств.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Годовая отчетность АО «Тандер» за 2020 -2022 гг.

УДК 343.535

ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА АО «ТАНДЕР»

С.Е. Гаголкина, студентка 5-го курса
И.О. Шишикина, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье определен уровень вероятности банкротства организации, с использованием разработанных методик отечественными и зарубежными специалистами.

Ключевые слова: оценка; банкротство, модель, факторы, коэффициенты.

ASSESSMENT OF THE PROBABILITY OF BANKRUPTCY OF JSC «THUNDER»

S.E. Gagolkina, 5th year student
I.O. Shishikina, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article defines the level of probability of bankruptcy of the organization, using the developed methods by domestic and foreign specialists.

Keywords: assessment; bankruptcy, model, factors, coefficients.

АО «Тандер» – холдинговая компания, осуществляющая розничную торговлю на территории России через сеть магазинов «Магнит». Розничная торговля осуществляется через магазины, функционирующие под торговыми марками «Магнит», «Магнит Семейный», «Магнит Экстра», «Магнит Косметика», «Магнит Аптека», «Магнит Сити», «Моя Цена», «Магнит GO».

«Стратегические приоритеты» АО «Тандер» на 2021–2025 гг. следующие:

1. Улучшение CVP, являющееся ключевым драйвером роста плотности продажи доходности.
2. Эффективность бизнеса для обеспечения роста доходности и аккумуляции денежного потока.
3. Умное развитие, подразумевающее высокие целевые показатели доходности новых торговых объектов.
4. Точечное увеличение присутствия на рынке (учитывая стратегические цели и целевой уровень доходности) с помощью сделок M&A.
5. Расширение предложений покупателю за счет направлений, выгодно дополняющих основной бизнес, чтобы обеспечить оптимальное удовлетворение потребностей».

В таблице 1 оценены основные экономические показатели деятельности АО «Тандер» на основе бухгалтерской отчетности организации за три года.

Таблица 1 – Оценка основных экономических показателей деятельности АО «Тандер» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение 2022 г. к 2020 г.	
				+, –	%
Выручка	1575986785	1754825733	2081003922	505 017 137	32
Расходы по обычным видам деятельности	1567132417	1656947987	1932107819	364 975 402	23,3
Прибыль (убыток) от продаж	8854368	97877746	148896103	140 041 735	16,8 раза
Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	70178869	-16491538	-32503286	-102 682 155	↓
ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	79033237	81386208	116392817	37 359 580	47,3
Проценты к уплате	13522614	14534708	63533849	50 011 235	4,7 раза
Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-11075704	-14040210	-13613341	-2 537 637	↓
Чистая прибыль (убыток)	54434919	52811290	39245627	-15 189 292	-27,9

На основании таблицы 1 можно сделать выводы о том, что годовая выручка АО «Тандер» за 2022 г. составила 2 081 трлн. руб., при этом за период с 2020 г. годовая выручка была существенно меньше – 1576,99 трлн. руб., т.е. имело место изменение на 505 трлн. руб. Прибыль от продаж за отчетный период составила 148,89 трлн. руб., что выше уровня 2020 г. на 140 трлн. руб., что связано с открытием сети магазинов в новых регионах.

Проведем оценку вероятности банкротства АО «Тандер» за 2020-2022 гг.

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации рассчитан Z-счет Альтмана (таблица 2).

Таблица 2 – Оценка вероятности банкротства АО «Тандер» по Z-счет Альтмана за 2020-2022 гг.

Коэф-т	Расчет	2020 г.	2021 г.	2022 г.
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,08	-0,04	-0,02
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,11	0,09	0,08
T ₃	Отношение ЕВИТ к величине всех активов	0,14	0,12	0,09
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,44	0,34	0,2
Z-счет = 6,56T ₁ + 3,26T ₂ + 6,72T ₃ + 1,05T ₄		2,3	1,19	1,0

Для АО «Тандер» значение Z-счета по состоянию на 2022 г. составило 1,0, что ниже на 1,3, чем в 2020 г. Это означает, что АО «Тандер» находится в зоне риска, существует некоторая вероятность банкротства.

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера, расчет по которой представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Оценка вероятности банкротства АО «Тандер» по Р. Таффлер и Г. Тишоу

Коэф-т	Расчет	2020 г.	2021 г.	2022 г.
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,29	0,22	0,11
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	0,7	0,57	0,46
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,41	0,46	0,4
X ₄	Выручка / Активы	2,82	2,64	1,68
$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4$		0,76	0,68	0,46

Поскольку в данном случае значение итогового коэффициента составило 0,46, вероятность банкротства можно считать низкой.

Еще одну методику прогнозирования банкротства, предложили Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Расчет по пятифакторной модели представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Оценка вероятности банкротства АО «Тандер» по Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова

Коэф-т	Расчет	2020 г.	2021 г.	2022 г.
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,42	-0,77	-1,19
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	1,2	0,91	0,96
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	2,86	2,87	2,19
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,01	0,06	0,07
K ₅	Рентабельность собственного капитала	0,35	0,31	0,21
$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5$		-0,13	-0,88	-1,88

По данным таблицы 4, значение итогового показателя составило –1,88, что указывает о неустойчивом финансовом положении АО «Тандер» и существующей вероятности банкротства.

Таким образом, в результате произведённого анализа вероятности банкротства АО «Тандер» можно сделать вывод, что в настоящее время у организации наблюдаются проблемы с показателями финансовой устойчивости и ликвидности, а также имеется высокая зависимость от заемных источников финансирования. Все перечисленное, в последствии, может привести к банкротству. Следовательно, АО «Тандер» необходимо провести мероприятия по улучшению финансового состояния и снижению вероятности банкротства.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Годовая отчетность АО «Тандер» за 2020 -2022 гг.

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ АО «НЗПП ВОСТОК»

А.П. Гапеева, студентка 5 курса 4547 группы
С.Н. Матвиенко, канд. экон. наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Оценка эффективности использования оборотных средств в современном мире очень проблематична, ведь не каждая организация установит баланс между нормированием сырья и производственного цикла. В статье представлено понятие оборотных средств, а также проведен расчет деловой активности, на основании которого были предложены мероприятия по улучшению.

Ключевые слова: оборотные средства, коэффициент, оборачиваемость, эффективность.

EVALUATION OF THE EFFICIENCY OF THE USE OF WORKING CAPITAL OF JSC «NZPP VOSTOK»

A.P. Gapeeva, 5th year student of 4547 group
S.N. Matvienko Candidate of Economic Sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. Evaluation of the efficiency of the use of working capital in the modern world is very problematic, because not every organization will establish a balance between the rationing of raw materials and the production cycle. The article presents the concept of working capital, as well as a calculation of business activity, on the basis of which improvement measures were proposed.

Keywords: working capital, ratio, turnover, efficiency.

Проблема оценки эффективности использования в данном случае оборотных средств предприятия есть в каждой организации. Для этого применяются коэффициенты деловой активности, которые включают в себя различные показатели оборачиваемости. Таким образом, можно оценить степень эффективности деятельности компании.

Оборотные средства предприятия – это денежные средства и иные активы, которые используются для обеспечения текущей деятельности предприятия, такие как запасы сырья и материалов, готовая продукция, дебиторская задолженность, наличные деньги и другие активы, которые могут быстро превратиться в деньги. Они нужны для оплаты текущих расходов на зарплату, аренду, коммунальные платежи, покупку материалов и прочих услуг, а также для обеспечения развития и роста бизнеса [4].

Проведем анализ оборачиваемости оборотных средств (анализ деловой активности) организации АО «НЗПП Восток». В таблице 1 представлены показатели деловой активности за 2018-2022 гг.

Для оценки эффективности использования оборотных средств необходимо рассчитать коэффициент оборачиваемости (или скорость оборота) оборотных средств.

Чем выше коэффициент оборачиваемости, тем эффективнее используются оборотные средства.

Таблица 1 – Общие показатели оборачиваемости

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	Абсолютное отклонение, ±			
						2018 года к 2019 году	2019 года к 2020 году	2020 года к 2021 году	2022 года к 2021 году
Средняя продолжительность одного оборота оборотных средств, дн.	747,18	832,74	671,51	666,23	751,31	85,55	-161,23	-5,28	85,09
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	0,49	0,44	0,54	0,55	0,49	-0,05	0,11	0,00	-0,06
Коэффициент оборачиваемости товарных запасов, дн.	88,91	281,76	290,36	396,38	287,46	192,86	8,60	106,02	-108,92
Коэффициент оборачиваемости капитала	0,39	0,27	0,30	0,28	0,40	-0,13	0,03	-0,02	0,12

– средняя продолжительность одного оборота оборотных средств в днях составила в 2021 г. 666 дней, а в 2022 г. она выросла на 85 дней. Показатель говорит о замедлении эффективности деятельности.;

– коэффициент оборачиваемости оборотных средств (количество оборотов за год) в 2022 году снизился на 0,06 уменьшение коэффициента оборачиваемости свидетельствует о падении темпов развития предприятия и о его неблагоприятном финансовом состоянии;

– скорость превращения запасов из материальной формы в денежную определяется коэффициентом оборачиваемости товарных запасов. Он равен 88 дней в 2018 г., а в 2022 г. 287 дней, чем выше значение коэффициента, тем выше оборачиваемость запасов, а значит, высока результативность их использования.

– показатель коэффициента оборачиваемости капитала свидетельствует о том, насколько эффективно организация использует свои инвестиции в оборотный капитал, и как это влияет на рост продаж. Если значение этого показателя высокое, то можно сделать вывод о том, что организация эффективно использует свой чистый оборотный капитал. В 2021 г. 0.28 что свидетельствует о том, что организация менее эффективно начала использовать ЧОК, но в 2022 г. показатель вырос на 0,12. В целом по показателям деловой активности можно констатировать удовлетворительный уровень эффективности деятельности организации АО «НЗПП Восток» с тенденцией ухудшения некоторых показателей. Прибыль часто является самой простой и самой сложной категорией в рыночной экономике. Она является основой и главной движущей силой рыночной экономики и одним из основных мотивов деятельности экономических субъектов в рыночной среде [1].

Показатель средняя продолжительность одного оборота оборотных средств в днях в 2022 г. составил 751 день, что есть много. Это указывает на увеличение времени, требующегося для оборота оборотных средств в процессе бизнеса. Это может означать, что компания тратит больше времени на продажу своих товаров или сбор дебиторской задолженности, что может привести к затягиванию оборота средств и снижению прибыльности компании. Необходимо разработать эффективную стратегию для повышения оборота оборотных средств в компании [3].

Для повышения средней продолжительности одного оборота оборотных средств в днях можно предпринимать следующие мероприятия:

1. Снижение запасов. Чем меньше запасы, тем быстрее они оборачиваются. Уменьшение запасов может быть достигнуто за счет оптимизации процессов закупки и управления запасами.

2. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности. Для этого можно предложить клиентам более гибкие условия оплаты, снижение сроков отсрочки, введение штрафов за просрочку платежей [2].

3. Оптимизация использования основных средств. Неиспользуемые или малоиспользуемые основные средства могут быть проданы или сданы в аренду, что позволит освободить дополнительные оборотные средства.

4. Сокращение сроков оплаты кредиторской задолженности. Для этого необходимо договариваться с поставщиками на более короткие сроки оплаты, уменьшение задолженности перед поставщиками позволит увеличить объем доступных оборотных средств.

5. Оптимизация процессов производства. Эффективные производственные процессы позволяют увеличить оборачиваемость оборотных средств [5].

Проведение данных мероприятий позволит повысить эффективность использования оборотных средств и сократить среднюю продолжительность оборота оборотных средств в днях.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Акулич В.В. Оборотные средства: понятие, значение и инструменты анализа / В.В. Акулич // Экономика. Финансы. Управление. – 2019. – №4. – С. 21-27.

2. Аносов В.М. Организация управления эффективностью оборотных средств в современных условиях / В.М. Аносов // Экономика. Финансы. Управление. – 2021. – №12. – С. 67-72.

3. Волков О.И. Экономика предприятия: курс лекций / О.И. Волков, В.К. Скляренко. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 280 с.

4. Ильина А.И. Экономика предприятия: учеб. пособие для студ. ВУЗов, обучающихся по спец. 080103 «Национальная экономика» и экон. спец./ А.И. Ильина – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Новое знание, 2019. – 697 с.

5. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятий: учебник./ Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 295 с.

6. Официальный сайт «Новосибирский завод полупроводниковых приборов Восток» – Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://nzpp.ru/> (дата обращения 06.05.2023).

ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ СУЩНОСТИ ПРИБЫЛИ

А.П. Гапеева, студентка 5 курса 4547 группы

С.Н. Матвиенко канд. экон. наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Интерпретации понятие прибыль в современном мире очень много. В статье о подходах к определению сущности прибыли представлены мнения различных авторов, анализирующих понятия прибыль.

Ключевые слова: прибыль, результат, финансовый, предприятие, доходы.

APPROACHES TO DETERMINING THE ESSENCE OF PROFIT

A.P.Gapeeva, 5th year student of 4547 group

S.N. Matvienko Candidate of Economic Sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. There are a lot of interpretations of the concept of profit in the modern world. The article on approaches to determining the essence of profit presents the opinions of various authors analyzing the concepts of profit.

Keywords: Profit, result, financial, enterprise, income.

Прибыль часто является самой простой и самой сложной категорией в рыночной экономике. Она является основой и главной движущей силой рыночной экономики и одним из основных мотивов деятельности экономических субъектов в рыночной среде.

Проблема подхода к определению сущности прибыли в том, что до сих пор нет единства в научной среде, что же такое прибыль

Прибыль – это ключевой показатель для любого предпринимателя. Она представляет собой не весь доход, полученный в результате предпринимательской деятельности, а только ту часть, которая остается после учета всех затрат на ее проведение.

С развитием экономической теории понятие «прибыль» постоянно менялось и усложнялось. А интерпретация категории «прибыль» с различных научных точек зрения была и остается весьма спорной. В таблице 1 представлены цитирования определений различных авторов на понятие «Прибыль».

Таблица 1 – Определения понятия «прибыль»

Авторы	Определение понятия «прибыль»
А.Д. Шеремет	«Прибыль – это финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала отчетного периода» [10].
И.А. Бланк	«Прибыль представляет собой выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления предпринимательской деятельности, представляющий собой разницу между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления этой деятельности» [2].
Н.А. Русак	«Прибыль представляет «...собой реализованную часть чистого дохода, созданного прибавочным трудом» [8].
О.В. Ефимова	«Прибыль – это «прирост чистых активов» [4].
НК РФ, гл.25	«Полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов» [1].
Е.В. Лисицына	«Прибыль – это финансовый результат, характеризующий отражение изменений собственного капитала за определенный период в результате производственно-финансовой деятельности организации. В зависимости от соотношения доходов и

	расходов финансовый результат может быть выражен в виде прибыли (положительная разница между доходами и расходами) или убытка (отрицательная разница между доходами и расходами)» [6].
Т.А. Головина	«Прибыль – финансовый результат, характеризующий прирост или уменьшение стоимости собственного капитала организации, образовавшийся в процессе её предпринимательской деятельности за отчётный период» [3].
Д.В. Костромина	«Прибыль – финансовый результат деятельности предприятия, характеризующий абсолютную эффективность его работы» [5].
В.В. Самойлов	«Конечный финансовый результат деятельности предприятия – это балансовая прибыль или убыток, которая представляет собой алгебраическую сумму результата от реализации продукции (работ, услуг), результаты от прочей реализации, сальдо доходов и расходов от внереализационных операций. Убыток – это отрицательная разница между доходами и расходами. Таким образом, финансовый результат – это показатель эффективности деятельности предприятия выраженный в денежной форме» [9].
Л.П. Павлова	«Прибыль – это выраженный в денежной форме экономический итог хозяйственной деятельности организации в целом и её отдельных подразделений, который количественно определяется как разница между доходами и расходами организации» [7].

Данное исследование позволяет сделать вывод о том, что единого подхода к определению сущности этих понятий у современных экономистов не существует.

Анализируя подходы различных авторов к определению прибыли, одни характеризуют прибыль с точки зрения ее влияния на финансово-хозяйственную деятельность предприятия (Т.А. Головина, Д.В. Костромина), другие – простым способом арифметической разницы между доходами и расходами (В.В. Самойлов, Л.П. Павлова), и можно сделать вывод, что разница между прибылью и себестоимостью бизнеса компании является простой (В.В. Самойлов, Л.П. Павлова). Эти два подхода объединены в определении, данном Е.В. Лисицыной [6]. Поэтому я придерживаюсь следующего определения. «Прибыль – это финансовый результат, характеризующий отражение изменений в капитале за определенный период времени в результате производственной и финансовой деятельности организации».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Налоговый кодекс РФ (Ч. 2) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 18.03.2023) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.04.2023).
2. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами / И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, 2019. – 768 с.
3. Головина Т.А. Теоретико-методические аспекты учета и планирования прибыли в деятельности предприятия / Т.А. Головина // Управленческий учет. - 2018. – №3. – С.18.
4. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений [Текст]: учебник для подготовки магистров, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Мировая экономика» / О.В. Ефимова. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Изд-во Омега-Л, 2019. – 348 с.
5. Костромина, Д.В. Управление затратами и прибылью предприятия на основе организации центров финансовой ответственности/ Д.В. Костромина // Финансовый менеджмент. – 2020. – №4. – С. 32-34.
6. Лисицына Е.В.. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению 08020.65 «Менеджмент» (квалификация (степень) бакалавр) / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М. В. Забродина; под ред. К.В. Екимовой. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 182 с.
7. Павлова Л.П. Финансы предприятий: учебник / Л.П. Павлова. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2019. – 416 с.
8. Русак Н.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования / Н.А. Русак, В.А. Русак. – Мн.: Знание, 2019. – 561с.

9. Фридман А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / А.М. Фридман – М.: ИНФРА-М, 2019. – 264 с.
10. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 352 с.

УДК 343.535.1

ФОРМИРОВАНИЕ ПОДХОДОВ К ФУНКЦИОНИРОВАНИЮ БАНКА В КОНТЕКСТЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Л.Т. Гашимова, 3 курс, факультет экономики и управления
И.А. Чернявский – научный руководитель, доцент, канд. экон. наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Данная статья посвящена изучению подходов к функционированию банков на современном этапе развития экономики России. Были рассмотрены особенности банковской деятельности, различные подходы к функционированию банковской системы, в контексте ее устойчивого развития, а также меры по улучшению надежности и стабильного развития банковской сферы в РФ.

Ключевые слова: подходы, устойчивое развитие, банковская деятельность, критерии функционирования.

FORMATION OF APPROACHES TO THE FUNCTIONING OF THE BANK IN THE CONTEXT OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT

L.T. Hashimova, 3rd year, Faculty of Economics and Management
I. A. Chernyavsky – scientific supervisor, Associate Professor, Candidate of Economic Sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. This article is devoted to the study of approaches to the functioning of banks at the present stage of the development of the Russian economy. The features of banking activity, various approaches to the functioning of the banking system in the context of its sustainable development, as well as measures to improve the reliability and stable development of the banking sector in the Russian Federation were considered.

Keywords: approaches, sustainable development, banking activity, criteria of functioning.

В настоящее время большое внимание экономистов и других научных деятелей уделяется устойчивому развитию экономики в целом и банковской системе в частности. Концепция устойчивого развития была разработана в целях замены доминирующей в настоящее время в экономике модели распределения ресурсов. Многие банки в последние годы следуют за современными тенденциями решения экологических и социальных проблем в сфере финансовых услуг. Это связано с тем, что все больше участников банковской системы понимают, что игнорирование социальных и экологических проблем может значительно увеличить их размер кредитного и правового рисков, а также снизить репутацию среди потенциальных клиентов. Банковская деятельность в контексте устойчивого развития способствует осуществлению главной цели – улучшение производительности, привлечение большего количества клиентов, а также увеличение прибыли коммерческих банков. В статье рассмотрены специфика и особенности формирования представлений об устойчивом развитии банков в России, проводится оценка теоретических подходов и современных суждений в данной сфере [4].

В 2009 г. была основана организация GABV – Глобальный альянс для банковского обслуживания ценностей. Это независимая организация, миссией которой является обеспечение устойчивого экономического, социального и экологического развития банковской системы, за счет привлечения различных финансовых инвестиций. Данная организация сотрудничает со множеством банков и финансовых организаций по всему миру, а также предоставляет различные возможности для обучения и повышения квалификации сотрудников банковской сферы. Принципы банковского обслуживания, основанного на ценностях, GABV описывают фундаментальные основы движения и критерии членства:

Принципы 5 + 1:

1. Социальное и экологическое воздействие и устойчивость лежат в основе бизнес-модели.
2. Основаны на сообществах, служат реальной экономике и позволяют новым бизнес-моделям удовлетворить потребности людей.
3. Долгосрочные отношения с клиентами и прямое понимание их экономической деятельности и связанных с нею рисков.
4. Долгосрочные, самостоятельные и устойчивые к внешним сбоям.
5. Прозрачное и инклюзивное управление [1].

Все эти принципы встроены в лидерстве и культуре финансового учреждения-члена. Банки, основанные на ценностях, стремятся внедрить эти принципы в культуру своих учреждений, чтобы их регулярно использовали при принятии решений на всех уровнях. Признавая, что процесс внедрения этих ценностей требует целенаправленных усилий, эти банки разрабатывают кадровую политику, отражающую их подход, основанный на ценностях (включая инновационные системы стимулирования и оценки персонала), и разрабатывают практики, ориентированные на заинтересованные стороны, для поощрения бизнес-моделей, основанных на ценностях. У этих банков также есть особая система отчетности, чтобы продемонстрировать свое финансовое и нефинансовое влияние.

За последние несколько лет группа банков, входящих в Глобальный альянс по банковской деятельности, основанной на ценностях (GABV), сформировали дополнительные принципы банковской деятельности в контексте устойчивого развития:

1. «Трехмерный подход». Данный подход представляет собой деятельность, в основе которой три ценности – доход, клиенты и окружающая среда.
2. Взаимодействие с регионами, в которых банки работают, обслуживая реальную экономику и создание новых предприятий, в целях удовлетворения потребностей.
3. Долгосрочные отношения с клиентами и понимание их хозяйственной деятельности и связанные с ней риски.
4. Стремление к долгосрочной, самоподдерживающей и устойчивой к внешним потрясениям деятельности.
5. Прозрачность и открытость управления.

Банки, руководствующиеся данными принципами, стремятся обеспечить клиента необходимым набором банковских продуктов и услуг для реального сектора экономики в долгосрочной перспективе, и в то же время работают с осознанием необходимости развития экономики и экологических потребностей общества. Учитывая данные принципы, могут быть сформированы основные подходы к банковской деятельности в контексте устойчивого развития и структура работы банка на современном этапе развития [1].

Важнейшая цель – это финансовая устойчивость, которая должна основываться на сохранении позиций банка в регионе, ориентации на долгосрочную прибыль и долгосрочные отношения с клиентами и сотрудниками, увеличении доходности, стрессоустойчивости и готовности к работе в меняющихся условиях рынка, а также на антикоррупционной направленности и открытости деятельности банка с акцентом на управление активами, расчеты и кредитование. Достижение финансовой устойчивости возможно путем:

1. Избегания нецеленаправленно увеличенных резервов по кредитам и предотвращение операционных рисков.

2. Создания согласованной структуры активов и пассивов по объемам, срокам, рискам, доходности и валютам.

3. Оптимизации мероприятий, направленных на управление рисками, чтобы обеспечить устойчивые каналы и границы для инвестирования в лучшие услуги и продукты для клиентов.

4. Работы на открытых, стабильных и честных рынках.

Анализируя социальную устойчивость в рамках предлагаемых подходов, необходимо отметить, что банк должен способствовать социальному развитию в процессе всей своей деятельности, внутри структуры банка и через управление продуктами и услугами. Данный подход реализуется активным продвижением человеческих прав, справедливых условий труда, культурного многообразия и гендерного равенства, иными словами банку следует:

1. Способствовать улучшению репутации как хорошего работодателя на рынке труда.

2. Нарастивать мероприятия в области прав человека и условий труда с упором на управление денежными средствами и кредитование.

3. Продвигать вопросы культурного многообразия и толерантности в обществе через банковские операции совместно с клиентами и акционерами.

4. Приобщать к принципам устойчивости через образовательные тренинги и курсы, которые должны быть обязательными для сотрудников банка и добровольными для клиентов банка [5].

Банк, содействующий установлению экологически устойчивой деятельности в процессе своей деятельности, осуществляет грамотную политику управления ограниченными природными ресурсами и придерживается экологических стандартов. Продвижение экологической устойчивости возможно через создание банковских продуктов и услуг в области энергоэффективности, а также использование в своей деятельности принципов энергетической эффективности и стремление к умеренному сокращению потребления природных ресурсов.

С недавних пор, банковский сектор активно использует еще одни принципы для обеспечения устойчивого развития банков и финансовых учреждений. В последние годы тренд на ответственность и экологичность распространился и на сферу инвестиций. В результате возникло понятие ESG. Аббревиатуру ESG можно расшифровать как «экология, социальная политика и корпоративное управление». В широком смысле это устойчивое развитие коммерческой деятельности, которое строится на следующих принципах:

1. Ответственное отношение к окружающей среде (англ., E – environment);

2. Высокая социальная ответственность (англ., S – social);

3. Высокое качество корпоративного управления (англ., G – governance) [5].

В современном виде ESG-принципы впервые сформулировал бывший генеральный секретарь ООН Кофи Аннан. Он предложил управленцам крупных мировых компаний включить эти принципы в свои стратегии, в первую очередь для борьбы с изменением климата. Явление стало популярным только в последние пару лет, но уже закрепилось за рубежом. Некоторые эксперты считают, что в ближайшем будущем мировые фонды перестанут инвестировать в компании, которые игнорируют принципы устойчивого развития.

В России принципы ESG менее распространены, чем за рубежом, но их уже постепенно внедряют в бизнес. Одной из актуальных тем на Петербургском международном экономическом форуме (ПМЭФ) в 2021-м стала защита окружающей среды. Участники ПМЭФ-2021 обсуждали снижение выбросов углекислого газа при добыче и переработке топлива, а также развитие новых источников энергии. В рамках национального проекта «Экология» поставлена задача к 2030 г. отправлять на сортировку 100% отходов и вдвое сократить объем захоронения мусора [3].

На рисунке 1 представлено количество компаний в США с ESG-рейтингом за последние 20 лет.

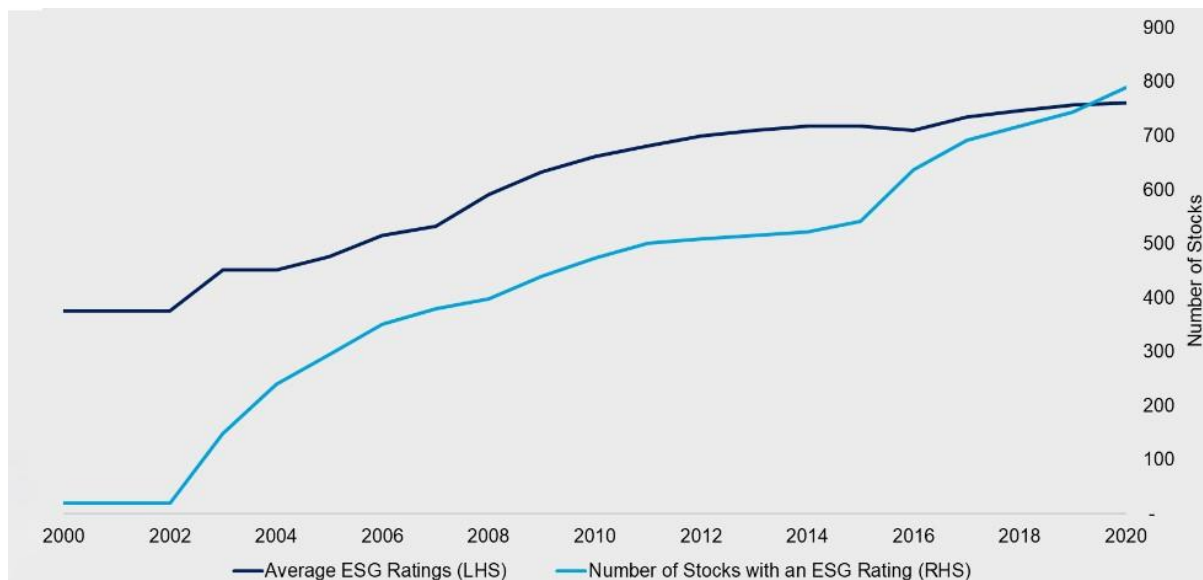


Рисунок 1 – Количество компаний в США с ESG-рейтингом

В начале 2000-х годов в США насчитывалось всего 20 компаний с ESG-рейтингом. Как видно по графику, к 2020 г. их количество выросло почти до 800. Средний рейтинг ESG за 20 лет удвоился, что связывают с ростом объема, качества и доступности данных.

Бизнес, который претендует на хорошую ESG-оценку, должен соответствовать стандартам развития в трех категориях: социальной, управленческой и экологической.

Экологические принципы определяют, насколько компания заботится об окружающей среде и как пытается сократить ущерб, который наносится экологии. Социальные принципы показывают отношение компании к персоналу, поставщикам, клиентам, партнерам и потребителям. Чтобы соответствовать стандартам, бизнес должен работать над качеством условий труда, следить за гендерным балансом или инвестировать в социальные проекты. Управленческие принципы затрагивают качество управления компаниями: прозрачность отчетности, зарплаты менеджмента, здоровую обстановку в офисах, отношения с акционерами, антикоррупционные меры. Для устойчивого развития компания должна соблюдать баланс между всеми критериями. Но их значимость может различаться в зависимости от деятельности разных компаний. Например, для энергетики особую роль играют экологические критерии, для сектора услуг – социальные, а для финансов – управленческие [2].

ESG-рейтинг формируют независимые исследовательские агентства – Bloomberg, S&P Dow Jones Indices, JUST Capital, MSCI, Refinitiv и другие. Они оценивают развитие компаний по трем критериям и присваивают баллы по сто балльной шкале. MSCI делит компании на три категории: лидеры с рейтингом AA и AAA; компании со средними показателями – A, BBB, BB; и отстающие – B, CCC. Единого подхода к формированию рейтинга нет. Все агентства анализируют открытые данные о компаниях, но считают баллы по-разному. Поэтому ESG-рейтинги разных агентств могут сильно различаться [5].

Популярность ESG-инвестиций растет с каждым годом. На фоне пандемии также поднялся спрос на социальную ответственность компаний. Повышенный спрос на ESG вынуждает компании считаться с принципами устойчивого развития. Теперь, из-за давления инвесторов и банков, им невыгодно иметь низкий ESG-рейтинг. Инвесторы меньше поддерживают компании с низким ESG-рейтингом. В 2020 г. компания EY провела опрос среди различных инвесторов – страховых и инвестиционных компаний, пенсионных и благотворительных фондов. В результате 98% опрошенных заявили, что строго отслеживают ESG-рейтинг компании. Вот основные причины:

1. Подтверждена позитивная связь между ответственным инвестированием и доходностью ценных бумаг.

2. Ориентируясь на ESG-рейтинг, инвесторы могут избежать компаний, деятельность которых связана с экологическими рисками и крупными денежными потерями.

3. Банки учитывают ESG-рейтинг при выдаче кредитов [2].

В мире есть множество примеров успешных корпораций, которые ориентируются на принципы ESG. Многие российские компании тоже придерживаются ESG-принципов. По версии сайта рейтинговой группы RAEX на 2023 год в ТОП-5 российских компаний в наивысшем ESG-рейтингом, входят:

1. «Полюс» – драгоценные металлы.
2. НЛМК – черная металлургия.
3. Московская Биржа – финансовые услуги.
4. «Полиметалл» – драгоценные металлы.
5. «Московский кредитный банк» - банки.

Например, горнорудная компания «Полиметалл» активно развивает экологические и социальные проекты:

1. Проводит мониторинг состояния флоры и фауны вблизи предприятий и разрабатывает программу по их сохранению.

2. Создала некоммерческую ассоциацию «Женщины в горнодобывающей отрасли» для борьбы с гендерными стереотипами.

3. Инвестирует в инфраструктуру, здравоохранение, образование и культуру города Амурска в Хабаровском крае.

4. Планирует использовать только сухое складирование отходов без традиционного возведения дамб, чтобы снизить риск утечек и аварий.

Описанные и рассмотренные выше компоненты функционирования банка в контексте устойчивого развития должны быть ориентированы на клиентов, работников, акционеров, общество и экологию, а также заложены в культуру управления и работы банка и найти отражение в годовой отчетности и нормативно-устанавливающих документах коммерческого банка. Принципы, заложенные в деятельность банков, функционирующих в рамках концепции устойчивого развития, обеспечивают долгосрочный и устойчиво доходный банковский бизнес и позволяют говорить о формировании новой прочной модели банковского дела. Экономически важную роль, которую эти банки играют в развитии реального сектора экономики и их деятельность, направленная на решение экологических проблем, следует принять во внимание для реструктурирования финансовой системы.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Высоков В.В. Трансформационный банкинг: made in Russia: науч.-практ. пособие // В.В. Высоков. – 2020. – 198 с. – Текст: электронный – URL: <https://vysokov.ru/knigi/?page=2> (дата обращения 10.11.2022).

2. Камалова А.О. ESG-критерии и ESG-факторы в инвестиционной политике / А.О. Камалова, Р.А. Таибова // Бизнес. Образование. Право. – 2022. – С. 208-212. Текст: электронный – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=49818844> (дата обращения 16.10.2022).

3. Кондратенко М. ESG-принципы: что это такое и зачем компаниям их соблюдать / М. Кондратенко // РБК Тренды, 2022. – С. 1-3. Текст: электронный – URL: <https://trends.rbc.ru/trends> (дата обращения 10.11.2022).

4. Назаренко О.В. Подходы к решению проблемы эффективного управления финансами и ресурсами корпорации / О.В. Назаренко, Д.И. Твердохлеб, И.П. Стародубов // Экономическая безопасность: современные вызовы и поиск эффективных решений – 2020. – С. 629-639. – Текст: электронный – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44805427> (дата обращения 26.11.2022).

5. ESG-банкинг в России. Исследование. Ассоциация банков России / Е. Трофимова, Г. Лунтовский // Делойт. – 2021. – С. 4-51. – Текст: электронный – URL: <https://asros.ru/> (дата обращения 07.10.2022).

УДК 369.36

К ВОПРОСУ ОБ АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

В.А. Голыбина, магистрант 2 курс

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В условиях современной экономики на рынке представлены не только коммерческие организации, но и бюджетные учреждения, осуществляющие деятельность, приносящую доход, в строго ограниченных действующим законодательством рамках.

Как субъект рыночных отношений бюджетное учреждение нуждается в принятии грамотных финансовых решений, позволяющих увеличить объем получаемых от осуществления дополнительной деятельности доходов и дающих возможность продолжить осуществление основной деятельности даже в случае сокращения бюджетного финансирования.

Принимать взвешенные и оптимальные управленческие решения в сфере управления финансами позволяет проведение качественного финансового анализа, составным элементом которого выступает анализ финансовой устойчивости.

Если вопросы анализа и оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций разработаны достаточно подробно, то оценка финансовой устойчивости бюджетных учреждений для российской экономики достаточно новое понятие.

Целью работы выступает рассмотрение отличий сущности финансовой устойчивости коммерческих организаций и бюджетных учреждений и методики расчета коэффициента финансовой устойчивости субъектов бюджетного финансирования.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, бюджетное учреждение, коэффициент самостоятельного финансирования, коэффициент структуры активов.

TO THE QUESTION OF THE ANALYSIS OF THE FINANCIAL STABILITY OF BUDGETARY INSTITUTIONS

V.A. Golybina, 2st year undergraduate

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. In the conditions of the modern economy, not only commercial organizations are represented on the market, but also budgetary institutions that carry out income-generating activities, within the framework strictly limited by the current legislation.

As a subject of market relations, a budgetary institution needs to make competent financial decisions that allow increasing the amount of income received from the implementation of additional activities and making it possible to continue the implementation of the main activity even in the event of a reduction in budget funding.

Making balanced and optimal management decisions in the field of financial management allows conducting a high-quality financial analysis, an integral element of which is the analysis of financial stability.

If the issues of analysis and assessment of the financial stability of commercial organizations have been developed in sufficient detail, then the assessment of the financial stability of budgetary institutions for the Russian economy is a fairly new concept.

The aim of the work is to consider the differences in the essence of the financial stability of commercial organizations and budgetary institutions and the methodology for calculating the coefficient of financial stability of subjects of budget financing.

Key words: financial stability, budget institution, self-financing coefficient, asset structure coefficient.

Необходимость своевременных и качественных анализа и оценки финансового положения, в том числе финансовой устойчивости, бюджетного учреждения обусловлены требованием рационального использования средств государственного бюджета. В условиях современной экономики наиболее оптимально осуществлять финансирование оказания государственных услуг (выполнение работ), предоставляемых на основе рыночных принципов, в виде субсидий.

Согласно действующему законодательству Российской Федерации, бюджетные учреждения в отличие от коммерческих организаций, не имеют основной целью осуществления своей деятельности извлечение прибыли. Вместе с этим, при отсутствии прямого запрета, бюджетное учреждение вправе заниматься предпринимательской деятельностью в той мере, в которой это способствует достижению основных целей, ради которых создано бюджетное учреждение. Следует отметить, что оказание государственных услуг может быть осуществлено как бесплатно, так и по утвержденным тарифам, которые, в том числе, формируют доходную часть непосредственно самого учреждения.

Несмотря на сходства определений разница между финансовой устойчивостью коммерческих и бюджетных организаций весьма существенна.

Для коммерческой организации коэффициент финансовой устойчивости отражает степень финансирования активов компании за счет надежных долгосрочных источников (то есть, долю источников внешнего финансирования деятельности). Данный показатель рассчитывается по формуле:

$$K_{фy} = \frac{СК + ЗКд}{ВБ}, \quad (1)$$

где $K_{фy}$ – коэффициент финансовой устойчивости;

СК – собственный капитал;

ЗКд – заемный капитал долгосрочный;

ВБ – валюта баланса.

Высказывается мнение, что кредиторская задолженность бюджетного учреждения перед учредителями, полностью обеспеченна активами, закрепленными за учреждением, которые предлагается считать вкладом учредителей в уставный фонд (иначе говоря, собственный капитал). На основании вышеизложенного предлагается оценивать финансовую устойчивость бюджетного учреждения по указанной выше формуле [1].

При этом, под собственным капиталом предполагается понимать бюджетное финансирование на обеспечение выполнения задания на оказание государственных услуг (выполнение работ) и средства от осуществления деятельности, приносящей доход.

Мы считаем, в связи с тем, что все основные средства, закрепляются за бюджетным учреждением на праве оперативного управления, а право собственности на них принадлежит учредителю, бюджетное учреждение не имеет собственного капитала, что не позволяет рассчитать коэффициент финансовой устойчивости для данных учреждений по общей формуле.

Финансовая устойчивость бюджетных учреждений определяется соотношением источников поступления средств, используемых для финансирования их деятельности. Поскольку бюджетное учреждение осуществляет свою деятельность за счет

государственного финансирования, направленного на строго определенные цели, в первую очередь анализу подлежит долгосрочная и краткосрочная финансовая устойчивость. Это позволяет оценить возможность организации вести свою деятельность при сокращении объема бюджетного финансирования и выполнять текущие обязательства [2].

Для бюджетного учреждения долгосрочную финансовую устойчивость характеризует коэффициент самостоятельного финансирования, характеризующий объем собственных источников финансирования, приходящийся на каждый рубль, полученный из государственного (муниципального) бюджета, и рассчитываемый по формуле:

$$K_{сф} = \frac{Ддд}{БФ}, \quad (2)$$

где $K_{сф}$ – коэффициент самостоятельного финансирования;

Ддд – доход от дополнительной деятельности бюджетного учреждения;

БФ – объем бюджетного финансирования.

Краткосрочную финансовую устойчивость в бюджетной сфере характеризует коэффициент структуры активов учреждения, отражающий соотношение активов, и рассчитываемый по формуле:

$$K_{са} = \frac{СА_{со}}{СА_{дд}}, \quad (3)$$

где $K_{са}$ – коэффициент структуры активов учреждения;

СА_{со} – стоимость активов собственных оборотных;

СА_{дд} – стоимость активов, полученных от дополнительной деятельности.

Чем ближе значение рассмотренных коэффициентов к единице, тем стабильнее положение бюджетного учреждения, так как доля дохода, полученного от осуществления дополнительной деятельности в общем объеме финансовых ресурсов достаточно высока. В случае, если значение коэффициентов равно единице, то бюджетное учреждение способно финансировать свою деятельность самостоятельно.

Анализ и оценка финансовой устойчивости выступает действующим механизмом, обеспечивающим принятие взвешенных управленческих решений по улучшению финансового состояния экономического субъекта.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Иоффе Ю. Финансовый анализ предприятия: примеры расчетов и модели для скачивания [Электронный ресурс] // Финансовый директор. 2023. 17 марта. – URL: <https://www.fd.ru/articles/159620-finansovyy-analiz-predpriyatiya> (дата обращения 25.04.2023).

2. Золотун Е.П. Методологические основы анализа финансового состояния бюджетного учреждения [Электронный ресурс] // Научная электронная библиотека «КиберЛенинка». – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodologicheskie-osnovy-analiza-finansovogo-sostoyaniya-byudzhethnogo-uchrezhdeniya> (дата обращения: 27.04.2023).

ПРОБЛЕМЫ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ ПАО «СОВКОМБАНК» И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ РЕШЕНИЯ

А.С. Горнасталь, студентка 5-го курса
Н.И. Вахневич, канд. экон наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье описаны проблемы качества кредитного портфеля на примере ПАО «Совкомбанк», на основе выявленных проблем разработаны направления повышения качества кредитного портфеля банка.

Ключевые слова: качество, кредитный портфель, проблемы, ESG-кредитование, устойчивые кредитные продукты, зеленая ипотека.

PROBLEMS OF QUALITY OF THE CREDIT PORTFOLIO OF PJSC «SOVCOMBANK» AND DIRECTIONS OF THEIR SOLUTION

A.S. Gornastal, 5th year student
N.I. Vakhnevich, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract: The article describes the quality problems of the loan portfolio on the example of PJSC «Sovcombank», on the basis of the identified problems, directions for improving the quality of the bank's loan portfolio are developed.

Key words: quality, loan portfolio, problems, ESG-lending, sustainable credit products, green mortgage.

Качество кредитного портфеля является одним из главнейших показателей финансовой устойчивости банка и определяется способностью достигать высоких результатов, то есть дохода при минимальном кредитном риске. Вся сумма остатков по задолженностям основного долга банка и есть кредитный портфель. При этом кредитный портфель банка – это не список кредитов на какую-либо сумму и дату, а общая совокупность кредитов, разделенных по определенному критерию. В связи с этим данный параметр становится характеристикой качества работы банка и самих выданных кредитов.

Целью данного исследования является выявление проблема качества кредитного портфеля ПАО «Совкомбанк» и предложение направлений их решения.

Задачи исследования:

- описать основные параметры управления кредитным портфелем в ПАО «Совкомбанк»;
- выявить проблемы управления качеством кредитного портфеля банка;
- предложить направления повышения качества кредитного портфеля;
- определить экономический эффект от внедрения предлагаемых мероприятий.

Методы исследования: сравнение, анализ, синтез, обобщение, монографический, абстрактно-логический, расчетно-конструктивный.

Результаты исследования.

ПАО «Совкомбанк» – системно значимый универсальный банк (10-е место по активам на 01.02.2022 в рэнкинге «Эксперт РА»), специализирующийся на розничных и корпоративных операциях, в т. ч. в сегменте МСП, а также операциях с ценными бумагами. Банк является головной организацией банковской группы, в которую также входят его

дочерние организации преимущественно из финансового сектора (страхование, лизинг, факторинг, деятельность по закупкам), а также сервисные и технологичные fintech-компании [5].

Внешние санкции ослабили позиции ПАО «Совкомбанк» по некоторым направлениям. Сокращение чистой процентной маржи, рост стоимости риска, убытки от операций с иностранной валютой оказали наиболее заметное давление на финансовый результат банка. Однако в перспективе возможно наращивание его рыночных позиций за счет прироста объемов как розничного, так и корпоративного бизнеса.

Банк продолжает выполнять нормативы достаточности капитала с учетом всех необходимых надбавок. При этом в настоящее время ПАО «Совкомбанк» уже не использует большую часть послаблений, которые Банк России предоставил кредитным организациям.

Склонность банка к риску является умеренной: имеет место незначительное увеличение суммы просроченной задолженности за 2022 г.

До 2022 г. ПАО «Совкомбанк» стабильно демонстрировал высокие операционные показатели на протяжении всего экономического цикла, включая период пандемии, а также успешно интегрировал приобретаемые кредитные и иные финансовые организации, что позволило наращивать объемы бизнеса быстрее рынка. Вместе с тем в 2022 г. бизнес-модель банка столкнулась с существенным санкционным давлением, и теперь системе управления банка предстоит адаптироваться к новым условиям, в которых бизнесу будет сложнее демонстрировать темпы роста выше рынка и значительный уровень рентабельности [3].

Несмотря на все преимущества кредитной политики, в кредитном портфеле банка практически отсутствуют кредиты самозанятым гражданам. На сайте банка имеются соответствующие предложения, но при детальном рассмотрении условий выясняется, что речь идет не о самозанятых, то есть зарегистрированных плательщиков налога на профессиональный доход, а об индивидуальных предпринимателях на УСН.

В 2022 г. в России количество зарегистрированных плательщиков налога на профессиональный доход (НПД) составило 6,562 млн. Это в 1,7 раза, или на 2,7 млн больше, чем на конец 2021 г. (3,862 млн) [4]. Данная категория заемщиков также является социально значимой, но именно они в наименьшей степени имеют возможности по привлечению банковского кредитования, и этом касается почти всех действующих банков.

Кредиты самозанятым банки дают неохотно (в том числе и ПАО «Совкомбанк»), потому что считают их ненадежными плательщиками с нестабильным доходом. Таким гражданам негде взять справку о заработке 2-НДФЛ или подтвердить доходы декларацией, как это делают индивидуальные предприниматели. К тому же из месяца в месяц сумма дохода может меняться.

Например, самозанятый может работать как долгосрочно с одной компанией, так и выполнять что-то разово или проектно. Последние варианты заработка бывают случайными, поэтому не гарантируют стабильность, которая так нужна банкам.

В связи с этим, ПАО «Совкомбанк» предлагается выдавать кредиты тем самозанятым гражданам, которые:

- платят налог на профессиональный доход в течение не менее 6 мес. (или 1 года, в зависимости от суммы кредита);
- получают стабильные ежемесячные выплаты, которые подтверждаются документом (справка ФНС, формируемая в мобильном приложении «Мой налог»).

Предлагаемые условия кредита для самозанятых для ПАО «Совкомбанк» представлены в таблице 1.

Кредитование зарегистрированных плательщиков налога на профессиональный доход может стать важной частью социально ориентированного кредитования в ПАО «Совкомбанк».

Таблица 1 – Предлагаемые условия кредитования зарегистрированных плательщиков налога на профессиональный доход для ПАО «Совкомбанк» (для Новосибирской области)

Условия	Кредит без залога и поручительства	Кредит под залог автомобиля или недвижимости
Максимальная сумма, тыс. руб.	300	2000
Максимальный срок, лет	5	10
Ставка по кредиту, %		
без оформления личного страхования	18,9	17,9
при оформлении личного страхования	13,9	12,9

Другим важным направлением развития кредитного портфеля ПАО «Совкомбанк» является дальнейшее развитие ESG-кредитования.

В настоящее время рынок ESG-кредитов развивается изолированно. Банки оценивают свои кредиты самостоятельно, чаще всего не поясняя, на основе каких таксономий и стандартов, и раскрывают информацию точно. Отсутствие системности в раскрытии, а также верификаций не дает возможности в полном объеме и объективно оценить рынок кредитования. Так, согласно проведенным агентством «Эксперт РА» опросам и публичной аналитической информации за 2022 г. рынок вырос в 4,5 раза, до 1,85 трлн руб. При этом большая часть роста сформирована не за счет новых выдач, а за счет признания старых [2].

Опережающая ESG-трансформация в банковской системе может усложнить доступ к ликвидности компаниям из реального сектора, которые не уделяют достаточного внимания принципам устойчивого развития. Внедрение ESG-оценки заемщика крупнейшими банками, обладающими значительными финансовыми ресурсами, приведет к неизбежному формированию и введению принципов устойчивого развития в компаниях из реального сектора.

Под «зелеными» проектами понимается деятельность, направленная на улучшение экологической ситуации и развитие экологической устойчивости, то есть минимизацию наносимого природе вреда. Среди направлений — возобновляемая энергетика, безуглеродный транспорт, повышение энерго- и ресурсоэффективности, экологичное обращение с отходами, природоохранные инициативы, восстановление экосистем, рекультивация земель, «зеленые» технологии в производстве и строительстве, совершенствование очистных сооружений, адаптация к климатическим изменениям и многие другие.

Наиболее современным трендом является формирование условий для «зеленой ипотеки».

В 2022 г. для «зеленой ипотеки» были подготовлены важнейшие методологические условия: ДОМ.РФ совместно с Минстроем РФ выпустили зеленый стандарт для многоквартирных жилых домов, а также систему оценки и сертификации объектов. Теперь у «зеленой ипотеки» нет формальных барьеров, и судя по темпам освоения финансовых инструментов со стороны ДОМ.РФ, в 2023 г. ипотечные сделки в зеленом формате будут новой реальностью [1].

Устойчивые кредитные продукты, предлагаемые к внедрению и развитию в ПАО «Совкомбанк», представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Устойчивые кредитные продукты, предлагаемые к внедрению и развитию в ПАО «Совкомбанк»

Наименование кредитного продукта	Характеристика
ESG-кредиты	портфель кредитов, имеющих в своей структуре ESG-условие (т.е. условие по улучшению экологических, социальных или управленческих практик)
Зеленые кредиты	портфель сделок инвестиционного кредитования или проектного финансирования, направленных на реализацию зеленых проектов
Зеленая ипотека	заем, выдаваемый банком для строительства или приобретения готового объекта недвижимости, соответствующего критериям, ориентированным на защиту окружающей среды

При выдаче данных кредитов банком необходимо учитывать совокупность следующих показателей:

- экологичность материалов, использованных при строительстве недвижимости;
- благоустройство и озеленение близлежащей территории;
- организация системы утилизации отходов;
- водоэффективность, направленная на экономию водных ресурсов и прочее.

Зеленая ипотека – общемировой тренд. Она привлекательна как для заемщиков, так и для банков:

- заемщики получают более выгодные условия кредитования и снижают долговую нагрузку;
- банк минимизирует вред окружающей среде, что в свою очередь повышает его инвестиционную привлекательность.

Таким образом, с целью развития социальной составляющей кредитного портфеля ПАО «Совкомбанк» предлагаются мероприятия по кредитованию зарегистрированных плательщиков налога на профессиональный доход, а также по устойчивому кредитованию (ESG-кредиты, зеленые кредиты, зеленая ипотека).

Влияние предлагаемых мероприятий на качество кредитного портфеля ПАО «Совкомбанк» будет выражаться в следующем:

- увеличение розничного и корпоративного кредитного портфеля (кредиты самозанятым, устойчивые кредитные продукты);
- повышение уровня обеспечения кредитного портфеля залогом имущества;
- снижение уровня просроченной задолженности по кредитному портфелю (наличие обеспечения способствует своевременному возврату кредитов, а выдача ESG-кредитов, зеленых кредитов, зеленой ипотеки предполагает достаточно жесткие требования к заемщикам, что также способствует снижению общего уровня просроченной задолженности).

Изменение кредитного портфеля ПАО «Совкомбанк» в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий отражено в таблице 3.

Таблица 3 – Изменение кредитного портфеля ПАО «Совкомбанк» в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий

Показатель	2022 год (факт)		План		Отклонение	
	сумма, млн руб.	уд. вес, %	сумма, млн руб.	уд. вес, %	абсолютное, ±, млн руб.	темп изменения, %
Кредиты физическим лицам, всего	600729	40,3	662950	37,6	62221	110,4
из них: самозанятым	659	0,0	2307	0,1	1648	350,1
в т.ч. залоговые	584	0,0	1752	0,1	1168	300,0
без залога	75	0,0	555	0,0	480	740,0
зеленая ипотека	–	–	500	0,0	500	–
просроченная задолженность	45671	3,1	44758	2,5	-913	98,0
Кредиты предприятиям и организациям, всего	891554	59,7	1101069	62,4	209515	123,5
в т.ч. ESG-linked loans	80240	5,4	200600	11,4	120360	250,0
из них: ESG-кредиты	80240	5,4	200100	11,3	119860	249,4
зеленые кредиты	–	–	500	0,0	500	–
просроченная задолженность	10093	0,7	9891	0,6	-202	98,0
Кредитный портфель (за вычетом резервов)	1492283	100,0	1764019	100,0	271736	118,2

По данным таблицы 3, в плановом периоде предполагается существенное увеличение суммы ESG-linked loans и их удельного веса в общей структуре кредитного портфеля. Следует отметить, что согласно стратегии ПАО «Совкомбанк», удельный вес ESG-linked loans в корпоративном портфеле к 2025 г. планируется в размере 25%. На плановый период их удельный вес в кредитном портфеле банка составит 11,4%, в корпоративном портфеле – 18,2%.

Кроме того, планируется увеличение выдач кредитов плательщикам налога на профессиональный доход, в основном обеспеченных залогом.

На плановый период предполагаются небольшие суммы выдач зеленых кредитов и зеленой ипотеки как новых продуктов. В дальнейшем при налаживании соответствующих процессов объемы выдач будут увеличиваться.

Общая сумма кредитного портфеля увеличится на 18,2%.

Следует отметить, что рост залогового кредитования и повышение ESG-linked loans будут способствовать снижению суммы и удельного веса просроченной задолженности как в розничном, так и в корпоративном портфеле.

В связи с этим, целесообразно определить изменение показателей качества кредитного портфеля ПАО «Совкомбанк» в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий (таблица 4).

Таблица 4 – Изменение показателей качества кредитного портфеля ПАО «Совкомбанк» в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий, %

Показатель	2022 год (факт)	План	Абсолютное отклонение
Коэффициент покрытия	176,384	212,757	36,373
Коэффициент просроченных платежей (уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю)	3,737	3,098	-0,639
Уровень просроченной задолженности по розничному кредитному портфелю	7,603	6,751	-0,852
Уровень просроченной задолженности по корпоративному кредитному портфелю	1,132	0,898	-0,234
Удельный вес просроченных кредитов в активах банка	2,445	2,141	-0,304
Уровень резервирования по кредитному портфелю	6,591	6,591	0,000
Коэффициент обеспечения (уровень обеспечения кредитного портфеля залогом имущества)	59,880	60,000	0,120
Коэффициент кредитной активности банка	65,427	69,108	3,680
Коэффициент прибыльности кредитного портфеля	5,900	6,000	0,100
Коэффициент соотношения кредитов и депозитов	79,876	89,693	9,816

По данным таблицы 4, в связи с реализацией предлагаемых мероприятий в плановом периоде увеличится коэффициент покрытия (при сохранении уровня резервирования, как в 2022 г.) и уровень обеспечения кредитного портфеля залогом имущества (за счет роста залогового кредитования). Коэффициент кредитной активности банка также немного увеличится, но при этом возрастет и коэффициент прибыльности кредитного портфеля, достигнув нормативного значения.

Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю сократится как в розничном, так и в корпоративном сегменте, при этом сокращение уровня просроченной задолженности по розничному кредитному портфелю более существенное, чем по корпоративному.

Удельный вес просроченных кредитов в активах банка также снизится.

Таким образом, реализация предлагаемых мероприятий в ПАО «Совкомбанк» в плановом периоде отразится на увеличении розничного и корпоративного кредитного портфеля (кредиты плательщикам налога на профессиональный доход, устойчивые кредитные продукты); повышении уровня обеспечения кредитного портфеля залогом имущества и снижении уровня просроченной задолженности по кредитному портфелю (как розничному, так и корпоративному).

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Заруцкая Н. Дом.РФ готов разработать стандарт зеленой ипотеки / Н. Заруцкая // Ведомости [Электронный ресурс]: – URL: <https://www.vedomosti.ru/realty/articles/2022/09/13/940527-domrf-gotov-razrabotat-standart/> (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.
2. Катасонова Ю. Будущее рынка устойчивого финансирования: шок прошел – вернулись к росту / Ю. Катасонова, Г. Галиева // Эксперт РА [Электронный ресурс]: – URL: https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg_2023/ (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.
3. НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО «Совкомбанк» на уровне AA-.ru, прогноз изменен на стабильный // НКР [Электронный ресурс]: – URL: <https://ratings.ru/ratings/press-releases/Sovcombank-RA-260423/> (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.
4. ФНС: 6 млн самозанятых зарегистрированы в России // ФНС [Электронный ресурс]: – URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/news/activities_fts/12722528/ (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.
5. «Эксперт РА» подтвердил кредитный рейтинг ПАО «Совкомбанк» на уровне ruAA // Эксперт РА [Электронный ресурс]: – URL: <https://raexpert.ru/releases/2022/jul14> (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.

УДК 336.719

УПРАВЛЕНИЕ КАЧЕСТВОМ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

А.С. Горнасталь, студентка 5-го курса
Н.И. Вахневич, канд. экон наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Эффективное управление кредитным портфелем является одной из главных задач любого коммерческого банка. Это позволяет увеличить доходность портфеля, удерживая кредитные риски на прежнем уровне или вовсе снижая их. В связи с этим, грамотное управление кредитным портфелем коммерческого банка является основным элементом его кредитной политики и одним из важнейших составляющих устойчивости его финансового состояния. В статье рассматриваются методы управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка.

Ключевые слова: управление, кредитный портфель, качество, коммерческий банк, методы, резервы, концентрация, реструктуризация.

LOAN PORTFOLIO QUALITY MANAGEMENT OF A COMMERCIAL BANK

A.S. Gornastal, 5th year student
N.I. Vakhnevich, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract: Efficient loan portfolio management is one of the main tasks of any commercial bank. This allows you to increase portfolio returns while keeping credit risks at the same level or even reducing them. In this regard, the competent management of the loan portfolio of a commercial bank is the main element of its credit policy and one of the most important components of the

stability of its financial condition. The article discusses the methods of managing the quality of the loan portfolio of a commercial bank.

Key words: management, loan portfolio, quality, commercial bank, methods, reserves, concentration, restructuring.

Кредитный рынок в настоящее время переживает трудные времена. В связи с началом военной операции на Украине зарубежные страны начали вводить санкции против России, что сказалось на росте ключевой ставки. При этом банки резко повысили процентные ставки по всем видам кредитных продуктов и приостановили выдачу кредитов по уже одобренным заявкам на кредит по низким ставкам. Это привело к резкому сокращению кредитования по всем продуктам банков.

В условиях неопределенности кредитные портфели банков существенно сокращаются, снижается их качество, и как следствие, снижаются и доходы банков.

Основной драйвер убытков российских коммерческих банков в настоящее время – это кредитные потери на фоне ухудшения финансового положения крупных компаний.

В связи с этим, в настоящее время существенно повышается важность постоянного контроля и мониторинга качества кредитного портфеля банка для поддержания его устойчивости и прибыльности.

Целью данного исследования является рассмотрение методов управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка.

Задачи исследования:

- рассмотреть этапы управления кредитным портфелем;
- выделить комплекс мер по управлению качеством кредитного портфеля;
- описать виды категорий качества кредитного портфеля;
- рассмотреть современные методы управления качеством кредитного портфеля.

Методы исследования: сравнение, анализ, синтез, обобщение, общетеоретический.

Результаты исследования. Выделяются следующие этапы управления кредитным портфелем:

- выбор определенного набора критериев, по которым будет осуществляться анализ качества ссуды;
- на основании анализа должна быть дана оценка качества ссуды;
- сортировка ссуд по определенным категориям;
- по каждой категории должен проводиться мониторинг;
- систематически проводить анализ и оценку качества кредитного портфеля;
- выявлять проблемы, возникающие в процессе деятельности банка и влияющие на кредитный портфель;
- при появлении проблем необходимо разработать меры, которые будут направлены на нейтрализацию рисков качества кредитного портфеля.

Под управлением качеством кредитного портфеля необходимо понимать процесс планирования действий банка, направленных на минимизацию рисков, связанных с выданными им ссудами. Каждый выданный кредит влияет на качество портфеля.

Нерациональное управление качеством портфеля приводит к частым просрочкам платежей по кредитам, банкротствам физических и юридических лиц и иным последствиям выдачи кредитов неплатежеспособным элементам, что в результате уменьшает эффективность работы всего банка [3, с. 152].

Для эффективного управления качественным кредитным портфелем банкам необходимо реализовать комплекс мер, таких как:

- структурирование кредитного портфеля в соответствии с выбранной кредитной стратегией банка и на основе наиболее приемлемой ликвидности, прибыльности и снижения рисков;
- соблюдение требований к созданию резервов;

- сосредоточение внимания на создании кредитной культуры, которая приведет к достижению целей;
- осуществление постоянного мониторинга рынка с целью выявления негативных факторов, снижающих качество кредитного портфеля;
- разработка четкого механизма управления продажами, идентификация клиентов банка;
- мониторинг концентрации кредитов и определение направления кредитных показателей для достижения стабильной прибыльности;
- диверсификация портфеля в соответствии с различными критериями.

Классификация ссуд и формирование резервов осуществляются на основании следующих принципов:

- реальное выполнение долей по классификации кредитов и формированию резерва в соответствии с требованиями Положения и внутренних документов кредитной организации в классификации кредитов и формировании резерва, которое принимается уполномоченным органом (уполномоченными органами) кредитной организации;
- комплексный и объективный анализ всей информации, которая относится к вопросам формирования резервов;
- своевременное формирование резерва и достоверность отражения изменений размера резерва в учете деятельности и отчетности [4, с. 132].

Формирование и регулирование резервов под кредитный портфель банка также является одним из методов управления качеством кредитного портфеля банка. Согласно данному методу, банк должен предположить сумму возможных потерь и соответственно сформировать резерв [3, с. 153].

Формирование резервов на возможные потери по ссудам происходит исходя из соотношения финансового положения заемщика и качества обслуживания им долга. В целях определения размера расчетного резерва в связи с ожидаемым действием факторов кредитного риска ссуды (за исключением ссуд, сгруппированных в однородные портфели) классифицируются в одну из 5 категорий качества:

I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) – нет кредитного риска (вероятность обесценения ссуды равна нулю);

II категория качества (нестандартные ссуды) – имеется умеренный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 1-20%);

III категория качества (сомнительные ссуды) – имеется значительный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 21-50%);

IV категория качества (проблемные ссуды) – присутствует высокий кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 51-100%);

V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) – отсутствует вероятность возврата ссуды, т.е. она будет обесценена полностью (на 100%).

В соответствии с Положением Банка России №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности», ссуды, которые отнесены ко II-V категориям качества, признаются обесцененными [1].

Такую классификацию сотрудники банка должны выполнять на основании профессионального суждения, что очень сложно. Банк оценивает свои кредитные риски, классифицирует и оценивает ссуды, определяет размеры (суммы) резервов не реже одного раза в месяц (на отчетную дату).

Профессиональное суждение должно выноситься по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения, качества обслуживания им долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении банка информации о любых рисках, связанных с заемщиком.

Банк формирует (регулирует) резерв на момент получения информации о появлении (изменении) кредитного риска и/или качества обеспечения ссуды. При изменении

финансового положения заемщика, изменении качества обслуживания ссуды, а также при наличии иных сведений о рисках заемщика банк обязан реклассифицировать ссуду и при наличии оснований уточнить размер резерва. Банк обязан регулярно документально оформлять и вносить в досье заемщика новую информацию о нем, включая профессиональное суждение об уровне кредитного риска по ссуде, информацию об анализе, по результатам которого вынесено такое суждение, заключение о результатах оценки финансового положения заемщика, расчет резерва [5, с. 259-260].

Наиболее распространенным методом управления качеством кредитного портфеля является его диверсификация.

Диверсификация как способ регулирования предполагает выдачу кредитов различным категориям заемщиков, а также неодинаковый подход к клиентам при рассмотрении условий предоставления им кредита, что способствует распределению риска между объектами кредитования, не связанными между собой.

Кредитный портфель банка может быть диверсифицирован по отраслевому, географическому и портфельному типу.

Если одна отрасль находится на стадии экономического роста, то другая переживает стадию спада, а с течением времени их позиции меняются на противоположные. Тогда, в рамках отраслевой диверсификации, снижение доходов от одной группы клиентов компенсируется повышением доходов от другой группы, что помогает стабилизировать доходы банка и существенно снизить риск.

Географическая диверсификация состоит в распределении кредитных ресурсов между заемщиками, которые находятся в разных регионах, географических территориях с различными экономическими условиями.

Портфельная диверсификация означает рассредоточение кредитов между разными категориями заемщиков – большими и средними компаниями, субъектами малого бизнеса, физическими лицами.

Метод диверсификации следует применять взвешенно и осторожно, опираясь на статистический анализ и прогнозирование, учитывая возможности самого банка и, прежде всего, уровень подготовки кадров [2, с. 12].

Следующий метод – концентрация. Под данным методом понимается аккумуляция кредитных операций внутри одной сферы. Так, например, существует банк «Точка», работающий исключительно с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями. Использование метода дает возможность банку сконцентрировать все действия на занятии именно одной конкурентной позиции, минимизируя риски конкуренции и принятия неоптимальных решений.

При разработке эффективной кредитной политики банка следует придерживаться определенного уровня концентрации, поскольку чрезмерная концентрация значительно повышает уровень кредитного риска банка.

Определение оптимального соотношения между уровнями диверсификации и концентрации кредитного портфеля банка является задачей, которую должен решать менеджмент каждого банка в зависимости от выбранной стратегии, возможностей и конкретной экономической ситуации.

К современным способам управления качеством кредитного портфеля относится рационирование кредитов. Этот способ предполагает установление лимитов по различным параметрам кредита, к примеру, установление максимальной суммы или минимального срока кредитования. Лимиты применяются в виде максимально допустимого размера ссуды и определяются, как в абсолютных величинах (сумма кредита в денежном эквиваленте), так и в относительных значениях (коэффициенты, индексы, нормативы).

Еще одним методом управления качеством кредитного портфеля является реструктуризация. Под ней понимают корректировку условий, на которых активы банка используются лицами. Реструктуризация в большинстве случаев проводится через корректировку структуры портфеля кредитов банка. В процессе использования данного

метода выявляются наиболее неблагонадежные выданные займы, по которым начинаются активные действия: внесудебные взыскания, реструктуризация кредита, взыскание суммы по суду и так далее. Также некоторые кредитуемые типы лиц получают иные требования, им могут увеличить стоимость залога, запретить или разрешить досрочное погашение и т. д.

Таким образом, управление качеством кредитного портфеля направлено на увеличение прибыли по активным операциям, а также для снижения рисков. Многообразие методов управления качеством кредитного портфеля дает возможность каждому банку сформировать свою стратегию управления качеством, исходя из специфики банка.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Положение Банка России от 28.06.2017 №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (ред. от 15.02.2022).

2. Бушуева М.А. Повышение качества кредитного портфеля регионального коммерческого банка как фактор совершенствования его кредитной политики / М.А. Бушуева, Е.Н. Викулова, Н.Н. Масюк // Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение. – 2021. – №3(67). – С. 8-17

3. Васильева В.А. Формы и методы управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка / В.А. Васильева // Молодой ученый. – 2021. – №41(383). – С. 152-154.

4. Дмитренко Е.А. Улучшение качества кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» / Е.А. Дмитренко // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – №9. – С. 129-134.

5. Никитин П.С. Управление качеством кредитного портфеля коммерческого банка / П.С. Никитин, Л.Е. Зернова // Экономика сегодня: современное состояние и перспективы развития (Вектор-2022): сб. материалов Всерос. науч. конф. молодых исследователей с междунар. участием. Часть 3. – М.: РГУ им. А.Н. Косыгина (Технологии. Дизайн. Искусство), 2022. – С. 258-261.

УДК 336.67

РОЛЬ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ

З.А. Давлатов , обучающийся 5 курса

О.С. Шинделова – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В данной статье рассмотрены сущность, цель задачи формирования финансовых результатов, методы и методики оценки финансовых результатов, направления повышения финансовых результатов.

Ключевые слова: финансовый результат, прибыль, рентабельность, убыточность, выручка, отчет о финансовых результатах, банкротство, коэффициенты ликвидности, собственные оборотные средства.

THE ROLE OF ANALYZING THE FINANCIAL RESULTS OF THE ORGANIZATION

Z.A. Dovlatov, student

O.S. Shindelova – Scientific supervisor, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. This article discusses the essence, purpose of the task of forming financial results, methods and techniques for evaluating financial results, directions for improving financial results.

Keywords: financial result, profit, profitability, unprofitability, revenue, financial results report, bankruptcy, liquidity ratios, own working capital

Современное состояние организации показывает, что будущее российской экономики во многом зависит от достоверности информации обеспечивающей реальное отражение финансового положения и финансовых результатов производственной деятельности организаций.

Главная цель создания коммерческой организации – это извлечение прибыли по средствам занятия экономической деятельностью.

Финансовый результат в современном мире экономики и в современных условиях конкуренции является финансовый опыт. Также она является показателем эффективной деятельности производства, его инвестиционной, снабженческой и финансовой сферы.

Финансовый результат является показателем прибыльности политики организации, рентабельности его деловой политики, так же показывает конкурентоспособность выпускаемой продукции и предоставляемых услуг на рынке данной организацией.

Предметом частого обсуждения у разных ученых и практиков в области экономики является финансовый результат компании. Само понятие «Финансовый результат» интерпретируется по-разному у разных авторов.

ГК РФ определено, что коммерческая организация создается для получения прибыли - положительного результата ее хозяйственной деятельности.

В разное время понятие прибыли определялось по-разному:

- под прибылью понимается разница между стоимостью товара и производственными издержками труда и капитала (А. Смит, Д. Риккардо, Д.С. Милль);
- прибыль – это часть прибавочной ценности, создаваемой в процессе трудовой деятельности рабочего (К. Маркс);
- прибыль - это тот вид дохода от капитала, который включает вознаграждение предпринимателю за его труд, страховую премию за предпринимательский риск, процент за пользование и чистый барыш (Малый энциклопедический словарь Брокгауза и Эфрона);
- прибыль – это конечный результат деятельности организации, важнейшая цель деятельности любого предпринимателя и ключевой критерий ее эффективности (Современный финансово-кредитный словарь);
- прибыль - это разница между доходами и произведенными расходами.

Сама же прибыль нужна для отражения конечных финансовых результатов. Прибыль или же положительный результат будет составлять основу экономического развития организации [1].

По прибыли организации имеется возможность определить уровень отдачи финансовых средств, доходность, которую нам могут предложить вложение в активы организации и доходность средств, которые мы авансировали.

Прибыль является одним из центральных понятий современной рыночной экономики, Именно она выступает в качестве основного источника внутреннего финансирования и свидетельствует об успешности деятельности экономического субъекта. Информация о заработанной прибыли интересует и внутренних и внешних пользователей отчетности.

Абсолютные показатели прибыли (балансовая и от реализации продукции), рассматриваемые в динамике, т. е. в сопоставлении с предыдущими годами, отражают влияние важнейших факторов производства и потому убедительно характеризуют эффективность деятельности хозяйства в целом или отдельных его отраслей [2].

Достижение превышения темпов роста прибыли над темпами роста валовой и товарной продукции характеризует более высокий уровень эффективности

сельскохозяйственного производства, поскольку требует снижения себестоимости продукции.

Если абсолютные показатели прибыли выражаются в денежной оценке, то относительные помимо денежной оценки определяются и в процентах.

В соответствии с целями анализа относительные показатели прибыли определяются в виде отношения прибыли к потребленным, примененным или авансированным средствам.

Они дают возможность не только анализировать итоги работы хозяйства в динамике за ряд лет, но и сопоставлять их с итогами деятельности других хозяйств того же производственного направления, а также сопоставлять доходность различных видов продукции и отраслей.

Относительные показатели прибыли можно подразделить на общие и частные. К общим относятся показатели, характеризующие рентабельность хозяйства в целом как отношение балансовой прибыли к себестоимости (примененным средствам производства) или к производственным фондам [3].

Следующим этапом целесообразно проанализировать относительные показатели рентабельности.

Для оценки рентабельности рассчитываются два типа показателей:

- рентабельность организации;
- рентабельность продукции.

В финансовом учете этот показатель оценивает производственную и финансовую деятельность, так как он включает все доходы и расходы экономического субъекта. В налоговом учете формируется информация о налоге на прибыль, и отражаются налогооблагаемые доходы и расходы организации. В управленческом учете аналитическая информация о финансовых результатах используется для оценки и анализа управленческих решений, принятых для отдельных центров ответственности или инвестиционных проектов [6].

Все перечисленные виды прибыли имеют разное экономическое содержание и используются для анализа различных сторон функционирования бизнеса. На величину финансовых результатов оказывают влияние различные факторы.

В зависимости от возможности осуществления контроля над ними их подразделяют на: внешние и внутренние.

Внешние факторы не зависят от организации. К ним относятся: общие политические, финансово-экономические, природно-климатические, организационные, социальные и административные факторы (повышение или снижение платежеспособного спроса, уровень развития внешнеэкономических связей, таможенная политика, инфляционные процессы, уровень конкуренции, нарушения поставщиками, снабженческо-сбытовыми, финансовыми и другими организациями платежной дисциплины, возникновение проблем по хозяйственным вопросам, затрагивающим интересы организации; появление новых правовых актов, постановлений и положений, регламентирующих ее деятельность, государственное регулирование тарифов, налогов и др.).

Целью анализа финансовых результатов организации является оценка эффективности функционирования организации, выявление резервов роста прибыли и рентабельности и разработка мероприятий по налаживанию постоянной работы, направленной на улучшение финансовых результатов деятельности.

Ключевые задачи анализа финансовых результатов следующие:

- выявление факторов, существенно влияющие на финансовый результат деятельности организации;
- выявление и оценка резервов роста прибыли для дальнейшего финансового прогнозирования и планирования;
- формирование четкого плана мер, направленного на выгодное использование выявленных резервов;

– контроль выполнения плана по реализации продукции (работ, услуг), доходности и рентабельности.

Источники информации анализа финансовых результатов в организациях включают:

– бухгалтерскую отчетность организации;
– финансовые планы, на основе которых можно осуществить план-фактный анализ прибыли;

– прочие вспомогательные источники, например, учетная политика, которая не содержит числовых данных для расчета показателей, но позволяет разобраться в методике определения выручки и расходов для формирования обоснованных выводов по результатам анализа.

Экономическую эффективность характеризует рентабельность, которая представляет собой экономическую категорию, которая отражает доходность, прибыльность. Измеряется при помощи следующих показателей:

1. Валовый доход – это разница между стоимостью валовой продукции и материалами затрат.

$$\text{ВД} = \text{ВП} - \text{МЗ} \quad (1)$$

2. Чистый доход – это разница между стоимостью валовой продукции и всеми затратами на ее производство.

$$\text{ЧД} = \text{ВП} - \text{ПЗ}, \text{ или же } \text{ЧД} = \text{ВД} - \text{ОТ}, \quad (2)$$

где ОТ - это затраты на оплату труда.

Маржинальный доход - разница между выручкой от реализации продукции и переменными затратами на производство продукции.

$$\text{МД} = \text{В} - \text{ПРЗ} \quad (3)$$

Прибыль от реализации продукции можно рассчитать вычитанием из денежной выручки полной себестоимости [7].

$$\text{П} = \text{В} - \text{ПС} \quad (4)$$

Валовая прибыль – это общая прибыль предприятия от реализации продукции и услуг, реализация основных фондов, доходы от сдачи имущества в аренду, дивиденды, штрафы, пени, неустойки и другое.

Чистая прибыль – это от валовой прибыли отнимаем налог, не вошедший в себестоимость.

Точка безубыточности – это объем производства, при котором организация не имеет никаких убытков, а только лишь одну прибыль.

Уровень рентабельности производства и реализации продукции – это отношение полученной прибыли к полной себестоимости в процентах.

$$\text{Ур} = (\text{П} / \text{ПС}) \times 100\% \quad (5)$$

Данный показатель характеризует величину прибыли, приходящейся на каждую единицу потребленных ресурсов [4].

Уровень окупаемости затрат, который представляет собой отношение денежной выручки к коммерческой себестоимости.

$$\text{ОЗ} = (\text{В} / \text{ПС}) \times 100\% \quad (6)$$

Производство становится рентабельным тогда, когда окупаемость превышает 100%.

Уровень рентабельности продаж – это отношение величины прибыли к денежной выручке от реализации товаров [8].

$$У_{\text{п}} = (\text{П} / \text{В}) \times 100\% \quad (7)$$

Выбор аналитических показателей будет в основном зависеть от целей и временных ограничений организации, где данные расчеты будут проводиться.

Представленный алгоритм анализа финансовых результатов может быть применим к организациям любой отрасли, а уже применение методов для того или иного анализа может быть использовано с учетом специфики той или иной организации.

Представленный алгоритм позволяет провести анализ финансовых результатов от основы их формирования (выручки) до подробного анализа конечного финансового результата (прибыли) через разложения ее на факторы (факторный анализ), оценку влияния на операционную деятельность (маржинальный анализ) и оценку эффективности управления конечными финансовыми результатами (рентабельность).

В связи с этим, для решения проблем рациональной организации учета и анализа финансовых результатов в сельском хозяйстве необходимо осуществление системного подхода к обоснованию сущности доходов, расходов и финансовых результатов, отражения операций по ним на счетах, их классификации, контроля и анализа для принятия соответствующих управленческих решений [5].

Наиболее распространенные проблемные ситуации, по мнению авторов, для современного бизнеса сегодня являются:

- снижение финансовых результатов;
- снижение деловой активности и показателей рентабельности;
- несоответствие коэффициентов ликвидности и платежеспособности рекомендованным отраслевым значениям;
- рост дебиторской / кредиторской задолженности.

Поэтому, если прибыли недостаточно, важно определить причину негативной динамики, прежде чем предпринимать какие-либо действия. Если вы суммируете как можно больше, есть три основные причины снижения корпоративной прибыли или даже появления убытка.

1. Низкий объем продаж.

Объемы продаж оцениваются в первую очередь. Зачастую их снижение может быть связано с недостаточным спросом на предлагаемую продукцию. В этом случае имеет смысл провести дополнительный анализ рынка и, основываясь на результатах исследования, рассмотреть вопрос о запуске нового типа продукта или расширении существующих продуктов. Кроме того, снижение продаж часто связано с недостаточно эффективными маркетинговыми услугами со стороны компании.

2. Высокие издержки основного производства.

В этом случае, прежде всего, имеет смысл обратить внимание на цепочку поставок и постоянные затраты на производство. Кроме того, вполне вероятно, что компания неэффективно использует свои существующие активы. Другими словами, их масштаб не соответствует существующим объемам продаж. Это также влияет на часть постоянных затрат за счет чрезмерных амортизационных отчислений.

3. Убытки от прочих видов деятельности.

Прибыль, которую компания получает от своей основной деятельности, может быть уменьшена, если компания обязана различным штрафам и штрафам, а также другим непроизводительным платежам.

Таким образом, авторы делают вывод, что в зависимости от компании, с которой она столкнулась, определяется руководство по внесению изменений для улучшения

запаздывающих показателей. Ключом к определению способов повышения эффективности бизнеса является правильное определение проблемы и источника ее возникновения.

Получение чистой прибыли от компании свидетельствует об эффективности ее работы, но чтобы понять, развивается ли компания, необходимо тщательно проанализировать процесс формирования финансовых результатов.

Отсутствие роста прибыли из-за изменений в ее структуре также является показателем развития компании, который показывает, что основные источники дохода меняются относительно предыдущего периода, компания была перестроена для поддержания уровня прибыли [9].

Кроме того, прибыль компании может использоваться в рамках экономико-математических моделей для оценки деятельности компании, которая из-за их высокой сложности и необходимости обработки большого количества исторических данных используется крайне редко и главным образом большие компании.

Эти модели анализируют развитие компании в течение длительного периода времени и позволяют идентифицировать определенные модели развития – например, зависимость прибыли различных производств и другие внутренние факторы деятельности или факторы окружающей среды.

В то же время рост прибыли может не быть следствием развития бизнеса - это может быть одноразовый доход от операций или контрактов, получения страховых требований и т. д. следовательно, показатели прибыли необходимо рассматривать с разных точек зрения, чтобы понять, как рост бизнеса связан с повышением эффективности и является ли этот рост качественным или количественным.

При анализе факторов, влияющих на уровень прибыли, существуют резервы для увеличения прибыли компании. Наиболее важными из них являются:

- обеспечение роста производства на основе технического обновления и повышение эффективности производства;
- продвижение;
- изменение структуры производимых и реализуемых товаров за счет увеличения доли более прибыльных товаров;
- снижение производственных и маркетинговых затрат;
- установление реальной зависимости от уровня цен качества выпускаемой продукции, ее конкурентоспособности, спроса и предложения на аналогичную продукцию других производителей;
- увеличение прибыли от других видов деятельности компании (от продажи основных средств, ценных бумаг и другого имущества компании).

Таким образом, анализ факторов, влияющих на прибыль компании, позволяет выявить резервы ее роста, обосновать меры по увеличению выручки и снижению издержек компании.

Основными видами налоговых льгот являются:

Таким образом, финансовый результат характеризует качество организации работы организации в виде прибыли или убытка. Роль анализа финансовых результатов заключается в поиске и принятии обоснованных управленческих решений.

Обработка данных анализа способствует решению некоторых задач: оценке динамики, структуры и тенденций изменения показателей прибыли; анализу показателей рентабельности (активов, капитала, продаж и т.д.); выявлению факторов, повлиявших на изменения. Финансовый результат является собирательным и массивным в объёмах рассматриваемых структурных частях, затрагивающий всю деятельность организации и являющийся важнейшим показателем в финансовой сфере.

Анализируя состояние организации, можно выявить проблемные точки, где стоит принять меры по их устранению. Для этого нужно по отдельности рассмотреть все итоговые результаты, провести сравнение с предыдущими годами и сделать прогноз на будущее.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Абрютина М.С. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. - М.: Дело и Сервис, 2018. – 578с.
2. Балабанов И.Т. Анализ хозяйственной деятельности: Учебник / И.Т. Балабанов., Н.В.Петровская. – М.: КноРус, 2020. – 248 с.
3. Герчикова И.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (для бакалавров) / И.Н. Герчикова. – М.: КноРус, 2022. – 112 с.
4. Кондраков Н.П. Основы финансового анализа/ Н.П. Кондраков // Главбух. – 2019. – №3. – С.87-89.
5. Крикливец А.А. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / А.А. Крикливец и П.С. Сухомыро. - М.: ИНФРА-М, 2021. - 368 с.
6. Кудина М.В. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / М.В. Кудина. - М.: ИДФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 256 с.
7. Рахыпбеков Т.К. Финансовый менеджмент в здравоохранении: учебное пособие для студентов учреждений высшего профессионального образования / Т.К. Рахыпбеков. - М.: ГЭОТ АР-Медиа, 2020. – 312 с.
8. Толкачева Н.А. Финансовый менеджмент / Н.А. Толкачева, Т.И. Мельникова. - М.: Директ-Медиа, 2020. – 228 с.
9. Фридман А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник / А.М. Фридман. – М.: Риор, 2020. – 544 с.

УДК 336.74

ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ КАК ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА БАНКА РОССИИ

Ю.В. Дегтярёва, студент 1-го курса

А.О. Аксусева, студент 1-го курса

О.С. Шинделова – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В данной статье рассматривается определение цифрового рубля, его значение и роль, преимущества и недостатки, примеры других стран. Изученных прогноз цифрового рубля на будущее в России.

Ключевые слова: цифровой рубль, бизнес, экономика, финансы, цифровые валюты

DIGITAL RUBLE AS THE DIGITAL CURRENCY OF THE BANK OF RUSSIA

Yu.V. Degtyareva, 1st year student

A.O. Aksusheva, 1st year student

O.S. Shindelova – Scientific supervisor, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. This article discusses the definition of the digital ruble, its meaning and role, advantages and disadvantages, examples of other countries. Studied the forecast of the digital ruble for the future in Russia.

Keywords: digital ruble, business, economy, finance, digital currencies

Цифровой рубль – это цифровая форма российской национальной валюты, которую Банк России планирует выпускать в дополнение к существующим формам денег.

К преимуществам цифрового рубля можно отнести:

1. Для граждан и бизнеса:

а) доступ к кошельку через любой банк, в котором обслуживается клиент;

б) операции с цифровым рублем будут проходить по единым тарифам, что позволит снизить издержки на их проведение;

в) возможность использования без доступа к Интернету;

г) высокий уровень сохранности и безопасности средств;

д) расширение линейки инновационных продуктов и сервисов;

е) улучшение условий клиентского обслуживания.

2. Для финансового рынка:

а) повышение конкуренции на финансовом рынке;

б) создание инновационных финансовых продуктов и сервисов (смарт-контракты);

в) развитие новой платежной инфраструктуры.

3. Для государства:

а) снижение издержек на администрирование бюджетных платежей;

б) потенциал для упрощения проведения трансграничных платежей [1].

Возможные недостатки цифрового рубля:

1. Кибермошенничество. Вместе с внедрением новой формы национальной валюты и системы её реализации могут появиться новые способы мошенничества и возможные кибератаки.

2. Внедрение цифрового рубля потребует дополнительных затрат не только от финансового сектора, но и от бизнес-сектора.

3. Офлайн-переводы подразумевают расчёты цифровыми рублями без доступа к интернету путём размещения цифровых кошельков на мобильных устройствах. Однако пока нет информации, какими параметрами должны обладать эти устройства.

4. Малый спрос со стороны клиентов. Поначалу население будет настороженно относиться к новой форме российского рубля [2].

Исходя из преимуществ и недостатков цифрового рубля, можно выделить, что плюсов у него больше. Введение цифрового рубля поможет России выйти на новый уровень финансового рынка. При внедрении цифрового рубля повысится сохранность и безопасность средств граждан. Внедрение цифрового рубля обеспечит благополучное экономическое состояние государства и граждан. Далее будет рассмотрена роль цифрового рубля для экономики страны.

Ссылаясь на позицию Банка России, цифровой рубль имеет большие шансы стать широко распространенным платежным инструментом на территории РФ за счет решения ряда проблем в платежной системе (заградительные тарифы и лимиты в рамках Системы быстрых платежей) и предоставление новых возможностей (конфиденциальность информации о потребителе). Для этого он должен обладать явными преимуществами по сравнению с наличными и безналичными денежными средствами, чтобы обеспечивать быстрые и удобные денежные расчеты. Банк России определяет следующие общие свойства, которыми должен обладать цифровой рубль: простота использования, высокая скорость выполнения операций; надежность, повсеместность приема, безопасность хранения, конфиденциальность, удобство конвертации, круглосуточный доступ, использование в офлайн-режиме. Значение цифрового рубля для экономики формируется из совокупности преимуществ его использования для отдельных субъектов экономики: граждан, предприятий (бизнеса), финансовых институтов, государства.

Этапы реализации цифрового рубля:

1. Декабрь 2021 г. – создание прототипа платформы цифрового рубля.

2. 2022 г. – тестирование прототипа платформы цифрового рубля и разработка дорожной карты по внедрению с учетом результатов тестирования, разработка законодательства для внедрения цифрового рубля

3. 2023 г. – пилотирование операций с реальными цифровыми рублями с привлечением узкого круга клиентов некоторых банков из пилотной группы [6].

Предполагается, что пользователи цифрового рубля смогут проводить те же самые операции, что и с остальными видами безналичных денег. Например, оплачивать покупки или отправлять переводы знакомым. Технически это тоже будет выглядеть похоже.

Цифровой рубль можно будет использовать через приложение, которое будет давать доступ к кошельку. Эта возможность появится в мобильном приложении вашего банка, когда он будет подключен к платформе цифрового рубля. Для оплаты товаров или услуг нужно будет отсканировать QR-код на кассе или приложить телефон к терминалу. А для перевода другому человеку – отправить деньги по номеру телефона, как мы это делаем сейчас.

Доступ к ЦБЦБ будет возможен через любую финансовую организацию, в которой у человека есть счет, – при условии, что банк подключен к платформе цифрового рубля. Пополнить кошелек можно будет на сумму до 300 тысяч рублей в месяц. О таком ограничении заявили в руководстве ЦБ. Платежи будут осуществляться по единому тарифу. Каким он будет, пока неизвестно. ЦБ в своем проекте обсуждения цифрового рубля говорит, что «планируется установление тарифов на проведение операций в цифровых рублях на уровне не выше, чем в СБП». Проценты на остаток по цифровым кошелькам начисляться не будут. В случае с безналом мы получаем такое поощрение от банков, потому что фактически даем им деньги в долг. Цифровые рубли, как и наличные деньги, принадлежат только владельцу, а потому не могут приносить пассивный доход [5].

Россия сейчас находится на этапе реализации цифрового рубля. С 1-го апреля Сбербанк, ВТБ и еще 10 банков приняли участие в тестировании цифрового рубля. Сейчас проходит этап проведения эмиссии цифрового рубля. Рассмотрим на какой стадии находится развитие цифровой валюты на примере других странах.

Министр финансов Индии Нирмала Ситараман заявила, что в этом году в стране появится цифровая версия рупии. По словам чиновницы, цифровая валюта даст развитие цифровой экономике и облегчит систему управления валютой, написала ВВС.

Казахстан, Канада, Франция, Южная Корея, Индонезия и Норвегия также заинтересованы в выпуске своей собственной цифровой валюты. Страны готовились к тестированию государственной криптовалюты. Но лидирует в этом вопросе Китай. Страна с 2014 года проявляла интерес к разработке собственной кибервалюты, которая бы использовалась на внутреннем рынке между физическими лицами. Летом прошлого года Народный банк Китая заявил, что выпуск цифрового юаня нацелен на удовлетворение спроса населения на цифровые деньги и повышение удобства платежей.

В июне в нескольких городах правительство Китая провело 1,32 млн транзакций по оплате товаров и услуг цифровым юанем. В Китае открыли более 20 млн криптокошельков для физических лиц и более 3,5 млн — для юридических. Но все эти действия проводились пока что в рамках пилотного эксперимента, конкретные даты внедрения валюты неизвестны [3].

Таблица 1 – Цифровая валюта: какие страны ввели, когда появится в России

Страны	Отменен	В разработке	Концепция	Пилот	Проект запущен
Россия				+	
Китай				+	
Япония			+		
США		+			
Австралия			+		
Бразилия			+		
Канада				+	

Нигерия					+
Казахстан			+		
Страны ЕС		+			
Швеция			+		
Эквадор	+				

Прогнозы цифрового рубля на будущее:

Российские банки могут терять по 50 млрд руб. в год после внедрения цифрового рубля, в то время как ретейлеры будут экономить не менее 80 млрд руб. в год. К такому выводу пришли аналитики консалтинговой компании «Яков и партнеры» (ранее McKinsey в России) в исследовании «Будущее платежных систем определено?», поступившем в «РБК-Крипто». Суммарные потери банков за пять лет могут составить 250 млрд руб., следует из их расчетов [4].

«Цифровой рубль обещает стать одной из главных новаций платежной системы страны в 2023 г. и позволит России закрепить позиции мирового лидера с точки зрения финансовых систем и инструментов, но рынку предстоит период адаптации», — считают эксперты «Яков и партнеры». При внедрении цифрового рубля затраты на обслуживание платежей снизятся, а главными выгодоприобретателями этой меры станут ретейлеры. Потребители и банки, наоборот, могут потерять часть доходов [5].

Таким образом, инициатива с введением электронного рубля, конечно, прогрессивная, интересная, но столько еще вопросов предстоит решить, прежде чем этот вид национальной валюты реально заработает в России.

Таким образом, Россия является одной из немногих стран, в которых цифровая валюта находится в стадии «пилот». Россия является более развитой страной в плане реализации цифровой валюты по сравнению с другими странами, приведенным в таблице. Введение цифрового рубля будет значительным толчком для экономики и для всей России в целом. В дальнейшем это поможет России повысить конкуренцию на рынке финансов.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Значение цифрового рубля для экономики страны [Электронный ресурс]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/znachenie-tsifrovogo-rublya-dlya-ekonomiki-strany/viewer> (дата обращения: 15.05.2023).
2. Цифровой рубль, плюсы и минусы для населения и бизнеса [Электронный ресурс]. – URL: <https://journal.open-broker.ru/research/plyusy-i-minusy-cifrovogo-rublya/> (дата обращения: 15.05.2023).
3. Цифровая валюта: какие страны ввели, когда появится в России [Электронный ресурс]. – URL: <https://360tv.ru/tekst/obschestvo/tsifrovuju-valjutu/> (дата обращения: 20.05.2023).
4. Эксперты оценили потери банков от цифрового рубля в \$50 млрд в год [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/63d958e59a7947a09ac6d71c> (дата обращения: 21.05.2023).
5. Цифровой рубль в России в 2023 [Электронный ресурс]. – URL: <https://journal.tinkoff.ru/guide/digital-currency/> (дата обращения: 21.05.2023).
6. Цифровой рубль [Электронный ресурс]. – URL: <https://cbr.ru/fintech/dr/> (дата обращения: 23.05.2023).

ПРОБЛЕМЫ И СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИЧНЫМИ ФИНАНСАМИ

А.А.Деревянко, студентка 1-го курса
О.С. Шинделова, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Изучение личных финансов - это одна из самых важных и полезных тем для любого человека. Образование в области финансов является ключевым моментом в повышении финансовой грамотности.

В данной статье рассмотрим какие существуют проблемы при распоряжении личными финансами, какие основные причины этих проблем, а также как и какими способами можно эффективно и правильно управлять своими финансовыми ресурсами.

В перспективе эта статья поможет людям правильно и эффективно обращаться со своими финансами.

Ключевые слова: персональные финансы, расходы и доходы, инвестирование, сбережения, планирование финансов, финансовое образование.

PROBLEMS AND METHODS OF PERSONAL FINANCE MANAGEMENT

A.A.Derevyanko, 1st year student
O.S. Shindelova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. The study of personal finance is one of the most important and useful topics for any person. Education in finance is the key to improving financial literacy.

In this article, we will consider what problems exist when managing personal finances, what are their main causes, as well as how and in what ways you can effectively and correctly manage your financial resources.

In the future, this article will help people to handle their finances correctly and effectively.

Keywords: personal finance, expenses and income, investment, savings, financial planning, financial education.

Современный мир не обходится без финансовых операций, в нём очень трудно жить без финансовой стабильности. Материальное состояние оказывает влияние на жизнь каждого человека. Именно поэтому, знание основных финансовых процессов, кредитных и инвестиционных возможностей – необходимость для каждого.

Многие просто предполагают, что при доходах, получаемых ныне в нашей стране очень трудно формировать сбережения или в принципе любые денежные резервы, и поэтому многие откладывают это решение до «лучших дней»: когда заработная плата вырастет, ситуация в стране изменится, рубль укрепиться и показатели стабильности экономического положения будут увеличиваться с каждым днём. К сожалению, большинство убеждены, что только уровень дохода влияет на материальное благосостояние, финансовую стабильность и уверенность в завтрашнем дне, и не стремятся никаким иным образом улучшить свое положение. Некоторые даже не задумываются о том, что, для того чтобы достаточно эффективно распоряжаться своими ресурсами, необходимо освоить лишь одно нелегкое, но очень важное умение – разумно распределять свои деньги, думая, как о настоящем, так и о будущем, тщательно анализируя свои доходы и расходы.

Для начала разберемся, что же такое личные финансы. Существуют точки зрения, определяющие персональные финансы как совокупность денежных отношений либо как фонды, создаваемые домашними хозяйствами.

Личные финансы – это состояние финансового здоровья человека, включающее в себя доходы и расходы, управление долгами, инвестирование денег и планирование будущих финансовых целей. Хорошо управлять своими личными финансами - это не только иметь достаточно денег на жизненные нужды, но и иметь возможность инвестировать и зарабатывать больше, сохранять свои деньги и готовиться к будущей пенсии.

Управление личными финансами может столкнуться с рядом проблем. Например:

1. Нехватка времени и информации: многие люди не могут выделить время на планирование своих финансов или не имеют достаточно информации о том, как лучше распределять свой доход.

2. Неумение управлять деньгами: некоторые люди не умеют правильно управлять своими финансами, не знают, как контролировать свои расходы и инвестировать доход.

3. Непредвиденные расходы: многие люди сталкиваются с неожиданными расходами, например, из-за аварии на автомобиле или непредвиденной медицинской процедуры, которые могут нарушить их бюджет.

4. Отсутствие четких целей: без четких финансовых целей может быть трудно определить, как распределить доход и на что сосредоточить свои усилия, если человек не видит преимуществ от ведения учета, он может быстро потерять мотивацию и опустить руки.

5. Изменение обстоятельств: жизнь может принести непредвиденные изменения - например, потерю работы или болезнь, которые могут повлиять на финансовое положение.

6. Отсутствие методологии: некоторым людям сложно начать учитывать свои расходы, так как они не знают, как это сделать и как определить категории расходов.

7. Нерегулярность: некоторые люди не ведут учет финансов регулярно, соответственно, не получается корректно анализировать расходы и планировать бюджет на долгосрочную перспективу.

8. Сложности с дисциплиной: многие люди создают бюджеты или планируют свои расходы, но на практике не соблюдают свои собственные правила, что приводит к проблемам в управлении личными финансами.

Важно помнить, что любая проблема учета своих финансов может быть решена, если выработать правильный подход к ведению и не переставать отслеживать свои расходы и доходы. Важно понимать, что планирование личных финансов требует временных затрат, усилий и терпения, но инвестирование в это время и усилия позволит достичь финансовой устойчивости и удовлетворения в долгосрочной перспективе.

Как же правильно распоряжаться своими финансами? Прежде всего стоит понять почему зачастую люди неправильно это делают. Это никогда не зависит от пола, возраста, уровня дохода и других факторов.

Конечно, первоначально, о чем можно говорить - это недостаток финансовой грамотности и знаний в области управления финансами.

Согласно исследованиям сотрудников Экономического факультета Океанского Университета и многократными подтверждениям этих результатов исследований нашими учеными-экономистами, доказано, что финансовый опыт и финансовые знания оказывают значительное влияние на поведение в области управления финансами. Финансовый опыт приобретается не академическим путем, а скорее благодаря смелости принимать финансовые решения независимо от того является ли это решение выгодным или ошибочным, те, кто обладает финансовыми опытом, перенимают позитивные финансовые привычки, которые обычно формируются в юности. Финансовые знания приобретаются в основном в результате обучения и тренингов, связанных с управлением личными финансами, например, таких как обсуждение примеров финансового поведения на классных собраниях [9]. Введение бесед о

личных финансах, ориентированных на психологию, курсы финансового обучения всё это проходит в рамках финансового образования [6].

Финансовое образование является важной темой для принятия точных решений об использовании денег и управлении ими, оно позволяет предоставить себе долгосрочную финансовую безопасность. Оно важно не только для личного управления капиталом, но и для понимания роли гражданина в управлении фондами и финансовыми организациями, также это облегчает ведение домашнего хозяйства. Обучение тому, как вести счета и как использовать деньги, позволяет понимать цифры, графики и элементарные исследования в области экономики, финансов и ведении бизнеса, упрощает понимание таких понятий как ликвидность, прибыльность, инвестиции, риски и т.д. [3].

Но даже сочетание теории и практики недостаточно, если это не сопровождается уверенностью в пользовании своими финансовыми ресурсами. Приобретение этой уверенности требует времени. Следовательно, финансовое образование должно быть начато как можно раньше [10]. Финансовая социализация в детстве связана с меньшей вероятностью возникновения финансовых трудностей во взрослой жизни. Независимо от финансового положения членов семьи обсуждение финансовых вопросов может облегчить финансовые трудности детей во взрослом возрасте и в некоторой степени препятствуют передаче финансовых проблем внутри семьи [5]. Финансовое образование, будь то индивидуальное или семейное, позволяет смягчить серьезные проблемы, которые возникают в обществе, а также в долгосрочной перспективе способствует развитию экономики и позволяет странам лучше развиваться [3].

Неправильное планирование бюджета, привычка к мгновенному удовольствию, которая приводит к необдуманным покупкам и накоплению долгов, потребление товаров и услуг, которые покупаются из-за рекламы или социального давления, а не из-за реальных потребностей, отсутствие резервного фонда для неожиданных ситуаций – всё это также может привести к тому, что наши финансы распределяются неправильно и неэффективно.

Финансовый менеджмент – это управление человеком своей финансовой ситуацией, приводящее к достижению финансовой независимости, что включает в себя составление бюджета, сбережения, инвестирование, управление долгом и другие аспекты, связанные с личными деньгами, с помощью которых человек может достичь личных целей [8].

Управление личными финансами – это процесс контроля доходов и организация расходов с помощью подробного финансового плана. Оно является ключевым компонентом для того, чтобы заставить деньги работать. Помимо этого, это также позволяет индивидууму принимать лучшие финансовые решения, которые сокращают бедность, уменьшают долги и увеличивают сбережения и инвестиции [8].

Что же именно может помочь в управлении личных финансов? Существует множество способов учета и планирования. Наиболее популярные из них:

1. Бумажный журнал: здесь есть возможность вести записи о своих доходах и расходах в обычном блокноте, что помогает лучше понимать, куда уходят деньги.

2. Электронный журнал: это такой же журнал, только в электронном виде, что более удобно воспринимать некоторым людям. Есть множество бесплатных и платных программ для ведения учета личных финансов, среди которых YNAB, Mint, Personal Capital и другие.

3. Электронные таблицы - Excel или Google Sheets. Этот метод более современный и удобный по сравнению с бумажным методом, так как он позволяет быстро и удобно вести учет и анализировать свои финансы.

4. Автоматические транзакции: здесь расходы и доходы автоматически вычитаются из банковского счета, что позволяет легко отслеживать финансовую деятельность.

5. Приложения для учета личных финансов. Существует множество приложений, которые помогают отслеживать доходы и расходы, составлять бюджет и планировать финансы. Например, такие как «Мой Бюджет», «Семейный Бюджет», «Сберкнижка» и др.

6. Использование онлайн-услуг банков. Многие банки предлагают инструменты для учета и планирования личных финансов. Можно использовать эти удобные и простые инструменты для мониторинга и управления финансами.

7. Консультация с финансовым планировщиком. Это метод может быть более дорогим, но профессиональный финансовый планировщик может помочь разработать индивидуальный план управления финансами, основанный на целях и потребностях человека.

С чего начинается финансовый менеджмент? Что необходимо делать для того, чтобы денежные средства расходовались эффективно и с наибольшей пользой? Как правильно организовать свои личные финансы?

Первое, с чего стоит начать – это создание своего бюджета, чтобы управлять расходами. Составление бюджета требует усилий, и, если сформировать его правильно, полученная выгода перевесит потраченное время и силы.

Ведение бюджета начинается с определения ежемесячного дохода от заработной платы, доход от аренды собственности, которой человек владеет, фиксированные проценты по вкладу и любой другой доход, который поступает ежемесячно или ежегодно. Как только мы узнаем, сколько денег заработано, необходимо посмотреть, сколько мы тратим. Существует нужда отслеживать все свои расходы в отдельности, необходимо разбить свой бюджет на категории трат, такие как еда, транспорт, досуг, путешествия и попытаться запланировать свои расходы на каждую категорию. Как только это всё будет перечислено, появится ясная картина того, куда деньги приходят и уходят. Также разделение расходов на категории, в случае перевеса расходов над доходами, поможет определить, какие траты лучше всего сократить.

Второе, о чем можно задуматься – определение своих финансовых целей на короткий, средний и долгий срок. Это поставит ясные задачи и поможет сосредоточиться на их достижении. Примеры финансовых целей: крупные покупки, оплата образования, возможность уйти на пенсию.

Следующий шаг – это наши сбережения. Сколько денег должен откладывать каждый человек когда-либо в месяц? Общее правило заключается в том, что мы должны откладывать минимум от 10 до 15% от нашего дохода. Это минимальная сумма, желательно откладывать больше. Сбережения необходимо откладывать сразу после получения дохода и отправлять их на отдельный банковский счет, так как под конец месяца может показаться, что после закрытия расходной части, у нас осталось очень мало средств для экономии и лучше стоит потратить эти деньги сейчас, и часто многие поддаются искушению и тратят все оставшиеся деньги. Однако откладывать неизрасходованные средства важно. Если сберечь средства сразу, затем в конце месяца не будет такого стресса, чтобы оставлять какую-то часть денег для экономии.

Согласно исследованиям Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ) о сбережениях россиян, доля россиян, имеющих накопления, с 2010 г. выросла в полтора раза (2010 г. – 30%, 2022 г. – 44%). Это может говорить о том, что люди поняли важность сбережений и готовы откладывать денежные средства на различные нужды.

Также стоит сказать о важности финансовой подушки безопасности – это неприкосновенный денежный фонд, предназначенный для обеспечения финансовой защиты в случае экономических кризисов или финансовых трудностей, таких как потеря работы, неожиданные медицинские расходы или аварийные ремонты. Она может позволить некоторое время не работать, не привлекать дополнительные кредиты или не продавать имущество. Одни эксперты считают, что финансовая подушка должна составлять не менее 3-6 месячных расходов, чтобы обеспечить достаточную безопасность в случае каких-либо неожиданных расходов или потери дохода. Другие же эксперты утверждают, что необходимо накопить ещё большую сумму, эквивалентную 6-12 месяцам расходов, чтобы обеспечить дополнительную защиту на более длительный срок в случае более серьезных трудностей. Третьи считают, что достаточно сохранять в финансовой подушке сумму,

необходимую для покрытия наиболее вероятных и непредвиденных расходов, таких как ремонт автомобиля или неожиданная медицинская процедура. Однако, есть и те, кто считают, что слишком большая финансовая подушка может быть неэффективной, так как неэксплуатируемые денежные средства не позволяют получать ценность в виде дохода. В таком случае они рекомендуют вложить деньги в инвестиции с надежным доходом, которые смогут пополнить финансовую подушку безопасности, а также принести доход.

Инвестиции. Инвестирование – это процесс размещения денег в различные активы с целью получения прибыли или роста капитала в будущем. В связи с инфляцией, наши деньги каждый день теряют покупательную способность, если остаются без дела. Поэтому деньги должны быть инвестированы.

Существует множество классификаций личных инвестиционных стратегий, которые могут иметь различные риски, доходность, срок, стиль и субъект управления. Можно придерживаться стратегии «Стоимостное инвестирование», которая предполагает покупку акций, стоимость которых ниже их справедливой оценки, то есть эмитент выпускает недооцененные активы, которые со временем и развитием организации вырастают в цене. Многие предпочитают инвестирование в облигации, которые представляют собой инструмент, обеспечивающий постоянный доход, с низким уровнем риска, но при этом доходность может быть не такой высокой, как при инвестировании в акции. Такую стратегию называют «Регулярный доход». Стратегия инвестиций в рост заключается в том, что инвестор покупает акции компаний, которые направлены к увеличению, такое вложение может предоставить немалую прибыль, но не стоит забывать о том, что чем выше вероятная доходность, тем больше риски, связанные с вложениями. Если не хочется отслеживать ситуацию на рынке, не важно падают или растут активы, можно прибегнуть к «инвестициям в долгую», которые подразумевают покупку акций и ожидание роста в долгосрочной перспективе. Существуют стратегии, заключающиеся во вложении больших денежных сумм, вложении в какую-либо определенную стремительно развивающуюся отрасль, социально ответственные инвестиции, каждая из них в той или иной мере приносит доход. Человек сам вправе выбрать какой именно из них придерживаться, в зависимости от своих возможностей и целей.

От стратегии зависит, какие суммы необходимо вложить в инвестиции. Обычно рекомендуется начинать с минимальной суммы и постепенно увеличивать ее по мере роста дохода. Многие инвесторы советуют вкладывать ощутимые суммы до 30% от поступающего дохода, так как это стимулирует читать, анализировать, взвешивать все «за и против», выбирать лучший инструмент, повышать уровень осознанности. При малых суммах инвестиционного вложения трудно соблюдать дисциплину и тратить время на анализ. Важно помнить, что сумма инвестиций должна быть определена на основе финансовой возможности и уровня риска, который человек готов принять.

Как мы узнаем, какие объекты недвижимости, акции и облигации покупать? В этот момент приходит необходимость финансового образования или самообразования. Успешных инвесторов не делают в одночасье и следует обратить внимание на то, что все инвестиции сопряжены с определенным риском. Недостаточно просто один раз послушать друзей, родственников, чтобы узнать всё об инвестициях. Чтение хороших книг и посещение семинаров по инвестициям от профессионалов действительно помогают. Эти знания могут помочь разумно инвестировать и заставлять деньги работать.

Не стоит останавливать свое финансовое образование, изучение финансовой сферы поможет улучшить понимание того, как управлять своими финансами, развивать финансовую грамотность и принимать продуманные решения о своих инвестициях. Финансовый менеджмент – это не космическая наука, которую трудно освоить. Он требует решимости и дисциплины. Для управления своими финансами требуются план, приверженность и долгосрочная перспектива.

Есть множество программ для учета и планирования личных финансов. Некоторые из наиболее популярных и удобных приложений:

1. «Дзен-мани» отечественное приложение, с помощью которого можно привязать все имеющиеся банковские карты. Приложение на основе произведенных транзакций предоставляет разбор в виде наглядных круговых диаграмм, определяет расходы по разным категориям, прогнозирует обязательные списания (например, подписки), помогает определить сколько осталось свободных денег.

2. «Money Lover» - это приложение для учета расходов и доходов. Оно позволяет добавлять и отслеживать все траты, установить цели и планировать свой бюджет, также позволяет узнать сколько имеется сбережений. Также программа умеет фиксировать долговые обязательства и постоянные выплаты, напоминать о необходимости совершить очередной платеж.

3. «Money Manager» - это еще одно приложение для учета и планирования личных финансов. Оно позволяет вносить доходы и расходы в разные категории, устанавливать цели и планировать ежемесячный бюджет. К наиболее значимым функциям можно отнести доступ к данным с компьютера, планирование бюджета по отдельным категориям, управление кредитными и дебетовыми картами.

4. «Деньги ОК» – приложение, позволяющее следить за расходами и доходами в разных валютах, а также планировать бюджет. Вместе с тем, с помощью этой программы получится создавать отчеты за определенный период и экспортировать их в таблицу Excel.

У каждого есть возможность выбрать приложение, которое больше всего подходит ему по функциональности, удобству использования и доступности. Важно помнить, что постоянный учет финансового состояния поможет лучше контролировать свои расходы и достигать финансовых целей.

В заключение можно сказать, что для каждого человека важно иметь личный финансовый план, чтобы соответствовать своим финансовым целям и обязательствам, жить с комфортом, достигать финансовой свободы, принимать рациональные финансовые решения и использовать в своих интересах все финансовые возможности. Мы все не рождаемся с этими знаниями, поэтому изучение стратегий планирования и управления своими личными финансами должно быть обязанностью каждого. Это не только помогает привести нас к счастливой жизни, сокращению бедности, уменьшению долгов и увеличению сбережений и инвестиций, но и способствует развитию нации в долгосрочной перспективе.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. ВЦИОМ. Новости: Сбережения россиян: мониторинг [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://wciom.ru/analytical-reviews/analiticheskii-obzor/sberezhenija-rossijan-monitoring-20221017> (дата обращения 28.05.2023).

2. Овчарова Л.Н, Мониторинг социально-экономического положения и социального самочувствия населения. Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» Институт социальной политики – 2021 – №1. – URL: https://www.hse.ru/data/2021/11/15/1442954713/Апрель_2021_Мониторинг_ВШЭ_для_размещения%201.pdf (дата обращения 26.05.2023).

3. A.F.Haro, Educación financiera y finanzas personales: un algoritmo matemático booleano en caso aplicado / A.F. Haro, D.A. Rubio, K.E. Morales, G.R Cañizares, T.A. Naranjo // T E S LA Revista Científica – 2023 – №1. – URL: <https://doi.org/10.55204/trc.v3i1.e183> (дата обращения 26.05.2023)

4. Domestic Income and Personal Income [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <https://www.geeksforgeeks.org/domestic-income-and-personal-income/> (дата обращения 26.05.2023).

5. H. Zhao, Financial socialization and financial distress: The role of cognitive and noncognitive abilities/ H. Zhao, S. Anong, L. Zhang// Journal of Consumer Affairs – 2023 – DOI: 10.1111/joca.12523 (дата обращения 27.05.2023).

6. I. Chira, Personal Financial Management Sentiment and Financial Literacy Program Effectiveness / I. Chira, B.W. Scott, A. Bourne, J. Wiegand // JOURNAL OF ECONOMICS AND FINANCE EDUCATION – 2018 – URL: https://www.researchgate.net/publication/367115304_Personal_Financial_Management_Sentiment_and_Financial_Literacy_Program_Effectiveness (дата обращения 26.05.2023)

7. J.-M. Herrala, How Personal Finance Management Systems Emancipate and Oppress Young People/ J.-M. Herrala, T. Vartiainen, T. Koskelainen// the 56th Hawaii International Conference on System Sciences – 2023 – URL: <https://hdl.handle.net/10125/103309> (дата обращения 27.05.2023)

8. Personal Financial Management [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.researchgate.net/publication/279198054_Personal_Financial_Management (дата обращения 27.05.2023)

9. Y. Sahara, The role of financial attitude, financial experience, financial knowledge and personality on student's personal financial management behavior/ Y. Sahara, M. Fuad, D. Setianingsih // SOROT – 2022 – №3. – DOI: [10.31258/sorot.17.3.166-176](https://doi.org/10.31258/sorot.17.3.166-176) (дата обращения 27.05.2023)

10. Z. Zéman, The Evolution of University Students' Financial Attitudes and Their Role in the Sustainability of Personal Finances/ Z. Zéman, B.G. Kálmán, J. Bárczi, L. Pataki // sustainability – 2023 – №15. – DOI: <https://doi.org/10.3390/su15086385> (дата обращения 26.05.2023).

УДК 336.22

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

Д.Р. Джусупов, студент 1-го курса

О.С. Шинделова – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент.

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье автором рассматриваются актуальные проблемы налогообложения сельскохозяйственных товаропроизводителей в Российской Федерации. Предлагаются направления решения данных проблем.

Ключевые слова: сельское хозяйство, агропромышленный комплекс, товаропроизводитель, налогообложение, единый сельскохозяйственный налог, налог на добавленную стоимость, налогоплательщики

ACTUAL PROBLEMS OF TAXATION OF AGRICULTURAL PRODUCERS

D.R. Dzhusupov, 1st year student

O.S. Shindelova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor.

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. In the article, the author examines the actual problems of taxation of agricultural producers in the Russian Federation. The directions of solving these problems are proposed.

Key words: agriculture, agro-industrial complex, commodity producer, taxation, unified agricultural tax, value added tax, taxpayers.

В последние годы наше государство проявляет особенную заинтересованность в развитии агропромышленного комплекса Российской Федерации. Агропромышленный комплекс – это сложная интеграция отраслей экономики, которая охватывает сельское хозяйство и промышленность, тесно связанные с сельскохозяйственным производством. Кроме того, в этом секторе работают компании, занимающиеся перевозками, хранением, переработкой и доставкой сельскохозяйственной продукции, а также поставщики необходимой техники, химикатов и удобрений [1].

Активное развитие агропромышленного комплекса началось в 70-80-е годы прошлого века, когда были созданы агроиндустриальные комбинаты, занимающиеся переработкой и реализацией сельскохозяйственной продукции. Сегодня же, благодаря поддержке государства, этот сектор является одним из наиболее перспективных и важных для экономики России.

Роль АПК в России является несомненно важной в социально-экономической и политической жизни страны. Она заключается в полном удовлетворении потребностей населения в продуктах питания и обеспечении продовольственной безопасности России. Для достижения независимости от внешнего рынка необходимо, чтобы доля отечественной продукции в общем объеме потребления составляла не менее 70%, а на долю отечественного производства мяса, зерна, молочных продуктов и растительного масла приходилось бы не менее 85-90%.

Современный агропромышленный комплекс (АПК) представляет собой многоуровневую структуру, в которой непосредственно и косвенно участвуют около 80 отраслей народного хозяйства на разных стадиях производства [3].

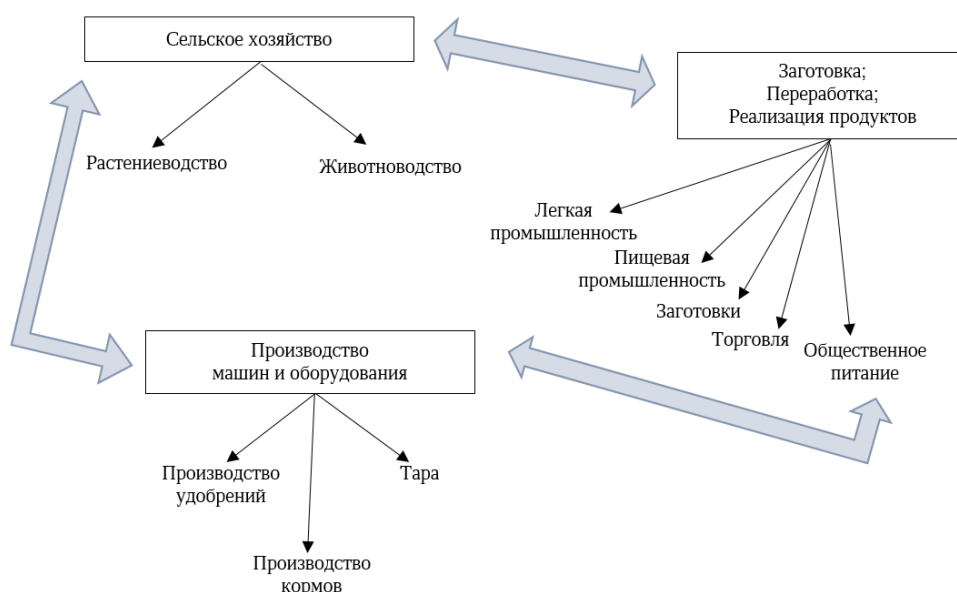


Рисунок 1– Схема состава АПК

Чтобы иметь возможность независимости от внешнего мира, требуется увеличивать темпы роста агропромышленного комплекса, следовательно, необходимо создать благоприятную обстановку для людей, заинтересованных работать в этой сфере. Чем и занимается государство, например, сельскохозяйственный сектор имеет субсидии, характерные налоговые льготы или специальный режим налогообложения, связанный с особенностями этого сектора, такими как сезонность, прямая зависимость от погодных условий, преобладание небольших семейных производителей и др. Как и в любой другой отрасли вытекают проблемы с налогообложением, в связи с большим количеством нюансов [2].

Рассмотрим важные проблемы системы налогообложения, с которыми встречаются налогоплательщики агропромышленного комплекса. Во-первых, для сельскохозяйственных производителей функционирует льгота на транспортный налог в соответствии с пп. 5 п. 2 ст. 358 НК РФ. Таким образом, объектом налогообложения не являются: тракторы, самоходные комбайны всех марок и другие объекты, зарегистрированные на товаропроизводителей АПК и используемые при процессе реализации работ в этом секторе. Но в работе сельскохозяйственные организации могут использовать и легковые автомобили, и грузовые автомобили, например, для перевозки рабочих между объектами, что в свою очередь несёт дополнительную налоговую нагрузку и увеличение статьи издержек производства. Следовательно, стоит внести правки в статью и реализовать условия для использования любой техники, которая используется в процессе жизнедеятельности сельскохозяйственного предприятия и дополнить пункт формулировкой «а также иные транспортные средства, оформленные на сельскохозяйственную организацию в обоснованных целях, закреплённые документально» [5].

Во-вторых, проблема касается Единого сельскохозяйственного налога. В настоящее время в РФ действует специальная система налогообложения для товаропроизводителей АПК- Единый Сельскохозяйственный Налог (ЕСХН). В период с 2004 по 2019 годы сложность заключалась в том, что предприятия, являющиеся плательщиками ЕСХН, не признавались налогоплательщиками НДС: были освобождены от исчисления и уплаты НДС при реализации своей продукции, но в то же время утрачивали право на компенсацию входного НДС [4]. Общая сумма входного НДС по запасам, используемых в процессе производства сельскохозяйственной продукции (приобретение материалов, техники, горюче-смазочных материалов), включалась в себестоимость продукции, тем самым увеличивая её.

Сегодня у сельхозпроизводителей есть два варианта. Первый – работать с НДС, то есть платить налог с реализации сельхозпродукции по ставке 10% и заявлять вычеты по входящему НДС. Второй вариант – применять освобождение от уплаты НДС, а входящий налог учитывать в стоимости товаров. Что выгоднее, решает каждое предприятие самостоятельно. Для этого нужно оценить долю сельхозпродукции со ставкой НДС 10 % в общей выручке и долю материальных затрат предприятия по ставке НДС 20% в структуре себестоимости. Если доля материальных затрат превышает половину выручки, выгоднее работать с НДС. Также важно, кто основной покупатель продукции у сельскохозяйственного производителя – физлица или компании-оптовики. Если без НДС работать выгоднее, важно следить за лимитами, которые дают право на освобождение от НДС. Так, если за 2022 год доход без учета НДС не превысил 60 млн руб., то в 2023 году можно применять освобождение от НДС [6].

Естественно, в данной норме законодательства есть как плюсы, так и минусы, что говорит о необходимости совершенствования системы налогообложения сельскохозяйственных товаропроизводителей и в дальнейшем.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Ахметова Э.Р., Сафин И.Д. Система налогообложения для сельхозпроизводителей // Экономика и социум. – 2020. – № 5-3 (24). – С. 68-72.
2. Буць, В. И. Комплекс методик по совершенствованию управления ресурсосбережением в агропромышленном производстве: рекомендации для научно-исследовательских учреждений и вузов страны, преподавателей, аспирантов и магистрантов, студентов учебных заведений аграрного профиля, специалистов и руководителей предприятий АПК / В. И. Буць ; Министерство сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь, Главное управление образования, науки и кадров, Белорусская государственная сельскохозяйственная академия. – Горки : Белорусская государственная сельскохозяйственная академия, 2014. – 36 с.

3. Экономика сельского хозяйства : учебник / В. Т. Водяников, Е. Г. Лысенко, Е. В. Худякова [и др.] ; под редакцией В. Т. Водяникова. — 2-е изд., доп. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 544 с. — ISBN 978-5-8114-1841-1. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/211997> (дата обращения: 15.05.2023).

4. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая: от 31 июля 1998 г. № 146–ФЗ [Электронный ресурс]:) // СПС «Консультант Плюс» (дата обращения: 25.05.2023).

5. Рудакова Е.Н., Власов А.В. Анализ инструментов налогового регулирования используемых в агропромышленном комплексе // Научный альманах. – 2020. – № 7-1 (21). – С. 168-174.

6. Лимиты для сельхозпроизводителей на ЕСХН на 2023 год для освобождения от НДС [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cxychet.ru/news/79194-limity-dlya-selhozproizvoditeley-na-eshn-na-2023-god-dlya-osvobozeniya-ot-nds> (дата обращения: 25.05.2023).

УДК 658.153

РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ ООО «ЮРГИНСКИЙ АГРАРИЙ» ЮРГИНСКОГО РАЙОНА КЕМЕРОВСКОЙ ОБЛАСТИ)

А.В. Дружкова, студентка 5-го курса
И.А. Чернявский, канд. экон наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Управление денежными потоками в бизнесе направлено на обеспечение регулирования ликвидности баланса, сбалансированности и эффективности использования финансовых средств организации. В данной статье рассмотрены мероприятия по оптимизации денежных потоков организации на примере ООО «Юргинский Аграрий» Юргинского района Кемеровской области.

Ключевые слова: денежные потоки, денежные средства, оптимизация, управление, совершенствование, дебиторская задолженность.

RECOMMENDATIONS FOR OPTIMIZING THE ORGANIZATION'S CASH FLOWS (USING THE EXAMPLE OF LLC «YURGINSKY AGRARIAN» OF THE YURGINSKY DISTRICT OF THE KEMEROVO REGION)

A.V. Druzhkova, 5th year student
I.A. Chernyavsky, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. Cash flow management in business is aimed at ensuring the regulation of the liquidity of the balance sheet, balance and efficiency of the use of financial resources of the organization. This article discusses measures to optimize the organization's cash flows on the example of LLC «Yurginsky Agrarian» of the Yurginsky district of the Kemerovo region.

Key words: cash flows, cash, optimization, management, improvement, accounts receivable.

Актуальность темы исследования. В настоящее время деятельность российских организаций существенно усложнилась под влиянием санкционного давления США и европейских стран. В 2022 г. Россия оказалась на первом месте по количеству санкций и лиц,

которых эти санкции коснулись. В результате российским организациям и предпринимателям пришлось одновременно перестраивать бизнес-процессы, замораживать активные проекты, искать новые рынки сбыта. Немалую роль в части ухудшения финансового состояния бизнеса сыграли корпоративные бойкоты иностранных компаний, которые либо остановили бизнес в России в ожидании экономической и политической стабильности, либо покинули российский рынок навсегда. В связи с указанными факторами в совокупности российский бизнес оказался под давлением рисков, которые на протяжении длительного периода времени будут актуальными.

В сложившихся условиях повышается важность управления денежными потоками, поскольку многие субъекты бизнеса оказались под угрозой потери платежеспособности. Главной целью данного управления является создание механизма оптимального движения денежных средств и сбалансированности их поступления и расходования в организации.

Целью данного исследования является формирование рекомендаций по оптимизации денежных потоков организации.

Задачи исследования:

- рассмотреть теоретические аспекты управления денежными потоками;
- описать проблемы управления денежными средствами в организации;
- предложить направления повышения генерирования денежных средств по текущей деятельности.

Методы исследования: анализ, синтез, монографический, абстрактно-логический, расчетно-конструктивный.

Результаты исследования.

Системой управления денежными потоками экономического субъекта является комплекс методов, инструментов и специфических приемов, которые со стороны финансовой службы организации целенаправленно и непрерывно воздействуют на движение денежных средств в целях достижения желаемого результата [1, с. 242].

Цель управления денежными потоками заключается в достижении максимально эффективной реализации финансово-хозяйственной деятельности организации в краткосрочном и долгосрочном периодах [2, с. 20].

Выделяются следующие этапы управления денежными потоками:

- обеспечение полного и достоверного учета денежных потоков экономического субъекта и формирование необходимой отчетности;
- анализ денежных потоков организации в периодах, предшествующих плановому;
- оптимизация денежных потоков экономического субъекта;
- планирование денежных потоков организации в разрезе отдельных их видов;
- обеспечение контроля денежных потоков экономического субъекта [4, с. 742].

В данном исследовании вопросы управления денежными потоками рассмотрены на примере сельскохозяйственной организации ООО «Юргинский Аграрий» Юргинского района Кемеровской области.

В ООО «Юргинский Аграрий» имеют место основные проблемы управления денежными средствами в организации: значительное увеличение поступлений по финансовым операциям для обеспечения платежеспособности организации, что вызвано необходимостью дополнительных средств для финансирования инвестиционных расходов.

В целом, управление денежными средствами в настоящее время осуществляется эффективно, однако имеет смысл выявлять резервы повышения сальдо денежных потоков от текущих операций с целью снижения уровня задолженности организации по обязательствам.

В данном случае резервы улучшения управления денежными потоками заключаются в:

- повышении уровня генерирования денежных потоков по текущей и инвестиционной деятельности (по финансовой деятельности привлекать дополнительные кредитные средства нежелательно, поскольку это повлечет за собой еще больший рост финансовой зависимости организации);

- оптимизации платежей (в данном случае целесообразно оптимизировать расходы по текущим и инвестиционным операциям, поскольку расходы по финансовым операциям – это возврат кредитов и займов) [5, с. 233].

По первому направлению (повышение денежных поступлений) ООО «Юргинский Аграрий» можно рекомендовать следующее:

1. Оптимизация дебиторской задолженности (позволит увеличить поступление денежных средств по текущей деятельности):

- увеличение ценовых скидок за расчет наличными при реализации продукции;
- стимулирование покупателей и клиентов произвести частичную или полную предоплату за реализованную и пользующуюся высоким спросом продукцию;
- уменьшение сроков представления коммерческого кредита клиентам и покупателям;
- ускорение инкассации просроченных сумм дебиторской задолженности;
- применение на практике современных форм рефинансирования дебиторской задолженности – векселя, факторинг, форфейтинг [3, с. 59].

2. Размещение свободных денежных средств (при их наличии) в качестве краткосрочных финансовых вложений для получения дополнительного дохода в виде процентов (рост поступлений по инвестиционной деятельности).

3. Реализация или сдача в аренду временно неиспользуемых объектов основных фондов (позволит увеличить поступление денежных средств по текущей деятельности при сдаче основных средств в аренду и по инвестиционной деятельности при их реализации).

По второму направлению (снижение денежных расходов по инвестиционным операциям) ООО «Юргинский Аграрий» можно рекомендовать следующее:

- сокращение инвестиционных проектов, планируемых к реализации в организации (только в случае недостаточного эффекта от других мероприятий для оптимизации денежных потоков);

- заменить покупку основных средств, которые требуют их обновления и модернизации, на аренду или лизинг.

Рассмотрим более детально мероприятия по увеличению денежных поступлений по текущей деятельности. Выше описаны основные направления работы с дебиторской задолженностью, при этом, для дебиторской задолженности, срок погашения которой истек, необходимо проведение особых мероприятий по ее взысканию.

По дебиторской задолженности, срок погашения которой истек, должна быть проведена работа по ее взысканию, пока не вышел срок исковой давности. Порядок действий при этом следующий:

1-й этап. Напоминание контрагенту о его обязательствах. На данном этапе достаточно телефонного звонка или письма на электронную почту с уведомлением о прочтении. В случае отсутствия результата осуществляется переход на следующий этап.

2-й этап. Письменный запрос. При рассмотрении дела суд будет учитывать, велась ли с дебитором соответствующая досудебная работа. Претензии, направленные в письменном виде – это лучшие доказательства для суда. Однако и телефонные разговоры, и личные встречи могут быть засвидетельствованы любыми средствами аудио-, видеофиксации.

3-й этап. Предарбитражное напоминание. Это, по сути тоже письменный запрос, но сформированный более жестко, в котором говорится о возможном обращении в суд.

4-й этап. Исковое заявление. После того, как суд примет решение, взысканием долга займются приставы.

Переход на каждый следующий этап осуществляется только при отсутствии результата на предыдущем этапе. Для некоторых контрагентов достаточно будет простого напоминания, для других действенным будет предарбитражное напоминание, а с некоторых должников средства смогут быть взысканы только по суду.

Аналогичным образом должна быть проведена работа с поставщиками – должниками организации по выданным авансам.

В результате предлагаемых мероприятий имеется шанс погашения 10-50% имеющейся дебиторской задолженности (по опыту других организаций). Для ООО «Юргинский Аграрий» целесообразно погашение 15% от суммы дебиторской задолженности (не следует вводить существенные изменения в порядке расчетов для покупателей и жесткие условия расчетов), что составляет 3675 тыс. руб. Данные денежные средства увеличат поступления от текущей деятельности, как показано в таблице 1.

Таблица 1 – Изменение денежных потоков от текущих операций ООО «Юргинский Аграрий» в плановом периоде

Наименование показателя	2022 год (факт)		План		Отклонение	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	абсолютное, ±, тыс. руб.	темп изменения, %
Поступления, всего	691422	100,0	695097	100,0	3675	100,5
в т.ч. от продажи продукции	556802	80,5	560477	80,6	3675	100,7
арендных платежей	699	0,1	699	0,1	0	100,0
прочие поступления	133921	19,4	133921	19,3	0	100,0
Платежи, всего	579091	100,0	579091	100,0	0	100,0
в т.ч. поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	402571	69,5	402571	69,5	0	100,0
в связи с оплатой труда работников	159961	27,6	159961	27,6	0	100,0
проценты по долговым обязательствам	10352	1,8	10352	1,8	0	100,0
прочие платежи	6207	1,1	6207	1,1	0	100,0
Сальдо денежных потоков от текущих операций	112331	X	116006	X	3675	103,3

По данным таблицы 1, предлагаемые мероприятия позволят увеличить сальдо денежных потоков от текущих операций на 3,3% (на 3675 тыс. руб.), при этом структура поступлений по текущим операциям изменится незначительно.

Таким образом, проблемы управления денежными средствами в ООО «Юргинский Аграрий», а именно значительное увеличение поступлений по финансовым операциям для обеспечения платежеспособности организации, что вызвано необходимостью дополнительных средств для финансирования инвестиционных расходов, предопределили направления улучшения управления денежными потоками, которые заключаются в повышении уровня генерирования денежных потоков по текущей и инвестиционной деятельности. Повышение уровня генерирования денежных потоков по текущей деятельности может быть обеспечено путем реализации мероприятий по оптимизации дебиторской задолженности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гитинов Х.Г. Управление денежными потоками на предприятии / Х.Г. Гитинов // Вопросы устойчивого развития общества. – 2022. – №4. – С. 241-244.
2. Ефименко Д.В. Теоретические аспекты управления денежными потоками предприятия / Д.В. Ефименко, Е.В. Черникова // Российский экономический журнал. – 2022. – №2. – С. 17-25.
3. Извеков Н.В. Влияние дебиторской задолженности и ее величины на финансовое состояние организации / Н.В. Извеков, И.А. Чернявский // Современные проблемы экономики: сб. трудов науч. студ. конф. – Новосибирск: НГАУ, 2019. – С. 58-60.
4. Чернявский И.А. Анализ и управление денежными потоками организации (на примере ПАО «НЗХК» г. Новосибирск) / И.А. Чернявский, И.А. Севастеева, Е.А. Доровских // Экономика и предпринимательство. – 2019. – №11(112). – С. 741-747.
5. Чернявский И.А. Понятия денежных потоков организации / И.А. Чернявский, Д.В. Заплетин // Основные тенденции развития агропромышленного комплекса региона на

современном этапе: сб. трудов науч. студ. конф. – Новосибирск: ИЦ НГАУ «Золотой колос», 2020. – С. 232-234.

УДК 336.719

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ

А.В. Дружкова, студент

И.А. Чернявский, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В сложившихся неблагоприятных экономических условиях повышается важность управления денежными потоками, поскольку многие субъекты бизнеса оказались под угрозой потери платежеспособности. Главной целью данного управления является создание механизма оптимального движения денежных средств и сбалансированности их поступления и расходования в организации. В статье рассмотрены теоретические аспекты формирования системы управления денежными потоками в коммерческих организациях.

Ключевые слова: денежные потоки, управление, эффективность, денежные средства, оптимизация, сбалансированность, ликвидность.

CASH FLOW MANAGEMENT SYSTEM

A.V. Druzhkova, student

I.A. Chernyavsky, Candidate of Economics.sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. In the current unfavorable economic environment, the importance of cash flow management is increasing, as many business entities are at risk of losing their solvency. The main goal of this management is to create a mechanism for optimal cash flow and balance their receipt and expenditure in the organization. The article deals with the theoretical aspects of the formation of a cash flow management system in commercial organizations.

Key words: cash flows, management, efficiency, cash, optimization, balance, liquidity.

Управление денежными потоками в бизнесе направлено на обеспечение регулирования ликвидности баланса, сбалансированности и эффективности использования финансовых средств организации [5, С. 232].

Системой управления денежными потоками экономического субъекта является комплекс методов, инструментов и специфических приемов, которые со стороны финансовой службы организации целенаправленно и непрерывно воздействуют на движение денежных средств в целях достижения желаемого результата.

Цель управления денежными потоками заключается в достижении максимально эффективной реализации финансово-хозяйственной деятельности организации в краткосрочном и долгосрочном периодах.

Управление денежными потоками способствует решению важных задач на пути к желаемому результату:

- 1) учет и контроль за движением денежных средств экономического субъекта в условиях реального времени;
- 2) обеспечение взаиморасчетов с внешними и внутренними контрагентами;
- 3) проведение взаиморасчетов в разрезе текущих контрактов и оценка полученных финансовых результатов по договорам;
- 4) управление дебиторской задолженностью [2, С. 58].

5) составление отчетов о движении денежных средств, содержащих сведения о денежных потоках и их планировании в разрезе основных видов деятельности организации.

Принципы управления денежными потоками в организации:

- информативная достоверность – управление денежными потоками должно быть основано на достоверной информации о поступлениях и расходах денежных средств, о планах и финансовых возможностях экономического субъекта;

- сбалансированность – позволяет не допускать избытка денежных средств, который будет подвержен влиянию инфляции, а также дефицита денежных средств, что поставит под угрозу платежеспособность организации и ее деятельность в целом;

- ликвидность – денежный поток от текущей и инвестиционной деятельности должен покрывать выплаты по финансовой деятельности;

- эффективность – значение денежных потоков состоит не только в обеспечении функционирования организации, они призваны обеспечивать возможности развития организации, повышения эффективности ее деятельности.

Выделяются следующие этапы управления денежными потоками:

- обеспечение полного и достоверного учета денежных потоков экономического субъекта и формирование необходимой отчетности;

- анализ денежных потоков организации в периодах, предшествующих плановому;

- оптимизация денежных потоков экономического субъекта;

- планирование денежных потоков организации в разрезе отдельных их видов;

- обеспечение контроля денежных потоков экономического субъекта [4, С. 742].

Эффективное управление денежными потоками организации – это способность грамотно рассчитать объем и распределить интенсивность поступлений и выплат денежных средств на определенный период времени на основе всестороннего анализа денежного оборота организации.

Основные элементы системы управления денежными потоками экономического субъекта представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Основные элементы системы управления денежными потоками организации [3, С. 56]

Базовым элементом системы управления денежными потоками выступает информационное обеспечение. При этом информация, которая поступает в распоряжение пользователей, должна быть максимально достоверной и актуальной. В этом помогают программное и нормативно-правовое обеспечение. Все элементы системы управления денежными потоками неразрывно связаны друг с другом.

Основные характерные признаки эффективного управления денежными потоками следующие:

- преобладание поступлений по текущей деятельности;
- ритмичность поступлений по текущей деятельности;
- оптимизация доли заемных средств в общей структуре источников финансирования деятельности организации;
- обеспечение условий для роста прибыли;
- использование дополнительных инвестиционных возможностей;
- ускорение реализации целей стратегического развития.

Эффективное управление денежным потоком предполагает доминирование текущей деятельности среди других, поскольку именно текущая деятельность является основой функционирования организации, и поступления по данной деятельности должны покрывать платежи по всем видам деятельности, то есть при необходимости погашения кредитов, выплаты дивидендов и т.п., именно поступления по текущей деятельности должны давать возможность обеспечивать данные выплаты. Ритмичность текущей деятельности обеспечивает синхронность и сбалансированность денежных потоков. Синхронность оттоков и притоков по времени и их сбалансированность – это гарантия платежеспособности экономического субъекта, так как в отсутствии дефицита денежных средств организация способна вовремя погашать свои обязательства перед контрагентами.

Сокращение заемного капитала и использование дополнительных инвестиционных ресурсов ведет к укреплению финансовой автономности организации. Ускорение реализации стратегических целей и рост прибыли помогает организации выйти на новый уровень реализации своих возможностей [1, С. 21-22].

Эффективное управление денежными потоками необходимо прежде всего для формирования достаточного объема денежных средств, чтобы не останавливалась финансово-хозяйственная деятельность организации. Важной задачей управления денежными потоками является оптимизация денежных потоков по направлениям функционирования экономического субъекта.

Оптимизация денежных потоков – это один из наиболее важных и сложных этапов управления денежными средствами хозяйствующего субъекта. Под оптимизацией денежных потоков понимается выбор лучших форм и способов их организации в данных условиях и с выбора наилучших форм их организации с учетом условий и особенностей производственно-финансовой деятельности.

Оптимизация системы управления денежными потоками – это один из сложнейших этапов в процессе управления денежными средствами. При разработке основных направлений для оптимизации необходимо учитывать условия и особенности той сферы, в которой осуществляет функционирование организация, однако, в большинстве случаев можно выделить три направления:

- сбалансированность денежных потоков;
- синхронизация денежных потоков во времени;
- максимизация чистого денежного потока [3, С. 57].

Цель балансирования денежных потоков – обеспечение пропорциональности притоков и оттоков денежных средств. Негативные последствия дефицитных потоков денежных средств – это уменьшение ликвидности и платежеспособности, увеличение объемов просроченной кредиторской задолженности и удельного веса долгов по полученным кредитам, задержки с выплатой зарплаты, замедление финансового цикла, что в итоге приводит к снижению рентабельности собственных средств и активов в целом. Это также приводит к потере временно свободных денежных средств в результате действия инфляционных факторов, их обесцениванию.

Следующим направлением для оптимизации системы управления денежными потоками является их синхронизация во времени. Синхронизация направлена на обеспечение необходимого для организации уровня платежеспособности не только в текущем периоде, но и в любом временном интервале из планируемого.

Для цели синхронизации денежные потоки лучше предварительно разделить на предсказуемые и недостаточно предсказуемые; поддающиеся изменению и нет. Перед тем, как приступить к процессу синхронизации, необходимо отсеять непредсказуемые и не поддающиеся изменению денежные потоки, поскольку они не будут выступать объектами синхронизации. Синхронизация может осуществляться двумя методами: выравниванием и повышением тесноты корреляционной связи.

Выравнивание денежных потоков подразумевает под собой оптимизацию остатков денежных средств на каждом из интервалов рассматриваемого периода и приводит к смягчению колебаний притоков и оттоков денежных средств. Индикатором правильных действий будет выступать значение коэффициента вариации, который будет снижаться в процессе оптимизации. Результаты второго метода можно оценить при помощи коэффициента корреляции, который должен приближаться к 1 – его эталонному значению.

В конечном итоге главной целью оптимизации системы управления денежными потоками можно назвать третье направление – это максимизация чистого денежного потока экономического субъекта. Это является одним из важнейших аспектов существования любой коммерческой организации.

Максимизацию чистого денежного потока смело можно назвать самым важным и ответственным шагом процесса оптимизации всей системы, поскольку в конечном итоге именно его изменение сможет продемонстрировать результаты всех предшествующих ему этапов. Именно благодаря увеличению суммы чистого денежного потока экономический субъект сможет достичь ускорения темпов своего развития, повысить уровень своей платежеспособности и ликвидности. Проводя грамотное управление денежными потоками, организация сможет более рационально распоряжаться своими средствами [3, С. 60].

Максимизация величины денежного потока также важна, так как обеспечивает заданные темпы экономического развития. И, наконец, нужно так распорядиться денежными потоками, чтобы потери стоимости денежных средств в процессе минимизировались [1, С. 21].

Таким образом, управление денежными потоками является целостной системой и, как и управление, любым другим объектом, имеет такие стадии, как анализ, постановка целей и задач, принятие мер по достижению поставленных целей, планирование и последующий контроль. Но эти стадии имеют специфику в связи с особенностями объекта управления – денежных потоков. Денежные потоки и рациональное управление ими создает предпосылки для формирования достаточного объема денежных ресурсов, чтобы вовремя рассчитываться по своим текущим обязательствам перед государством и контрагентами. Равным образом это поможет обеспечить достижение оптимального уровня прибыли не только для удовлетворения текущих финансовых потребностей экономического субъекта, но и для ведения инвестиционной деятельности. Рационально выстроенная система управления денежными потоками является основой успеха текущего и будущего развития организации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Ефименко Д.В. Теоретические аспекты управления денежными потоками предприятия / Д.В. Ефименко, Е.В. Черникова // Российский экономический журнал. – 2022. – №2. – С. 17-25.
2. Извеков Н.В. Влияние дебиторской задолженности и ее величины на финансовое состояние организации / Н.В. Извеков, И.А. Чернявский // Современные проблемы экономики: сб. трудов науч. студ. конф. – Новосибирск: НГАУ, 2019. – С. 58-60.
3. Толчинская М.Н. Основные направления совершенствования системы управления денежными потоками / М.Н. Толчинская // Вопросы устойчивого развития общества. – 2022. – №3. – С. 55-61.

4. Чернявский И.А. Анализ и управление денежными потоками организации (на примере ПАО «НЗХК» г. Новосибирск) / И.А. Чернявский, И.А. Севастеева, Е.А. Доровских // Экономика и предпринимательство. – 2019. – №11(112). – С. 741-747.

5. Чернявский И.А. Понятия денежных потоков организации / И.А. Чернявский, Д.В. Заплетин // Основные тенденции развития агропромышленного комплекса региона на современном этапе: сб. трудов науч. студ. конф. – Новосибирск: ИЦ НГАУ «Золотой колос», 2020. – С. 232-234.

УДК 338.43

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ

А.Н. Дударенко, магистрант 2-го года обучения

Г.В. Исаева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Финансовое состояние отражает на сколько эффективна организация в управлении средств. В настоящее время на экономику оказывает влияние не мало внешних факторов, которым так же оказалось подвержено сельскохозяйственное производство Новосибирской области. В статье проанализированы основные финансовые показатели деятельности сельскохозяйственных организаций Новосибирской области.

Ключевые слова. Финансовое положение, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, сельское хозяйство.

ASSESSMENT OF THE FINANCIAL SITUATION OF AGRICULTURAL ORGANIZATIONS IN THE NOVOSIBIRSK REGION

A.N. Dudarenko, master's student of the 2nd year of study

G.V. Isaeva, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The financial condition reflects how effective the organization is in managing funds. Currently, the economy is influenced by many external factors, which also affected the agricultural production of the Novosibirsk region. the article analyzes the main financial indicators of agricultural organizations of the Novosibirsk region.

Keywords. Financial situation, liquidity, solvency, financial stability, agriculture.

Актуальность представленного к рассмотрению вопроса отображает необходимость грамотного управления и ведения финансового менеджмента организаций отрасли сельского хозяйства в умеренном климатическом поясе, которое подвержено постоянным рискам. Предметом выступает исследование оценки влияния факторов на финансовое положение сельскохозяйственных организаций.

Объектом наблюдения являются сельскохозяйственные организации Новосибирской области.

Финансовое положение представляет собой группу показателей, которые демонстрируют наличие, эффективность размещения и использования финансовых ресурсов, способность организации финансировать собственную деятельность. Является определителем потенциала организации, конкурентоспособности и обеспеченности собственными ресурсами. Анализ финансового состояния делает акцент, на какие стороны

хозяйственной деятельности стоит обратить внимание и провести работу по улучшению эффективности организации.

Для оценки финансового положения сельского хозяйства были проанализированы данные на 1 января каждого рассматриваемого года. Значимость ликвидности баланса приобретает особое значение в условиях экономической нестабильности. Для проведения анализа скорости отражения активов в денежные средства статьи активов группируют по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее. Пассивы же группируют по срочности оплаты обязательств (таблица 1).

Таблица 1 – Анализ ликвидности баланса (на начало года)

Показатель	Значение, тыс. руб.			Платежный излишек (+), недостаток (-), тыс. руб.			Расчет (норматив)
	2020 год	2021 год	2022 год	2020 год	2021 год	2022 год	
АКТИВ							
Наиболее ликвидные активы, А1	3342896	8767352	5747799	-5640 370	-631767	-7264177	А1 – П1
Быстро реализуемые активы, А2	11257442	14657002	21649401	1950 313	-909890	9243606	А2 – П2
Медленно реализуемые активы, А3	36731881	40107193	49330352	1037 273	-5372592	-5544401	А3 – П3
Трудно реализуемые активы, А4	60975207	72477874	80295335	-2503884	-6457698	-2759275	П4 – А4
ПАССИВ							
Наиболее срочные обязательства, П1	9000472	9439020	13054814	-	-	-	А1 ≥ П1
Краткосрочные пассивы, П2	9307129	15566892	12405795	+	-	+	А2 ≥ П2
Долгосрочные пассивы, П3	35694608	45479785	54874753	+	-	-	А3 ≥ П3
Постоянные пассивы, П4	58471323	66020176	77536060	-	-	-	А4 ≤ П4

Исходя из расчетов, проведенных в таблице 1, было выявлено, что не выполняются некоторые условия, а, следовательно, баланс нельзя назвать ликвидным.

За период 2020-2022 гг. на 1 января, не выполняется условие 1. Это указывает на неспособность сельскохозяйственных организаций погасить текущую задолженность перед кредиторами, так как наиболее ликвидные активы (А1) не покрывают более срочные обязательства (П1).

Неравенство $A2 > П2$ отображает в целом положительную картину, быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы организации, что говорит о платежеспособности в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

В оцениваемом периоде не выполняются условия 3 и 4. Невыполнение 3-го условия указывает на то, что медленно реализуемых активов не хватает на покрытие долгосрочных пассивов. Невыполнение условия 4 говорит о том, что у предприятий не хватает собственных оборотных средств, не соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Для более детального анализа платежеспособности обратимся к оценке коэффициентов ликвидности (таблица 2).

Таблица 2 – Анализ коэффициентов ликвидности (на начало года)

Показатель	Норматив	2020 год	2021 год	2022 год	Абсолютное отклонение 2021 г. к 2020 г., ±	Абсолютное отклонение 2022 г. к 2021 г., ±
Коэффициент текущей ликвидности	1-2	2,214	2,097	2,558	-0,117	-0,461
Коэффициент быстрой ликвидности	0,6-1,5	0,646	0,796	0,972	0,15	0,176
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,148	0,298	0,203	0,15	-0,095
Общий показатель ликвидности баланса предприятия	≥ 1	0,754	0,850	0,846	0,096	-0,004
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	-0,048	-0,101	-0,035	-0,053	0,066
Коэффициент маневренности функционального капитала	0-1	1,277	1,174	1,016	-0,103	-0,158

Наблюдается превышение норматива коэффициента текущей ликвидности за рассматриваемый период времени, что может говорить о нерациональном использовании средств организаций.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет положительное нормативное значение и за счет собственных средств организация может покрыть краткосрочную задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности выше нормативного значения, а это значит, что организации могут погашать кредиторскую задолженность.

Общий показатель ликвидности баланса ниже нормативного значения. Следует отметить, что коэффициент маневренности функционального капитала за анализируемый период снизился на 0,261, что указывает на то, что медленно реализуемым активам становится все более простым и легким для покрытия всех потребностей.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за период 2020-2022 гг. находится ниже уровня установленного нормативного значения, это свидетельствует о том, что структура баланса организаций является неудовлетворительной и у сельхозтоваропроизводителей не хватает собственных оборотных средств для нормального функционирования и удовлетворения всех финансовых потребностей.

Возрастает риск возникновения просроченной задолженности и потери финансовой устойчивости.

Коэффициенты, характеризующие тот или иной аспект финансово-хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций Новосибирской области представлены в таблице 3.

Анализируя финансовые коэффициенты, можно сказать, что часть коэффициентов находятся в пределах норматива, предприятия и организации слабо финансово устойчивы.

Коэффициент платежеспособности на уровень ниже нормативного значения. Это свидетельствует о нерациональном использовании капитала.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, что присутствуют долгосрочные заемные источники средств. В 2022 г. он составил 0,82, отмечается положительная динамика.

Таблица 3 – Анализ финансовых коэффициентов (на начало года)

Показатель	Норматив	2020 год	2021 год	2022 год	Абсолютное отклонение 2021 года к 2020 году, ±	Абсолютное отклонение 2022 года к 2021 году, ±
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\geq 0,5$	0,48	0,45	0,47	-0,03	0,02
Коэффициент финансовой устойчивости	-	0,79	0,78	0,82	-0,01	0,04

Коэффициент долга	≤ 0,5	0,52	0,55	0,52	0,03	-0,03
Индекс постоянного актива	0,5-0,8	1,15	1,21	1,15	0,06	-0,06
Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств	-	0,397	0,424	0,423	0,027	-0,001
Коэффициент платежеспособности	1,5-2	1,006	0,876	0,934	-0,13	0,058
Коэффициент стоимости основных средств	-	0,47	0,45	0,44	-0,02	-0,01
Отношение чистых активов к уставному капиталу		21,012	23,468	26,848	2,456	3,38

При проведении анализа было выявлено, что действительно некоторые организации могут находиться на стадии банкротства. Этому могли бы послужить такие причины, как: снижение уровня организации и мотивации труда во всех основных отраслях производства, привлечение заемных средств, ослабление рычагов административного воздействия. Все это не приводит к росту эффективности производства продукции.

Оценив финансовую устойчивость, которая формируется в результате производственно-хозяйственной деятельности организации (рисунок 1), наблюдается тип финансовой ситуации – предкризисная финансовая устойчивость.

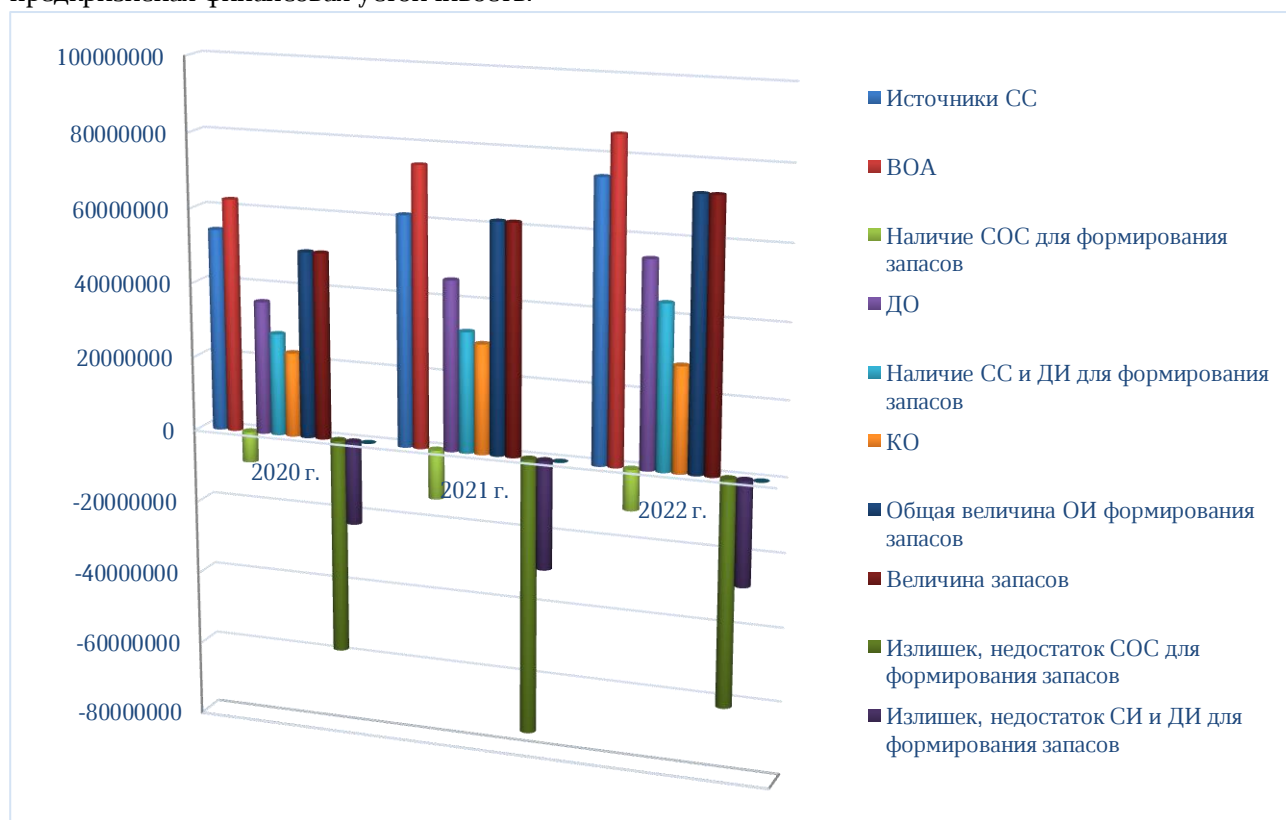


Рисунок 1 – Анализ финансовой устойчивости (на начало года)

Недостаток собственных оборотных средств и собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов составил в отчетном году 61148759 и 28178006 тыс. руб. соответственно. Общая величина основных источников формирования запасов имеет положительную тенденцию и в 2022 г. составила 72100759 тыс. руб. общей величины основных источников хватает на формирование запасов организации.

Таким образом, анализ финансовых показателей отображает оценку финансового положения, определив предкризисную финансовую устойчивость сельскохозяйственных организаций Новосибирской области за период 2020-2022 гг. на начало года. Данное исследование дает возможность предотвратить банкротство и во время разработать

рекомендации, принять эффективные решения для улучшения финансового состояния и более стабильного устойчивого положения.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Исаева Г.В. Анализ структуры капитала и финансовой устойчивости предприятия (на примере ООО «Александровское» Карасукского района Новосибирской области) / Г.В. Исаева, А.Н. Чайковская. – Новосибирск: Научная статья, 2018. – 112-114 с.
2. Савицкая Г.В. Экономический анализ / Г.В. Савицкая, О.М. Носова, М.В. Фролова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2022. – 587 с.
3. Семиколонова М.Н.. Финансовое состояние организации: методы анализа и прогнозирования / М.Н. Семиколонова, Д.И. Сачко. – Барнаул: Научная статья, 2019. – 107-110 с.
4. Федотова Г.В. Анализ финансового состояния сельского хозяйства Российской Федерации / Г.В. Федотова, Е.Д. Дубинина. – Волгоград: Научная статья, 2016. – 17-27 с.
5. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Г.В. Шадрина. – М.: Юрайт, 2020. – 432 с.

УДК 336.71

ПЕРСПЕКТИВЫ СТАНОВЛЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ В РОССИИ

А.А. Евтеева, студент 3-го курса
И.А. Чернявский, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье рассматриваются перспективы создания национальной платежной системы в России. Выделяются основные проблемы, с которыми сталкиваются российские пользователи и компании в процессе осуществления транзакций. Рассматривается текущее и прогнозируемое состояние национальной платежной системы в России. Анализируется ряд мер, направленных на укрепление национальной платежной системы и повышение ее эффективности.

Ключевые слова: национальная платежная система, Центральный Банк, Россия, платеж, система.

PROSPECTS FOR THE FORMATION OF A NATIONAL PAYMENT SYSTEM IN RUSSIA

A.A. Evteeva, 3rd year student
I.A. Chernyavsky, Candidate of Economics sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article discusses the prospects of creating a national payment system in Russia. The main problems faced by Russian users and companies in the process of transactions are highlighted. The current and projected state of the national payment system in Russia is considered. A number of measures aimed at strengthening the national payment system and increasing its efficiency are analyzed.

Keywords: national payment system, Central Bank, Russia, payment system.

На сегодняшний день Россия использует зарубежные платежные системы в качестве основных инструментов электронных платежей, таких как Visa и Mastercard. Правительство России совместно с Центральным Банком начало работу над созданием своей собственной национальной платежной системы, чтобы снизить зависимость от иностранных систем и обеспечить надежность и безопасность внутренних электронных платежей.

В 2014 г. Банк России учредил Национальную систему платежных карт (НСПК), на базе которой были созданы карты «Мир» и Система быстрых платежей (СБП). Также через НСПК обрабатываются все внутрироссийские платежи по картам международных платежных систем [1].

Национальная платежная система – совокупность операторов по переводу денежных средств (включая операторов электронных денежных средств), банковских платежных агентов (субагентов), платежных агентов, организаций федеральной почтовой связи при оказании ими платежных услуг в соответствии с законодательством Российской Федерации, операторов платежных систем, операторов услуг платежной инфраструктуры, операторов услуг информационного обмена, иностранных поставщиков платежных услуг, операторов иностранных платежных систем, поставщиков платежных приложений (субъектов национальной платежной системы) [2].

По итогам 2022 г. выпущено более 182 млн карт «Мир». На «Мир» приходится 41,3% объема всех операций по картам в России и 41,2% выпущенных карт. Карту «Мир» может открыть любой гражданин России, обязательно картой «Мир» обеспечиваются пенсионеры, государственные служащие, работники бюджетной сферы, люди, получающие бюджетные выплаты (например, получатели государственных пособий и студенты) [1].

В зоне особого внимания Центрального Банка — развитие платежных технологий и сервисов. Так, в 2019 г. была запущена Система быстрых платежей (СБП), которая позволяет гражданам мгновенно переводить деньги друг другу по номеру мобильного телефона, оплачивать покупки, платежи ЖКХ и совершать многие другие виды переводов [1].

На 1 мая 2023 г. в СБП 214 банков-участников. В системе было совершено 5,8 млрд операций на 27,8 трлн руб. [1].

Однако, не смотря на развитие национальной платежной системы у граждан до сих пор могут возникать проблемы с расчетами по данной системе.

Одной из основных проблем, с которыми сталкиваются российские пользователи и компании, является зависимость от зарубежных платежных систем. Некоторые зарубежные платежные системы не поддерживают российские банки и валюту, что создает дополнительные сложности для пользователей. Иностранные кредитные организации также могут самостоятельно прекратить обслуживание карт «Мир», выпущенных попавшими под санкции российскими банками [4].

Следующая проблема, с которой столкнулись пользователи карт МИР – невозможность проводить оплату в Интернете. Как утверждают разработчики, на российских сайтах оплата по карте возможна, однако нынешняя технология не может пока конкурировать с мировым опытом и делать оплату на зарубежных сайтах [3].

Однако Центральный Банк делает все возможное для улучшения качества функционирования национальной платежной системы. Для этого разработана Стратегия развития национальной платежной системы на 2021-2023 гг.

Цель Стратегии развития НПС на 2021-2023 гг. – предоставление удобных и доступных платежных услуг населению, бизнесу, государству.

Основные направления развития:

1. Развитие регулирования в НПС.
 - Создание правовой основы для внедрения платежных стандартов и технологий;
 - Совершенствование регуляторной среды.
2. Развитие национальной платежной инфраструктуры.
 - Усовершенствование платежной системы Банка России;
 - Развитие сервисов СБП;

- Развитие финансово-технологических продуктов и сервисов «Мир»
- 3. Развитие конкуренции и технологий на платежном рынке.
 - Создание цифрового рубля;
 - Внедрение новых стандартов ISO 20022, расширение применения Open API;
 - Поддержка конкуренции на платежном рынке.
- 4. Развитие международного сотрудничества в платежной сфере.
 - Развитие сотрудничества на пространстве ЕАЭС;
 - Взаимодействие с отдельными странами в платежной сфере (республик Армения, Беларусь, Казахстан, Киргизия, а также стран СНГ) [2].

Рассмотрим ожидаемые результаты стратегии развития национальной платежной системы на 2023 г. (таблица. 1).

Таблица 1 – Ожидаемые результаты стратегии развития национальной платежной системы на 2023 г. [2]

Сейчас	Будет
Граждане	
Платёжные услуги доступны только клиентам некоторых банков Условия и тарифы на платёжные услуги разных поставщиков непрозрачны, их сложно сравнить Безналичные платежи осуществляются преимущественно с использованием банковской карты	Платёжные услуги доступны клиентам всех банков Условия и тарифы на платёжные услуги разных поставщиков доступны, их легко сравнить Увеличение доли безналичных платежей, осуществляемых с использованием иных платёжных инструментов
Бизнес	
Средняя эквайринговая комиссия –2,2-2,5% при приеме оплаты банковскими картами Юридические лица используют множество форм и каналов выставления счетов контрагентам , оплата счета требует отдельных действий	Обеспечена возможность получать оплату с использованием СБП (комиссия не превышает 0,7%) Юридические лица имеют возможность выставления и оплаты счетов контрагентам по единым стандартам и в единой среде
Государство	
На базе ключевых элементов национальной инфраструктуры (ПС БР, СБП, СПФС, НСПК) участникам платёжного рынка предоставляются современные продукты и сервисы Банк России обслуживает примерно 46 тыс. счетов Федерального казначейства и его территориальных органов в ПС БР	На базе ключевых элементов национальной инфраструктуры (ПС БР, СБП, СПФС, НСПК) участникам платёжного рынка предоставляются не менее 10 новых продуктов и сервисов Банк России обслуживает единый казначейский счет Федерального казначейства и его территориальных органов в ПС БР
Сейчас	Будет
Сроки перечисления обязательных платежей в бюджет составляют от 1 рабочего дня и более	Обеспечена возможность осуществления обязательных платежей с использованием СБП с перечислением средств в бюджет в режиме реального времени

Меры, принятые Правительством и Центральным Банком позволят избежать зависимости российских пользователей от зарубежных платёжных систем внутри государства и в отдельных странах. Прогнозируемые результаты деятельности Банка России подразумевают под собой улучшение функционирования национальной платежной системы и выводе ее на новый международный уровень.

Таким образом, создание национальной платежной системы может стать важным шагом для России в развитии электронных платежей и обеспечении безопасности финансовых транзакций. Однако, для этого необходимо принять соответствующие меры и решения. Банк России совместно с органами власти способствует созданию условий, необходимых для развития устойчивого, конкурентного и инновационного российского платёжного рынка. При этом важной составляющей при реализации этой стратегии является обеспечение баланса интересов граждан, бизнеса и государства.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Центральный банк России. Национальная платежная система [Электронный ресурс]. – URL: <https://goo.su/jMdEO8h> (дата обращения: 04.05.2023).
2. Центральный банк России. Стратегия развития национальной платежной системы на 2021 – 2023 годы (2021 г.) [Электронный ресурс]. – URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/120210/strategy_nps_2021-2023.pdf (дата обращения: 04.05.2023).
3. Наумова А.С. Проблемы функционирования национальной платежной системы Российской Федерации / А.С. Наумова // Colloquium-journal [Электронный ресурс]. – 2019. №12(36). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-funktsionirovaniya-natsionalnoy-platezhnoy-sistemy-rossiyskoj-federatsii> (дата обращения: 04.05.2023).
4. Журнал Forbes (2022). Оператор карт «Мир» объяснил проблемы с расчетами за рубежом [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.forbes.ru/finansy/465327-operator-kart-mir-ob-asnil-problemy-s-rascetami-v-turcii> (дата обращения: 04.05.2023).

УДК 336.7

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

А.В. Казанцев, студент 3-го курса
И.А. Чернявский, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация В настоящее время российские банки придают большое значение эффективному управлению рисками банковской деятельности. Банки как посредники на финансовом рынке подвержены рискам потерь вследствие влияния на их деятельность различного рода рисков, что в итоге может привести не только к потере прибыли банком, но и банкротству самого банка. Банковские риски возникают вследствие непродуманной кредитной, депозитной, учетной политики, неблагоприятных колебаний обменных курсов валют, изменения процентных ставок на финансовых рынках и т.д.

Ключевые слова: управление рисками, риск-менеджмент, кредитный риск, коммерческий банк.

RISK MANAGEMENT IN BANKS

A.V. Kazantsev, 3rd year student
I.A. Chernyavsky, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. Currently, Russian banks attach great importance to effective risk management of banking activities. Banks as intermediaries in the financial market are exposed to the risks of losses due to the influence of various kinds of risks on their activities, which in the end can lead not only to the loss of profit by the bank, but also to the bankruptcy of the bank itself. Banking risks arise as a result of ill-conceived credit, deposit, accounting policies, unfavorable fluctuations in exchange rates, changes in interest rates on financial markets, etc.

Keywords: risk management, risk management, credit risk, commercial bank

В эпоху рыночных отношений понятие риска прочно входит в нашу жизнь. В настоящее время Российские банки вынуждены учитывать все возможные последствия от

действия своих конкурентов, клиентов, а также предвидеть возможность стихийных бедствий, изменения законодательства, политической ситуации и т.д.

Основным видом деятельности коммерческого банка является кредитование. Именно благодаря кредитным операциям банк получает наибольшую сумму доходов при условии правильной и рациональной кредитной политики. Во многом, поэтому кредиты занимают основной удельный вес в активных операциях коммерческих банков.

Эффективность проводимой коммерческими банками кредитной политики зависит от качества формируемого кредитного портфеля. Низкое качество кредитного портфеля является основной причиной банкротства многих банков.

Универсальной системы управления рисками не существует, ведь рыночные условия и структура у всех банков отличаются. Крупные банки с большим количеством подразделений нуждаются в более развитой и продуманной системе управления рисками.

Первым шагом в управлении рисками является оценка банковских рисков, то есть определение максимально возможного убытка, который может быть получен банком.

Неправильная оценка банковских рисков может привести к серьезным убыткам или даже банкротству. Таких примеров достаточно в западной практике. Midland Bank в Великобритании обанкротился из-за ошибочного прогноза в отношении процентных рисков, а Bank of New England в США не смог справиться с кредитными потерями и перешел во владение государства [1].

Чаще всего для оценки банковских рисков применяют аналитический метод, суть которого состоит в анализе зон риска с установлением оптимального уровня риска для каждого вида банковской операции.

Важнейшим элементом организации деятельности банка по управлению своим кредитным портфелем является риск-менеджмент. Задачей риск-менеджмента является регулирование уровня кредитного риска в области приемлемых значений, чтобы отрицательно не воздействовать на финансовую устойчивость банковского бизнеса.

В риск-менеджменте готовых рецептов нет и быть не может. Он учит тому, как, зная методы, приемы, способы решения тех или иных хозяйственных задач, добиться ощутимого успеха в конкретной ситуации, сделав ее для себя более или менее определенной [2].

Эффективность риск-менеджмента во многом зависит от быстроты и правильности принятия управленческих решений в ответ на изменения условий рынка, экономической ситуации, финансового состояния объекта управления. Поэтому риск-менеджмент должен базироваться на знаниях стандартных приемов управления риском, на умении быстро и правильно оценить конкретную экономическую ситуацию и на способности быстро найти наилучший выход из этой ситуации.

Базовыми методами управления рисками являются отказ от риска, снижение, передача и принятие.

Отказ от риска. Существуют крупные риски, которые просто невозможно уменьшить, например, риск банкротства, поэтому самым лучшим вариантом будет попытка вообще избежать любой возможности возникновения таких рисков. В этом и состоит суть метода отказа от риска.

Передача риска. Суть метода состоит в передаче ответственности за риск третьей стороне.

Принятие риска. Суть данного метода состоит в признании банком потенциальных потерь от риска приемлемыми для себя и отказе от использования мер по снижению риска.

Снижение риска. Данный метод подразумевает воздействие на риск путем снижения вероятности риска или уменьшения негативных последствий в случае наступления риска в будущем.

Наиболее актуальные, популярные, эффективные инструменты и методы управления кредитными рисками коммерческих банков, которые адаптированы под современные условия банковской системы Российской Федерации представлены на рисунке 1.

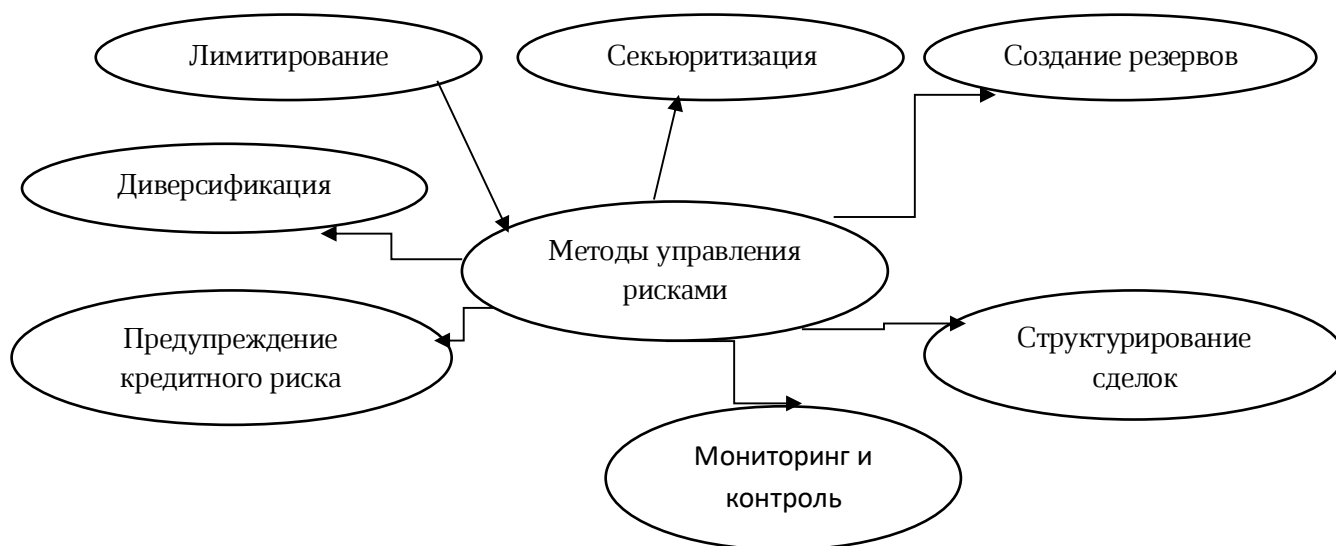


Рисунок 1 – Основные методы управления рисками

Секьюритизация. Данный метод позволяет банку привлекать дополнительное финансирование за счёт выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами - кредитным портфелем коммерческого банка или отдельной группой кредитов. Теоретически секьюритизировать можно любой рыночный актив, но чаще процедуру используют в отношении долговых активов – например, с ипотекой.

На данный момент в России основным эмитентом ипотечных облигаций является ипотечный агент «Дом.РФ», который выпускает их под кредиты крупнейших банков и финансовых организаций, таких как «Сбер» и ВТБ. По итогам 2022 г. «Дом.РФ» достиг объема выпусков ипотечных облигаций в 1,7 трлн руб.

Создание резервов. Метод, согласно которому банком формируется резервный фонд, который используется для покрытия возможных потерь или убытков с целью обеспечения своей финансовой стабильности и надежности.

В России создания резервов регламентируется Банком России. Банки распределяют займы по 5 категориям качества, а запас средств для компенсации рассчитывают исходя из расчета ссудного портфеля.

Лимитирование. Метод, включающий в себя формирование установленных лимитов на выдачу определенной суммы денежных средств под один потенциальный кредит. В России банки не могут устанавливать лимиты, выше установленных Центральным банком РФ.

Предупреждение кредитного риска. Суть метода состоит в идентификации и оценки потенциальных рисков кредита на этапе приема заявки от клиента.

Мониторинг и контроль. Процедура проведения контроля и мониторинга финансовых рисков кредитов и займов коммерческого банка, выданных клиентам. Проводится контроль за своевременными платежами по кредитной задолженности с целью стимулирования заемщиков выполнять свои финансовые обязательства [3].

Структурирование сделок. Метод предполагает предоставление кредитов на основе правильной структуры, включающей в себя поручительство, обязательное обеспечение кредита имуществом, контроль целевого использования заемных средств и установленный срок кредита.

Диверсификация. Метод, включающий в себя формирование кредитного портфеля при помощи распределения денежных потоков выданных ссуд по различным отраслям и сферам экономики. Также, важным аспектом диверсификации кредитных рисков портфеля является оптимизация структуры выдачи кредитов между физическими и юридическими лицами, а также по различным региональным субъектам Российской Федерации [4].

В России развитие диверсификации ведет к росту конкуренции в финансовой сфере, что в свою очередь ведет слиянию и поглощению банков, что позволяет им быстрее расширять сферу своей деятельности. На рисунке 3 изображена динамика совокупных активов банковской системы России в период 2018-2022 гг., в трлн руб. В 2018 г. объем совокупных активов банковской системы России составил 85 трлн руб., а по итогам 2022 г. объем совокупных активов уже составлял 120 трлн руб. За 5 лет объем совокупных активов увеличился на 29%, что говорит об устойчивости развития банковской системы РФ.

Такой сильный прирост активов банковской системы связан напрямую связан с эффективной политикой ЦБ, в том числе мерами поддержки экономики из-за пандемии и решительными ответными мерами на ужесточение западных санкций в 2022 году.

Будущее развитие банковской системы России, которое зависит от эффективности процессов управления финансовыми и кредитными рисками, вероятнее всего, будет заключаться в совершенствовании банковской деятельности, процессов и услуг (например, с помощью цифровизации и информатизации), что позволит коммерческим банкам оптимизировать свои финансовые расходы и увеличить прибыльность. Также, необходимо эффективное управление рисками, как в рамках формирования кредитного портфеля, так и при минимизации негативного влияния внешних шоков [4].

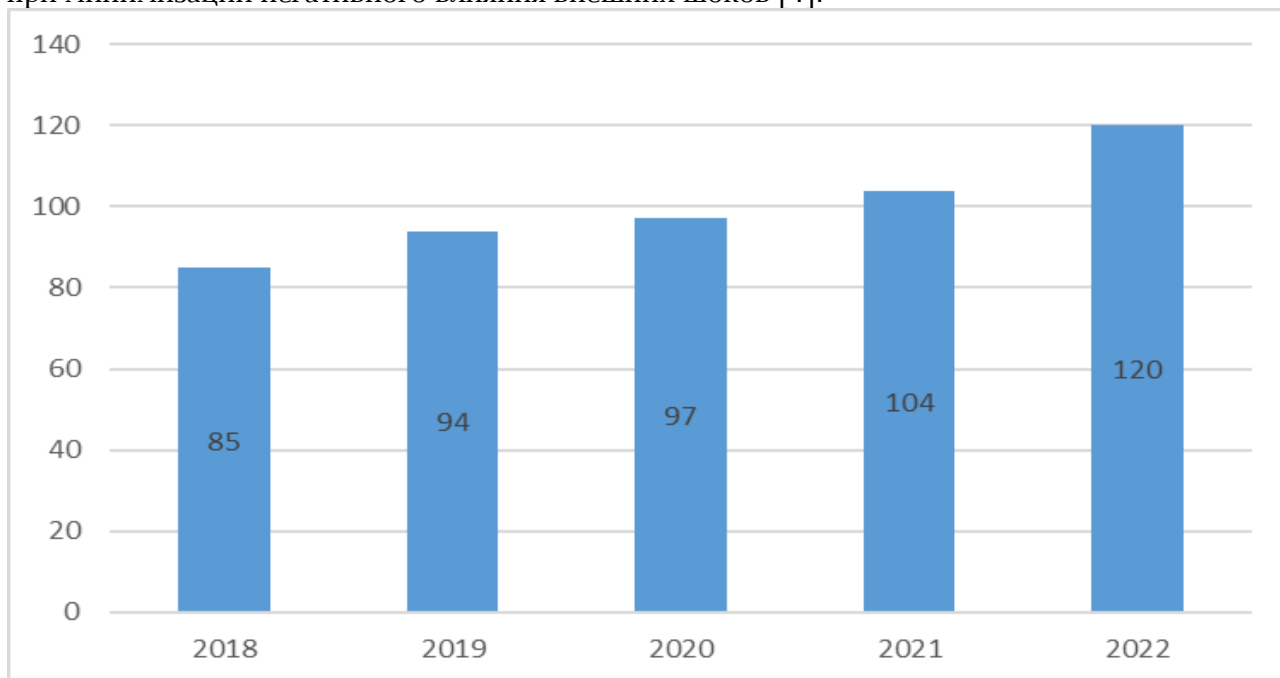


Рисунок 2 – Динамика совокупных активов банковской системы России в период 2018-2022 гг., в трлн руб.

В заключение хочется сказать, что в банковском деле полностью избежать рисков не получится, можно только их минимизировать. Для этого банку нужно грамотно управлять своим кредитным портфелем, с чем ему поможет риск-менеджмент.

Также можно отметить, что любой коммерческий банк в России имеет возможность применять следующие инструменты эффективного управления кредитными рисками своего портфеля ссудной задолженности, как секьюритизация, лимитирование, создание резервов, предупреждение кредитного риска, мониторинг, контроль, структурирование сделок и диверсификация.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Клевец А. Управление банковскими рисками / А. Клевец // [Электронный ресурс]. – 01.12.2021. Режим доступа: <https://finacademy.net/materials/article/upravlenie-bankovskimi-riskami> (дата обращения 14.05.2023).
2. Калущая А.Ю. Пути совершенствования и способы минимизации управления рисками в банках / А.Ю. Калущая // Международный журнал прикладных наук и технологий «Integral». – 2020. – №4. – Россия, г. Екатеринбург. [Электронный ресурс]. – <https://cyberleninka.ru/article/n/puti-sovershenstvovaniya-i-sposoby-minimizatsii-upravleniya-riskami-v-bankah/viewer> (дата обращения 17.05.2023).
3. Паршин А.Б. Корпоративный кредит. Влияние корпоративного кредитования на национальную экономику / А.Б. Паршин, Т.П. Носова // Вестник Алтайской академии экономики и права [Электронный ресурс]. – 2021. – № 11-2. – С. 281-289. – URL: <https://vaael.ru/ru/article/view?id=1948> (дата обращения 10.05.2023).
4. Яковлев Д.А. Система управления рисками в российских банках. Проблемы и пути развития – Россия, Москва [Электронный ресурс]. – <https://админ.авсэ.рф/Files/ArticleFiles/0548b482-af62-4f3e-9f58-2b79bc97966a.pdf> (дата обращения 14.05.2023).

УДК 637.63

ХАРАКТЕРИСТИКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА АО «БАНК АКЦЕПТ»

Т.В. Коленченко, студент группы 4547

И.А. Севастеева, канд. экон. наук, доцент кафедры учета и финансовых технологий

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Коммерческий банк – это кредитная организация, которая предоставляет клиентам финансовые услуги и работает ради прибыли. Рассказываем, чем занимаются банки, какие оказывают услуги и как зарабатывают.

Ключевые слова: банк, финансовые показатели, участники.

CHARACTERISTICS OF THE COMMERCIAL BANK JSC "BANK ACCEPT"

T.V. Kolenchenko, student of group 4547

I.A. Sevasteeva, Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Accounting and Financial Technologies

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. A commercial bank is a lending institution that provides financial services to customers and operates for profit. We tell what banks do, what services they provide and how they earn.

Keywords: bank, financial indicators, participants.

АО «Банк Акцепт» – это крупный региональный финансовый институт, имеющий филиал в г. Москве.

На данный момент АО «Банк Акцепт», основанный 24 октября 1990 г., это современный универсальный коммерческий банк, динамично расширяющий свое присутствие на рынке банковских услуг.

Основные преимущества АО «Банк Акцепт» определены его «региональностью», территориальной близостью к клиенту, что позволяет оперативно принимать решения и предлагать пакетные и, в то же время, индивидуальные программы обслуживания.

Сеть Банка представлена 10 офисами в г. Новосибирск и Новосибирской области (1 головной офис и 9 дополнительных офисов), 3 дополнительными офисами: г. Барнаул, г. Омск, г. Красноярск и 1 филиалом в г. Москва.

Уставный капитал банка сформирован в сумме 739996000 (Семьсот тридцать девять миллионов девятьсот девяносто шесть тысяч) руб.[1].

Банк возник в результате того, что известный в городе Гарантбанк открывал филиал в Октябрьском районе, приоритетным направлением работы которого было обслуживание предприятий дорожно-строительного комплекса. В связи с трудностями Гарантбанком было принято решение купить Банк «Акцепт» в целях ребрендинга. Через некоторое время персонал Октябрьского филиала Гарантбанка в полном составе перешел в Банк «Акцепт» и привел финансовые показатели банка в норму в рекордно короткие сроки.

В 1994 г. «Акцепт» получил престижный статус уполномоченного банка администрации Новосибирской области за успешный вексельный проект. В 1997 г. Банк был в тройке самых надежных банков региона по рейтингам Сибирской межбанковской валютной биржи, а по показателям рентабельности – лидер. В 2004 г. Акцепт вошел в реестр банков – участников системы обязательного страхования вкладов, что подчеркивает его надежность.

За 2007 г. клиентская база увеличилась на 50%, валюта баланса увеличилась на 80 % и составила 3,5 млрд. руб. Балансовая прибыль возросла на 66 % и оценивалась в 42,2 млн руб.

В июле 2014 г. Банк вошел в ТОП крупнейших банков Новосибирска по депозитному портфелю на 1 января 2014 г. и прочно закрепил свою позицию в регионе. В 2017 г. вошел в 100 самых надежных банков России по версии журнала Forbes. В 2020 г. Банк стал лауреатом конкурса «Новосибирская марка» в номинации «За стабильность и профессионализм». В 2021 г. был награжден «Народной премией НГС» за выход в ТОП-10 лучших банков г. Новосибирск.

Банк был основан с организационно-правовой формой ОАО КБ «Банк Акцепт». В 2015 г. в соответствии с требованием Гражданского кодекса Российской Федерации, а также решением годового Общего собрания акционеров изменилось полное и сокращенное наименование Открытого акционерного общества коммерческого Банка «Акцепт». Новое полное фирменное наименование Банка – Акционерное общество «Банк Акцепт», сокращенное наименование – АО «Банк Акцепт».

Основные направления деятельности банка – работа с корпоративным сегментом, качественное и высокотехнологическое обслуживание финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций, а также обеспечение населения комплексом финансовых услуг.

С первых дней работы банка в числе приоритетных задач стоит не только содействие экономическому развитию региона, но и активная помощь в решении социальных вопросов.

Банк является участником:

1. Ассоциации региональных банков.
2. Регионального объединения работодателей «Союз промышленников и предпринимателей Новосибирской области».
3. Новосибирской Городской Торгово-промышленной палаты.
4. Общества всемирных межбанковских финансовых каналов связи.
5. Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР).

Банк осуществляет свою деятельность на основании законодательства Российской Федерации. Базовым федеральным законом, регулирующим кредитные отношения в России, является Федеральный Закон «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. №395-1 (ред. от 29.12.2022). В ст. 5 данного Федерального закона определяются банковские операции, прежде всего это размещение денежных средств от своего имени и за свой счет,

что выражается в предоставлении кредитов физическим и юридическим лицам. Также закон определяет положения и требования к осуществлению деятельности кредитными организациями, видам, порядку осуществления банковских операций и сделок, осуществления защиты интересов клиентов и кредитных организаций [2].

АО «Банк Акцепт» имеет следующие лицензии:

Лицензия Банка России на осуществление банковских (в том числе валютных операций) №567 от 30.10.2015 г., в части совершения операций с драгоценными металлами – от 30.10.2015 г.

Лицензия на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем ЛСЗ №0011240 №0330Н от 13.07.2018 г., без ограничения срока действия.

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление:

1. Брокерской деятельности №054-03230-100000 от 29.11.2000 г.
2. Дилерской деятельности №054-03321-010000 от 29.11.2000 г.
3. Депозитарной деятельности №054-03965-000100 от 15.12.2000 г.

В соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций Банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

В таблице 1 представлена среднесписочная численность сотрудников Банка за период 2018-2022 гг.

Таблица 1 – Среднесписочная численность сотрудников АО «Банк Акцепт»

Показатели	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
Среднесписочная численность сотрудников	454	464	459	471	492
Абсолютное изменение, млн руб.	–	10	-5	12	21
Темп прироста, %	–	2,20	-1,08	2,61	4,46

По данным таблицы, мы видим, что в целом среднесписочная численность сотрудников АО «Банк Акцепт» увеличивается, за исключением 2020 г., что связано с коронавирусной инфекцией COVID-19. На 01.01.2023 г. численность сотрудников – 492, это на 4,46% больше, чем в 2021 г., и на 8,37% больше, чем в 2018 г.

Для всех поступающих на работу в АО «Банк Акцепт» проводится вводный инструктаж по технике безопасности, независимо от их образования, стажа работы по данной профессии и должности, с временными работниками, командированными, учащимися и студентами, прибывшими на производственное обучение или практику.

Вводный инструктаж проводится по следующим вопросам:

1. Общие сведения о Банке, характерные особенности банковской деятельности.
2. Основные положения законодательства об охране труда.
 - 2.1. Охрана труда женщин и лиц, моложе 18 лет, льготы и компенсации.
 - 2.2. Организация работы по охране труда в Банке.
3. Общие правила поведения сотрудников на территории Банка в основных и вспомогательных помещениях.
4. Организация рабочего места.

5. Основные требования производственной санитарии и личной гигиены. Средства индивидуальной защиты. Порядок и нормы выдачи корпоративной одежды.

6. Порядок рассмотрения несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, оформления материалов расследования.

7. Первая помощь пострадавшим. Действия сотрудников при возникновении несчастного случая на производстве.

8. Информационная безопасность.

9. Пожарная безопасность.

10. Ответственность за нарушения правил техники безопасности.

За неисполнение правил техники безопасности сотрудники Банка подлежат привлечению к дисциплинарной ответственности. В зависимости от характера последствий совершенного дисциплинарного проступка сотрудник может быть привлечен к гражданско-правовой или уголовной ответственности.

Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров. Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется единоличным исполнительным органом – Председателем Правления Банка и коллегиальным исполнительным органом – Правлением Банка. Исполнительные органы Банка подотчетны Совету директоров Банка и Общему собранию акционеров, организуют выполнение их решений в пределах своей компетенции [3].

АО «Банк Акцепт» вправе осуществлять следующие виды банковских операций:

- привлекать денежные средства физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещать привлеченные денежные средства физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок) от своего имени и за свой счет;
- открывать и вести банковские счета физических и юридических лиц;
- осуществлять переводы денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассировать денежные средства, векселя, платежные и расчетные документы, осуществлять кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- осуществлять куплю-продажу иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы;
- осуществлять переводы денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов);
- выдавать банковские гарантии.

Банк помимо перечисленных банковских операций вправе осуществлять следующие сделки:

- выдавать поручительства за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретать права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- осуществлять доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- осуществлять операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставлять в аренду физическим и юридическим лицам специальные помещения или находящиеся в них сейфы для хранения документов и ценностей;
- осуществлять лизинговые операции;
- оказывать консультационные и информационные услуги.

АО «Банк Акцепт» продолжает свое развитие как универсальный банк, работающий в традиционных банковских сегментах – комплексное обслуживание юридических и физических лиц.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон от 02 декабря 1990 г. №395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 29.12.2022).
2. Официальный сайт АО «Банк Акцепт» [Электронный ресурс]. – Режим доступа <https://www.aksept.ru/>. (дата обращения 20.05.2023).
3. Пояснительная информация Акционерного общества «Банк Акцепт» к бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 01 января 2021 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа file:///C:/Users/леново/Downloads/Пояснительная%20информация%20за%202020%20год%20(2).pdf (дата обращения 17.03.2023).
4. Устав АО «Банк Акцепт». Глава II ст.8 п.1 [Электронный ресурс]. – Режим доступа file:///C:/Users/леново/Downloads/Устав%20АО%20Банк%20 Акцепт.pdf. (дата обращения 20.04.2023).

УДК 633.78

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Т.В. Коленченко, студент группы 4547

И.А. Севастеева, канд. экон. наук, доцент кафедры учета и финансовых технологий

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Среди огромного разнообразия предоставляемых банком услуг, кредитные операции являются одними из самых объемных и доходных статей в активах коммерческих банков. В посткризисный период развития российской банковской системы в условиях меняющейся внешней и внутренней среды, все более возрастает потребность в разработке методических подходов, поиске инструментов работы с Заемщиками и теоретическом переосмыслении в сфере управления качеством кредитного портфеля. Все более актуальными становятся вопросы развития и совершенствования системы управления кредитным портфелем коммерческого банка с целью минимизации кредитных рисков и обеспечения устойчивого функционирования.

Ключевые слова: кредит, банк, устойчивость, кредитный портфель.

MEASURES TO IMPROVE THE QUALITY OF THE LOAN PORTFOLIO OF A COMMERCIAL BANK

T.V. Kolenchenko, student of group 4547

I.A. Sevasteeva, Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Accounting and Financial Technologies

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. Among the huge variety of services provided by the bank, lending operations are one of the most voluminous and profitable items in the assets of commercial banks. and theoretical rethinking in the field of loan portfolio quality management. The issues of developing and improving the system of managing the loan portfolio of a commercial bank in order to minimize credit risks and ensure sustainable functioning are becoming increasingly relevant.

Key words: credit, bank, sustainability, loan portfolio.

В экономической литературе существуют различные трактовки термина «кредитный портфель».

По мнению известного российского ученого А.М. Тавасиева: кредитный портфель банка – это вся совокупность выданных банком на данный момент кредитов, структурированных по определенному критерию [1].

Профессор О.И. Лаврушин, под кредитным портфелем подразумевает совокупность требований банка по кредитам, классифицированным по факторам кредитного риска.

По мнению В.О. Борисовой, кредитный портфель можно определить, как совокупность всех ссуд, предоставляемых банком с целью получения дохода.

Н.И. Жиркина, характеризует кредитный портфель как результат активных действий банка с заведомо управленческим отношением между различными видами кредитов [2].

Кредитные операции являются самыми доходными, поскольку именно они формируют основную часть прибыли, но кроме доходности кредитные операции являются самыми рисковыми, поскольку не возврат кредитов снижает ликвидность банка и может привести его к банкротству. Формирование кредитных рисков заставляет банк не просто формировать кредитный портфель, а управлять этим портфелем с учетом его качества.

Качество кредитного портфеля определяет возможности банка при его функционировании на рынке кредитных продуктов, что влияет на уровень его кредитной активности и возможности восстановления позиций на кредитном рынке.

Предложения по совершенствованию формирования кредитного портфеля можно сформулировать по следующим направлениям:

- оценка кредитоспособности;
- поддержание оптимальной структуры кредитного портфеля банка;
- выбор оптимальных методов работы с проблемными кредитами.

Рассмотрим более подробнее каждое из вышеуказанных.

В качестве важной причины не удовлетворительного качества кредитных портфелей можно назвать агрессивную политику банков на этапе привлечения заемщиков. Достаточно сильная конкуренция на банковском рынке побуждает банки вести борьбу практически за каждого заемщика. При этом платежеспособность клиента отводится на второй план. В такой ситуации банк стремится как можно быстрее принять решение о выдаче кредита без должного внимания к финансовому состоянию клиента, в основном это касается кредитов на небольшие суммы. Заемщиков привлекает скорость принятия решения по выдаче кредита, отсутствие необходимости оформления дополнительных документов, незначительные требования к финансовому положению. Все указанные условия предлагают заемщикам микро финансовые компании. Банки, напротив, склонны более обдуманно относиться к вопросу принятия решения о выдаче кредита. Однако, рыночная конкуренция вносит свои коррективы и побуждает их пренебрегать риском во имя доходности. Поэтому, первым шагом к совершенствованию управления кредитным портфелем, на мой взгляд, является внедрение эффективной системы принятия решения по кредитам на меньшие суммы, обеспечивающим высокую скорость и простоту выдачи потребительских кредитов без пренебрежения уровнем риска. Это вполне можно обеспечить путем использования системы скоринга, способного отвечать требованиям российских банков и заемщиков.

Для эффективного функционирования кредитного скоринга необходимо наличие системы информации о заемщиках, охватывающей данные за несколько десятков лет. Отсутствие информации о погашенных ранее кредитах за время до обязательности предоставления информации в бюро кредитных историй может стать барьером на пути заемщика в вопросе кредитования.

В бюро кредитных историй накапливается информация о заемщиках, но в них не внесены старые кредиты, следовательно, если клиент брал кредит 10 лет назад и в настоящее время захочет снова получить кредит – то в банке не будет его досье и кредитной истории и, следовательно, банк откажет ему в получении кредита и предложит услугу кредитования банка-партнера, но под более высокий процент.

Поэтому, я считаю, что необходимо дополнить информацию в бюро кредитных историй для того чтобы все клиенты, зарекомендовавшие себя с хорошей стороны, которые ранее кредитовались в коммерческом банке смогли взять кредит спустя длительное время. Либо ввести во внутренние регламенты механизм о повышении характеристики качества обслуживания долга для таких заемщиков во внутренние методики банка. Это значительно ускорит процесс выдачи кредита и исключит необходимость требования у клиента дополнительной документации, подтверждающей его платежеспособность.

Другое направление совершенствования связано с поддержанием его оптимальной структуры. Банки при формировании кредитного портфеля очень часто не задумываются о его будущей структуре. Структура портфеля образуется быстро исходя из спроса на кредиты со стороны тех или иных категорий заемщиков. В результате чего банк адаптируется под сложившуюся ситуацию, что может сказаться на доходности, возможно будут потери. Поэтому структура кредитного портфеля должна быть объектом планирования и прогнозирования со стороны менеджмента банка. Чем точнее прогноз, тем легче будет управление портфелем.

Диверсификация кредитного портфеля является важным значением в оптимизационной характеристике портфеля банка. Для минимизации риска коммерческому банку необходимо избегать чрезмерной концентрации кредитного портфеля. То есть кредитный портфель должен быть определенным образом диверсифицирован по некоторым приоритетным для банка критериям.

Следующим направлением по совершенствованию является использование банком эффективных методов работы с проблемной задолженностью. В настоящее время в мировой и отечественной банковской практике используется большое количество различных по своему содержанию методик. Однако этот выбор не должен быть срочным, резким, а должен быть обдуманным, взвешенным решением. Перед тем как принять решение о совершении действий относительно проблемной задолженности необходимо провести сравнительный анализ всех доступных банку методов.

В настоящее время, мир не стоит на месте, он постоянно усовершенствуется, разрабатываются новейшие технологии, появляются новые открытия. Новые технологии все сильнее трансформируют привычные способы предоставления банковских услуг. Лидерство в новых технологиях определяет лидерство на рынке в перспективе на 3-5 лет.

В целях развития технологий и последующего их использования в улучшении бизнес-процессов необходимо создать инфраструктуру для интеграции инноваций:

- технология искусственного интеллекта;
- облачные технологии;
- технология повышенной кибербезопасности.

Модели на основе искусственного интеллекта и машинного обучения уже сейчас находят широкое применение в банковском секторе. Модели алгоритмов искусственного интеллекта встраиваются в ключевые процессы принятия решений, в первую очередь, в части риск-менеджмента и клиентских предложений. Искусственный интеллект применяется при разработке новых продуктов и сервисов с максимальной персонализацией. Голосовые и текстовые помощники, основанные на алгоритмах распознавания речи и текста, позволяют создать принципиально новые интерфейсы взаимодействия с клиентами. Преимущество искусственного интеллекта заключается в том, что он обладает меньшей просрочкой по кредитам.

Облачные технологии лежат в основе современных технологических платформ и позволяют существенно снижать затраты и повышать скорость вычислительных процессов, что позволит сократить время на оценку кредитоспособности заемщика.

Повышенная кибербезопасность – совокупность методов и практик защиты от атак злоумышленников для серверов, аккаунтов, устройств, баз данных. Эффективная система защиты от киберугроз является обязательным условием обеспечения надежности банка в условиях цифровой экономики. Сегодня во всем мире активно внедряются решения в

области защиты персональных данных и противодействия кибермошенничеству, без которых невозможно представить современные банковские операции.

Новые технологии позволят банку выйти на новый уровень конкурентоспособности, предоставят возможность конкурировать с глобальными технологическими компаниями, оставаясь одним из лучших для населения и бизнеса.

Предложенные рекомендации могут значительно совершенствовать работу банка по обеспечению качества кредитного портфеля, его использование должно иметь комплексный характер. Концентрируя внимание на одних методиках, нельзя игнорировать прочие инструменты снижения кредитных рисков.

По повышению качества кредитного портфеля возможно выделить следующие мероприятия:

1. Управление кредитным риском – то есть внедрение системы управления кредитным риском, а именно: мониторинг, включение службы риск-менеджмента, программное обеспечение. В результате это приведет к повышению процента возвратности кредитов.

Управление кредитным риском включает в себя несколько этапов:

1 этап – превентивный (досудебный):

1) текущий мониторинг состояния кредитного портфеля банка:

– анализ изменения текущей кредитоспособности, мониторинг изменения финансового состояния заемщиков, оценка состояния предмета залога, своевременное исполнение заемщиком условий кредитного договора (один раз в месяц);

– составление отчетности состояния кредитных дел и ссудной задолженности в соответствии с классификацией ссуд по уровню кредитного риска (на еженедельной основе);

– определение потенциальных и реальных опасностей, проблемных кредитов для принятия мер по снижению кредитного риска (один раз в месяц).

2) включение службы риск-менеджмента:

– напоминание о необходимости внести очередной платеж (на ежедневной основе);

Второй этап – судебный.

На всех стадиях управления просроченной задолженностью, особенно на досудебном этапе необходимо чтобы процесс мониторинга состояния кредитного портфеля и отслеживание просроченной задолженности стали полностью автоматизированными. При текущем мониторинге можно выявить факторы опасности, которые сигнализируют о снижении качества:

– несвоевременное погашение заемщиком суммы основного долга и процентов в соответствии с кредитным договором;

– ухудшение финансового состояния заемщика;

– ухудшение состояния предмета залога.

2. Лимитирование одного или группы заемщиков – то есть ограничить кредитование больших сумм на больший срок и поддерживать кредитование меньших сумм на короткие сроки, тогда это приведет к снижению рисков в кредитном портфеле.

3. Диверсификация корпоративного кредитного портфеля нужна для уменьшения совокупного риска потерь, в результате будет развитие кредитования среднего и малого бизнеса и увеличение их доли в общем кредитном портфеле.

4. Диверсификация розничного кредитного портфеля заключается в предоставлении более мелких сумм кредитов большему числу потенциальных клиентов, в результате будет развитие потребительского кредитования.

5. Страхование кредитов в случае наступления банкротства – то есть страхование рисков невозврата по ссудной и приравненной к ней задолженности, в результате возникновения данной ситуации риски будут минимизированы за счет страхования.

6. Пересмотр страхования кредитов, для этого нужно расширить спектр выплаты страхового ущерба, вследствие чего повысится привлекательность страхового продукта.

Внедрение данных мероприятий в комплексе в деятельность коммерческого банка позволит повысить качество кредитного портфеля.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Борисова В.О. Анализ кредитного портфеля коммерческого банка / В.О. Борисова: сб. статей науч.-практ. семинаров кафедры государственных финансов и банковского дела ИЭУ ФГАОУ ВО «КФУ им. В.И. Вернадского». – Симферополь: Ариал. – 2021. – С. 123-125.
2. Ермоленко О.М. Минимизация кредитного риска и повышение качества кредитного портфеля коммерческого банка / О.М. Ермоленко // Научный вестник ЮИМ: Финансы. – 2021. – №2. – С. 18-23.
3. Жиркина Н.И. Кредитный портфель – стратегия и тактика кредитной политики банка / Н.И. Жиркина // Научно-информационный журнал. – Экономические науки. – № 5 (78). – М.: Экономические науки, 2021. – С. 302-305.
4. Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина. – 12-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2021. – 800 с.
5. Тавасиев А.М. Банковское кредитование: учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, В.П. Бычков; под ред. А.М. Тавасиева. – М.: ИНФРА-М, 2020. – 656 с.

УДК 336.64

СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

А.А. Колесник, студент 1-го курса

Г.В. Исаева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Статья рассматривает теоретические основы деятельности предприятия в части финансов: сущность, функции и особенности их формирования, а также альтернативные стратегии открытия бизнеса в России.

Ключевые слова: сущность финансов предприятия, обеспечивающая, распределительная и контрольная функции финансов предприятия, особенности формирования финансов предприятия.

THE ESSENCE, FUNCTIONS AND FEATURES OF THE FORMATION OF THE COMPANY'S FINANCES

A.A. Kolesnik, 2nd year student

G.V. Isaeva, Candidate of Economics, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. The article examines the theoretical foundations of the company's activities in terms of finance: the essence, functions and features of formation, as well as alternative strategies for starting a business in Russia.

Key words: The essence of enterprise finance, providing, distributing and controlling functions of enterprise finance, features of the formation of enterprise finance.

Актуальность данной темы заключается в том, что многие предприятия в наше время, даже при наличии хорошей идеи и квалифицированных сотрудников, зачастую сталкиваются с проблемами финансового характера и не могут продолжать функционировать, либо работают в «ноль». Очевидно, что знание теоретических основ организации финансов на

предприятию поспособствует пониманию такого сложного процесса, как деятельность предприятия.

Целью данной работы является раскрытие предназначения финансов на предприятии, а также альтернативных стратегий по открытию бизнеса.

Сущность этого понятия заключается в том, что в нем совмещаются два важных экономических элемента: финансы и предприятия.

В соответствии со словарным определением, «финансы – это совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования различных денежных фондов». А «предприятие» – это «самостоятельный хозяйствующий субъект, созданный предпринимателем или объединением предпринимателей для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг с целью удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли» [4, с. 5]

Исходя из этих двух определений можно сказать, что финансы предприятия представляют собой различные денежные экономические отношения предприятия, возникающие в процессе его деятельности, касающиеся формирования, распределения и перераспределения доходов и прибыли.

Особенностью финансов предприятия является тот факт, что они напрямую воздействуют именно на процесс производства продукции, то есть с их помощью мобилизуются и формируются финансовые ресурсы для дальнейшего функционирования предприятия. Например, такие ресурсы могут служить для улучшения сервиса или оказываемых услуг, качества продукции, а также формируют и поддерживают фонды накопления предприятия [1].

Объектом финансов предприятия являются денежные отношения, относящиеся к деятельности организации, либо создание и распределение денежных фондов.

Субъектом финансов предприятия являются другие предприятия, банки, страховые компании, индивидуальные предприниматели и другие виды хозяйствующих субъектов.

В наше время у экономистов нет единого мнения насчет количества функций финансов предприятия, но большинством выделяется три основных: обеспечивающая, распределительная и контрольная.

Обеспечивающая функция предполагает, что все расходы организации должны быть покрыты доходами, а авансируемые денежные средства должны быть восстановлены в основные и оборотные фонды. В свою очередь доходы должны быть направлены на формирование резервного фонда. Большую роль в этой функции играет процесс создания уставного капитала, так как он напрямую влияет на размер доходов на первоначальном этапе [3].

С обеспечивающей функцией тесно связана распределительная функция, так как она также влияет на создание уставного капитала. При формировании первоначального капитала распределяются вклады учредителей, а также создается оптимальный баланс между доходной частью и другими финансовыми ресурсами. Такой баланс должен максимально обеспечивать интерес государства, хозяйствующих субъектов, товаропроизводителей, работников, страховых организаций и банков.

Контрольная функция финансов предприятия необходима для достижения максимальных результатов деятельности предприятия, она проявляется на всех этапах формирования фондов и резервов организации. Также контрольная функция важна при осуществлении контроля за собственным капиталом и во взаимодействии с другими организациями, с ее помощью предприятие может избежать потери, а также предотвратить утечки денежных средств в будущем.

В магазинах или у оптовых производителей поставлен такой процесс, как инвентаризация товаров. Отдел инвентаризации занимается регулярным проведением проверок на соответствие количества товаров на складе с количеством в базе данных.

На государственном уровне есть несколько органов, осуществляющие аудит: к примеру, Контрольно-счетная палата - высший орган государственного финансового аудита,

или «Федеральное казначейство – орган ответственный за обеспечение исполнения федерального бюджета».

В кредитных и страховых организациях осуществляется первичная проверка платежеспособности клиента при получении запроса на оказание услуг, для обработки таких процессов существуют андеррайтинг (англ. underwriting «подписка») – «предоставление гарантии осуществления платежей в страховании, банковском кредитовании и на рынке ценных бумаг. Андеррайтер оценивает соответствующие риски и принимает на себя определенную часть ответственности по ним, чтобы другие участники рынка могли вступать в сделку с минимальными рисками [1].

В формировании финансов предприятия особое место уделено процессу создания уставного капитала. Уставной капитал может быть дополнен с помощью паевых взносов, бюджетных средств, акционерного капитала и других финансовых ресурсов.

В процессе ведения бизнеса основным источником финансовых ресурсов является выручка от реализации товаров и услуг, внереализационные доходы и амортизационные отчисления. В промышленно развитых странах амортизационная политика играет очень важную роль, процесс переноса денежных средств из основного капитала в себестоимость продукции происходит довольно часто и является причиной научно-технического процесса.

Важную роль в процессе формирования финансов предприятия играют банковские организации, так как расходы часто компенсируются как раз за счет заемных средств. Однако важно отметить, что в подобных случаях финансовые ресурсы должны использоваться максимально выгодно для предприятий, ведь в последствии они будут являться источником для оплаты налогов, коллективных договоров и выполнении обязательств перед банком и другими организациями.

Согласно исследованиям специалистов, сегодня основной финансовой проблемой для начинающих предпринимателей в России является именно процесс формирования уставного капитала, а если быть точнее его отсутствие. Почти половина новых предприятий по статистике прогорает уже в первый год, а за плечами остаются лишь финансовые обязательства и испорченная кредитная история, что приводит к единственному логичному завершению – запуску процедуры банкротства. Связана эта проблема отчасти и с высокой процентной ставкой, которую предлагают сейчас банки, а также с огромным количеством проверок, которые нередко заканчиваются отказом в предоставлении кредитного продукта. Каким же образом можно разрешить такую ситуацию, если, к примеру, вы начинающий стартапер, или же вам по каким-либо причинам отказали в предоставлении долгосрочного кредита? [2]

Первый способ – это вступление в государственные программы льготного характера. С их помощью можно получить компенсацию процентной ставки или же авансовые взносы за аренду, а гарантийный государственный фонд может выступить поручителем при оформлении кредита в банке. Также можно вступить в профсоюз предпринимателей, что позволит снизить издержки и избежать борьбы за выживание в современных условиях высокой конкуренции.

Второй способ – это самостоятельные поиски инвесторов, что позволит избежать обращений в кредитные организации и не допустить образования задолженности.

Таким образом, в процессе деятельности у предприятий так или иначе возникают различные отношения с контрагентами, поставщиками, кредитными, страховыми, либо же государственными организациями. В результате таких отношений происходит процесс реального движения денежных средств, вследствие которого создаются различные денежные фонды. Для того, чтобы сохранять приемлемый баланс в этих фондах, необходима стратегия финансового развития организации. А определение слабых сторон в финансово-хозяйственной деятельности и правильное распределение денежных средств являются ключевыми механизмами для любого стабильного и успешного предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Особенности формирования финансовых ресурсов предприятий в условиях перехода к рынку. [Электронный ресурс]. - URL: <https://zavtrasessiya.com/index.pl?act=PRODUCT&id=421> (дата обращения 16.04.2023).
2. Проблемы бизнеса: с чем придется столкнуться предпринимателю. [Электронный ресурс]. – URL : <https://inlnk.ru/20Me7E> (дата обращения 10.05.2023).
3. Сущность и функции финансов предприятия. [Электронный ресурс] – URL: <https://discovered.com.ua/finance/sushhnost-i-funkcii-finansov-predpriyatiya/> (дата обращения 26.04.2023).
4. Финансы предприятий: учеб. пособие [Текст] / канд. экон. наук А.Ю. Тарасова. – Ярославль: Канцлер, 2018. – 108 с.
5. Функции финансов предприятий и их характеристика. [Электронный ресурс] - URL: <https://discovered.com.ua/finance/funkcii-finansov-predpriyatij-i-ix-xarakteristika/> (дата обращения 16.05.2023).

УДК 336.71

СОВРЕМЕННЫЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ О СУЩНОСТИ БАНКА

К.С. Кольниченко, студент
И.А. Севастеева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье рассматриваются понятие банка, их основные виды и самое главное сущность. В современном мире банк можно сравнить с «кровеносной системой», которая позволяет жить многим сферам жизни человека.

Ключевые слова. банки, сущность банка, виды банков, банковская система, денежный институт.

MODERN IDEAS ABOUT THE ESSENCE OF THE BANK

K.S. Kolnichenko, student
I.A. Sevasteeva, associate professor or candidate of economics

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article discusses the concept of a bank, their main types and, most importantly, the essence. In the modern world, a bank can be compared to a "circulatory system" that allows many areas of human life to function.

Keywords. banks, the essence of the bank, types of banks, banking system, monetary institution.

Банк – финансовая организация, действующая на основании лицензии Центрального банка. Она имеет право осуществлять разнообразные виды операций с денежными средствами и ценными бумагами, а также оказывать финансовые услуги государству, юридическим и физическим лицам [7].

Точную дату формирования банковского дела назвать невозможно, но отдельные элементы его можно заметить в истории древних государств (Вавилон, Египет, Греция и Рим). Деятельность проходила в храмах, и выполнялись следующие операции: прием вкладов, с дальнейшей выдачей процентов; хранение ценных вещей; выдача ссуд – форма кредитных отношений, при которой кредитор выдает заем в материальном активе [6].

С развитием общества, с увеличением его потребностей роль банковских систем возросла. Они считаются неотъемлемой частью современного мира. С помощью банковского дела проходят практически все операции, связанные с денежным оборотом [5].

Сущностью банка можно считать его специфику. Банковская сфера имеет свою сеть налаженных цепочек связей, производство по созданию денежных средств, также могут выступать консультантами в переговорах. Банки предоставляют несколько сотен услуг, но их количество с каждым днем только возрастает [2]. Существует следующая банковская специализация (рисунок 1).

Банки не осуществляют работу изолированно друг от друга, они связаны между собой и образуют единую банковскую систему [3].

На сегодняшний день банковская система является ключевым звеном в кредитно-денежных отношениях. Банки совершают различные виды операций, а также формируют денежный оборот и финансовые (кредитные) отношения. Через них происходит бюджетирование народного хозяйства [4].



Рисунок 1 – Банковская специализация

Также раскрытие сущности банка можно проводить с двух сторон: правовое (юридическое) и экономическое. Правовое толкование сущности банка, основанное на выделении отдельных операций как вида деятельности, конституирующего его суть, имеет огромное значение, позволяет отделить банк от других субъектов хозяйствования. В этом направлении появляется такое определение как «банковские операции» – деятельность финансовых структур, занимающиеся ей в соответствии с законодательством государства и на основе лицензии, выданной центральным банком. В их перечень входят только те, которые относятся к банковской деятельности: привлечение денежных средств, драгоценных металлов (за исключением монет) физических и юридических лиц (вклады), открытие и ведение их банковских счетов; осуществление переводов денежных средств по требованию физических и юридических лиц; покупка векселей и чеков [7].

Вместе с тем юридическое толкование сущности банка производно, оно должно опираться на экономическую сторону вопроса. Экономическая сторона этого вопроса

состоит в том, что по отношению к отдельно взятому клиенту сущность банка как бы завуалирована, она не просматривается каждый раз во всем объеме.

Банк как нестандартное предприятие производит уникальный продукт, не похожий на материальное производство. Товаром особенного рода считаются деньги, платежные средства. Наличные денежные средства являются монополистическим продуктом, который возможно получить только от банка. Также банковская сфера оказывает услуги денежного характера [7].

При раскрытии сущности банка нельзя не упомянуть о его структуре. Под структурой банка понимаю его организацию, состав важных звеньев, осуществляющих тесное взаимодействие. То есть это такое построение, которое позволяет ему функционировать как денежному институту. Банк можно условно поделить на четыре основных блока:

Первый блок – банковский капитал. Он существует только в движении, а его непрерывность повышает доходы.

Второй блок – сама деятельность банка, а именно перевод «неработающих» денег в «работающие».

Третий блок – люди, обладающие необходимыми знаниями в области банковского дела, управление им.

Четвертый блок – производственно-технический. Это обеспечение банка техникой, зданиями и сооружениями, материалы и средства связи, информационная база. [1]

В рыночной экономике банки считаются важным звеном, наполняющих и регулирующих экономику страны денежными средствами. Они в современном мире не только орудуя деньгами, но их можно считать аналитиками рынка.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Богдановская О.А. Экономическая сущность и специфика российской банковской системы в современных условиях [Электронный ресурс] / О.А. Богдановская // ОНВ. – 2005. – №4(33). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskaya-suschnost-i-spetsifika-rossiyskoy-bankovskoy-sistemy-v-sovremennyh-usloviyah> (дата обращения 22.04.2023).

2. Ермоленко О.М. «Теоретические подходы к определению сущности банковской системы и банковского» [Электронный ресурс] / О.М. Ермоленко // Вестник Академии знаний. – 2019 – №2. – С. 5 – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-podhody-k-opredeleniyu-suschnosti-bankovskoy-sistemy-i-bankovskogo-nadzora>. (дата обращения 28.04.2023).

3. Звонова Е.А. Деньги, кредит, банки : учебник и практикум / Е.А. Звонова, В.Д. Топчий; под общ. ред. Е.А. Звоновой. – М. : Издательство Юрайт, 2017. – 455 с.

4. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 22.04.2023).

5. Панфилов Д.Ю. Сущность и функции банка [Электронный ресурс] / Д.Ю. Панфилов // Форум молодых ученых. – 2018. – №5-2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-i-funktsii-banka> (дата обращения 22.04.2023).

6. Соколов Е.В. История банковского и биржевого дела / Е.В. Соколов. – М., 2013. – С. 6.

7. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 (ред. от 01.04.2022) «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 22.04.2023).

ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

А.А. Магильный, студент 4 курса
Г.В. Исаева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В данной статье рассмотрены особенности функционирования финансов малого и среднего предпринимательства, проведен анализ функционирования финансов малого и среднего предпринимательства на уровне РФ.

Ключевые слова: финансы, доходы, выручка, прибыль, предпринимательство, индивидуальный предприниматель, государственная поддержка.

FEATURES OF SMALL AND MEDIUM ENTERPRISE FINANCE OPERATION

A.A. Magilny, 4th year student
G.V. Isaeva, Ph.D. econ. Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. This article examines the peculiarities of the functioning of the finances of small and medium-sized businesses, and analyzes the functioning of the finances of small and medium-sized businesses at the level of the Russian Federation.

Key words: finance, income, revenue, profit, entrepreneurship, individual entrepreneur, government support.

Структура финансовой системы подразумевает собой деление на сферы и звенья. Так в общей структуре финансов выделяют сферы: государственных и муниципальных финансов, финансов предприятий и финансов домохозяйств, которые в свою очередь делятся на звенья.

Финансы индивидуальных предпринимателей, относясь к сфере финансов домохозяйств, являются исходным звеном всей финансовой системы. Это объясняется тем, что именно в данной сфере наблюдается формирование первичных доходов и финансовых ресурсов, начинаются прочие распределения и перераспределения стоимости. Чем свою очередь и обуславливается актуальность данной курсовой работы.

Финансы индивидуальных предпринимателей – это особое звено финансовой системы, связанное с формированием и использованием финансовых ресурсов граждан с целью обеспечения их предпринимательской деятельности.

Индивидуальный предприниматель - физическое лицо, зарегистрированное в установленном законом порядке и осуществляющее предпринимательскую деятельность от своего имени без образования юридического лица [1, С. 268].

Финансовые ресурсы индивидуальных предпринимателей – это денежные доходы, поступления и накопления, которые находятся в распоряжении физического лица, занимающегося предпринимательской деятельностью, и предназначенные для выполнения финансовых обязательств перед государством и осуществления затрат по расширенному воспроизводству, экономическому стимулированию лучших результатов деятельности.

Способ формирования таких финансовых ресурсов является их особенностью. По результатам исследования, проведенного Национальным институтом системных исследований проблем предпринимательства, основным видом финансовых ресурсов ИП в

настоящее время является собственная прибыль (об этом заявили 84,8% всех опрошенных предпринимателей).

Второе место в структуре финансовых ресурсов занимают накопления в виде личных сбережений самих руководителей предприятий, а внешние поступления занимают лишь третью позицию. Многолетние опросы различных научно-исследовательских организаций показывают, что с каждым годом доля, привлекающих для осуществления текущей деятельности банковский кредит, малых предприятий, а соответственно и относящихся к ним ИП, стабильна и варьируется незначительно. Так как банкам нужны гарантии возврата, а кроме залога транспортных средств и квартир, предприниматель предложить практически ничего не может привлечение заимствованных средств от банковских структур становится проблематично. Следовательно, необходимы поручительства авторитетных бизнесменов или неформальные связи. Что обуславливает наличие такого источника финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей как средства, полученные займы у других физических лиц (друзей, знакомых и т.д.) [6, С. 543].

Основным же источником финансовых ресурсов предпринимателя является его доход, включающий все виды доходов, полученных от предпринимательской деятельности. Совокупный доход предпринимателя уменьшается на суммы фактически произведенных и документально подтвержденных расходов, непосредственно связанных с получением дохода (в состав расходов входят материальные затраты, амортизационные отчисления, износ нематериальных активов, затраты на оплату труда, прочие затраты). Поэтому, индивидуальная предпринимательская деятельность традиционно направлена на текущую прибыль и, оперативно удовлетворяя потребности в товарах, работах и услугах, обязана быстро реагировать на предложение и спрос.

Так же, как и другие субъекты хозяйствования, индивидуальный предприниматель осуществляет управление финансовыми ресурсами своего предприятия, которое в свою очередь осуществляется посредством выбора путей расходования этих ресурсов.

Расходы – это фактически произведенные и документально подтвержденные затраты, связанные непосредственно с извлечением доходов. Учет расходов индивидуальными предпринимателями ведется с учетом определенных особенностей. [12, С. 117].

При распределении прибыли и определении основных направлений ее использования необходимо учитывать состояние конкурентной среды. Конкурентная борьба определяет необходимость существенного расширения и обновления производственного потенциала. Механизм распределения прибыли базируется на особенностях внутреннего устройства и регулирования деятельности хозяйствующего субъекта, соответствующей формы собственности [8, С. 147].

Следует отметить особенности распределения чистого дохода индивидуального предпринимателя - часть полученного им дохода используется на личное потребление. Определение направлений использования прибыли, оставшейся в распоряжении индивидуального предпринимателя, структуры статей ее использования – полностью в компетенции самого субъекта хозяйствования. Распределение чистой прибыли – это вопрос инвестиционной и технической политики субъектов хозяйствования [5, С. 61].

Таким образом, управляя финансовыми потоками, предприниматели ежегодно разрабатывают финансовые планы, анализируют финансовые показатели деятельности за текущий и прошедшие периоды, контролируют поступления и расходования финансовых ресурсов, следят за выполнением финансовых обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. В ходе этого управления используются элементы финансового менеджмента, в том числе управление оборотными средствами, финансовыми рисками, производственными затратами, инвестиционными вложениями.

Коронавирусные ограничения, имевшие место в 2020 г., существенно сказались на субъектах малого и среднего предпринимательства (МСП), сократили их доходы, а, соответственно, привели к сокращению налоговых поступлений от них. Число малых и средних предприятий в России сократилось в прошлом году, однако в ряде регионов

негативный эффект был нивелирован введенными мерами государственной поддержки, включая налоговые.

Наиболее значимой региональной мерой государственной финансовой поддержки стало установление льготных ставок налога, взимаемого в связи с применением упрощенной системы налогообложения (УСН), на который приходится основной объем поступлений от МСП.

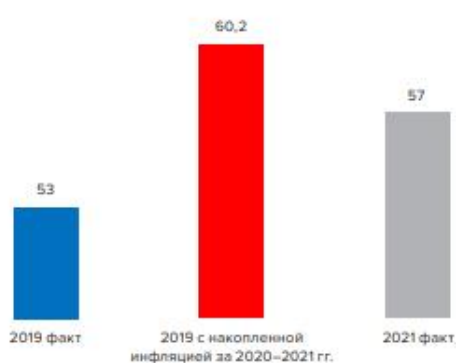
Сокращение российской экономики в первые два квартала 2022 г. негативно повлияло на деятельность малых и средних предприятий (МСП). Оборот малых предприятий в номинальном выражении в первом квартале 2022 г. вырос всего на 1,7% к I полугодю 2021 г. при накопленной инфляции за этот период в размере 15,9%. Замедление происходит в оптовой торговле (-13%), профессиональной и научной деятельности (+4%), электроэнергетике (+6%) и административной деятельности (+7%). В базовом сценарии Агентства совокупный оборот малых и средних предприятий в реальном выражении может восстановиться до уровня 2019 г. только к 2026 г.

Наблюдаемое замедление деятельности малого и среднего бизнеса в первом полугодии 2022 г. в первую очередь вызвано санкционными ограничениями. С конца февраля 2022 г. у многих компаний нарушились цепочки поставок, усложнились схемы и удлинились сроки оплаты, резко упало число клиентов, и, как следствие, сократилась выручка и рентабельность. При этом Агентство отмечает, что занятость в секторе МСП слабо реагирует на ухудшение макроэкономических составляющих: к началу осени количество работников предприятий МСП выросло на 4% по сравнению с январем 2022 г.. Однако последнее может свидетельствовать об ухудшении производительности труда и сокращении эффективности деятельности этих предприятий.

Малые и микропредприятия в России исторически хуже переживают кризисы, чем средние предприятия. Так, обороты этих предприятий, скорректированные на инфляцию, по итогам 2021 г. не восстановились до уровня 2019 г. Напротив, средние предприятия показали позитивную динамику, их совокупный оборот на конец 2021 года превысил уровни 2019 года на 55%.

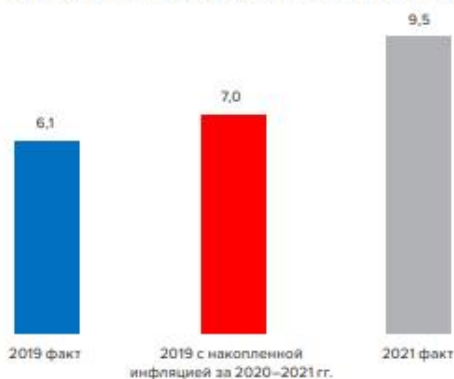
Оборот малых и микропредприятий, скорректированный на инфляцию, не восстановился до уровня 2019 г.: по итогам 2021 г. их оборот на 8% превысил показатель 2019 г. при накопленной инфляции за 2020-2021 гг. в размере 13,7%. Средние предприятия показали позитивную динамику: их совокупный оборот превысил доковидный период на 55% (рисунок 1).

Оборот малых и микропредприятий, трлн руб.



Источник: Росстат, расчеты НРА

Оборот средних предприятий, трлн руб.



Источник: Росстат, расчеты НРА

Рисунок 1 – Обороты малых и микропредприятий и средних предприятий, трлн руб.

Оборот малых и микропредприятий в сфере торговли в 2021 г. оказался ниже, чем в 2019 г. Учитывая, что доля отрасли превышает половину в общих показателях, именно она способствовала отсутствию восстановления совокупного оборота малых и микропредприятий в реальном выражении. Также оборот строительства и операций с недвижимостью в реальном выражении в 2021 г. оказался ниже доковидного периода.

Позитивную динамику реального оборота показали малые и микропредприятия в сфере водоснабжения, здравоохранения, сельского хозяйства, транспортировки, производства пластмасс, металлургии, химии.

По базовому сценарию НРА совокупный оборот малых и средних предприятий в реальном выражении может восстановиться к уровню доковидного периода к 2026 г.

При этом НРА отмечает, что занятость в секторе МСП слабо реагирует на нестабильность: к началу осени количество работников выросло (по данным реестра ФНС) на 4% (рисунок 2).

Наблюдаемое замедление деятельности малого из среднего бизнеса в первом полугодии 2022 г. в первую очередь вызвано санкционными ограничениями.

С конца февраля 2022 года у многих компаний нарушились цепочки поставок, усложнились схемы оплаты, в том числе и контрагентам, резко упало число клиентов, и, как следствие, выручка.

Начиная с марта 2022 года малые и средние предприятия смогли получить большой спектр помощи, включающий: изменение графика платежей по кредитам (кредитные каникулы и реструктуризация); кредиты по льготным ставкам; поручительства по кредитам; льготный лизинг и факторинг; мораторий на банкротство; ограничение комиссий на прием платежей и компенсация части расходов; специальные меры поддержки МСП на уровне отдельных отраслей и регионов.

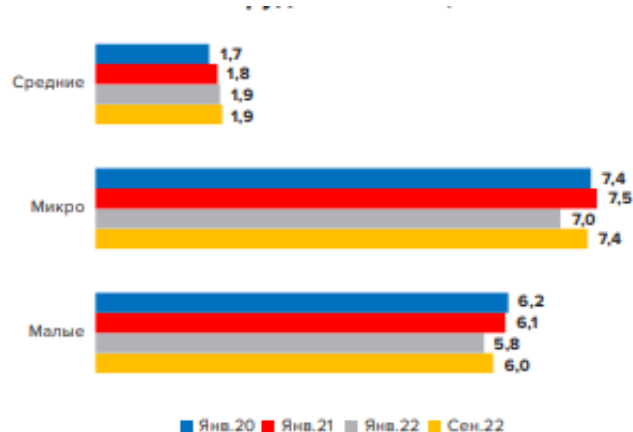


Рисунок 2 – Численность сотрудников МСП, млн чел

Карта мер поддержки малого и среднего бизнеса приведена в таблице 2.

Таблица 1 – Карта мер поддержки малого и среднего бизнеса

Критерии	ПСК Инвестиционная (КС+3%), до 1 млрд руб.	Льготный лизинг (6% для российского)
Антикризисные программы льготного кредитования вместе с корпорацией " МСП и БР	ПСК Оборотная (13,5%-15%) до года 1 Программа 1764 (КС+2.75%)	- оборудования, 8% - для зарубежного) до 50 млн руб.
-	Льготный кредит (1год - 2,5-4%, сл. 2 года: КС+2,5%)	-
Поручительство по льготному кредиту от 70%-90%	Мораторий на проверки соблюдения валютного законодательства	Льготы на ввоз продуктов и сырья по некоторым видам товаров
Льготные кредиты компаниям АПК, промышленности и торговли (10%-11% годовых)	Комплекс мер поддержки ИТ компаний (включая 0% налог на прибыль для ИТ-компаний до 2025)	Льготные кредиты под 3% для инновационных компаний
Мораторий на проверки предприятий и предпринимателей	Продление компенсаций за расчеты по СБП	Упрощение процедур в части государственных закупок

Наиболее востребованным видом финансовой поддержки оказалась программа Банка России «ПСК Оборотная», по которой микро- и малый бизнес мог получить кредит на сумму

до 300 млн руб. по ставке не выше 15%, а средний бизнес - средства на сумму не выше 13.5% без ограничений по цели кредитования.

В 2022 г. и в течение 2023 г. риски в сегменте МСП будут оставаться повышенными по отношению к периодам с более благоприятным экономическим циклом. Наиболее опасные риски в сегменте приведены в таблице 2.

В условиях повышенных рисков Агентство особо обращает внимание на целый ряд факторов, формирующих кредитные рейтинги предприятий МСП.

В общем объеме налогов на совокупный доход на патентную систему приходится незначительная доля, если смотреть в целом по России – чуть более 2%. Однако для ряда регионов эта доля существенно выше, особенно там, где сумма платежей по патентам ниже соседних регионов. Для субъектов малого и среднего предпринимательства, применяющих ПСН, в 2022 г. в связи с пандемией рядом регионов было предусмотрено уменьшение потенциально возможного годового дохода.

Таблица 2 – Наиболее опасные риски в сегменте МСП в 2022-2023 гг.

Риски	Причина рисков
Снижение спроса на товары и услуги	Снижение спроса на товары и услуги обусловлено сокращением располагаемых денежных доходов населения и переход их на «сберегательную модель». Вторым фактором снижения спроса является снижение инвестиционной активности покупателей-юридических лиц
Снижение рентабельности	Снижение покупательной способности бизнеса и населения на фоне снижающейся экономической активности. При этом наблюдается рост стоимости сырья, материалов и комплектующих во время дефицита предложения, сложившегося на фоне санкций. В условиях сжимающегося спроса перенос роста стоимости сырья на покупателей не представляется возможным, что будет негативно влиять на рентабельность
Потеря ключевых поставщиков и недоступность отсрочки платежа	Из-за санкций компаниям приходится переключаться на альтернативных поставщиков в дружественных странах и заниматься параллельным импортом. Как правило, новые поставщики предоставляют гораздо худшие условия оплаты, чем традиционные партнеры
Логистические риски	Санкции приводят к невозможности использовать традиционные пути доставки товаров из-за рубежа или удорожание логистики при переключении на альтернативных поставщиков
Ужесточение политики кредитования банками	В условиях кризиса банки ужесточают требования к кредитному качеству заемщика и усложняют условия предоставления кредитов. В первую очередь требования ужесточаются именно к предприятиям МСП, поскольку: (1) они не имеют достаточного имущества для залога под предоставленные обязательства; (2) предположения в финансовых моделях МСП заемщика обладают большим количеством неопределенностей
Потеря ключевого персонала	Частичная мобилизация, а также повышенная миграция в сопредельные страны может вызвать потерю ключевого персонала, невозможность продолжения предпринимательской деятельности владельцем и, как следствие, нарушение непрерывности деятельности бизнеса
Увеличение сроков оплаты счетов покупателями	Потребители продукции МСП могут увеличивать сроки оплаты уже поставленной продукции, тем самым увеличивая риски кассовых разрывов и ликвидности
Рост мошенничества	Экономические трудности и повышенные геополитические риски влекут за собой рост мошенничества и фиктивных сделок, что увеличивает вероятность банкротства компаний

В основном была выбрана поддержка отдельных видов деятельности, наиболее пострадавших в период коронавирусных ограничений, но отдельные субъекты РФ приняли решение о снижении патентных платежей (за счет уменьшения потенциально возможного дохода либо за счет изменения коэффициентов и дефляторов) для всех индивидуальных предпринимателей.

Однако, в отличие от мер поддержки для МСП на упрощенной системе в большинстве регионов России предусмотрены меры налоговой поддержки малого и среднего предпринимательства в рамках УСН и ПСН, в то время как преференции по ЕНВД не столь популярны.

Только два субъекта Российской Федерации, Республика Северная Осетия – Алания и Омская область, снизили корректирующий коэффициент базовой доходности К2, который учитывает совокупность особенностей ведения предпринимательской деятельности: ассортимент товаров, сезонность, режим работы и т.п. И два субъекта Российской Федерации – Республика Дагестан и г. Севастополь – снизили ставку налога.

Это свидетельствует о том, что стимулирующий потенциал у ЕНВД недостаточно высок. И это объяснимо: ЕНВД вводился в налоговую систему Российской Федерации в 1998 г. для «обеления» доходов предпринимателей, занятых в сфере, где производится оплата товаров, работ и услуг (через?) наличный расчет.

По сравнению с 2022 г. число субъектов малого и среднего предпринимательства в январе 2021 г. снизилось на 232,3 тыс. единиц (в том числе количество индивидуальных предпринимателей снизилось на 75,7 тыс. единиц, юридических лиц - на 156,8 тыс. единиц).

Помимо непосредственного закрытия производства экономика понесла и косвенные потери, определяемые эффектом межотраслевых связей, проявляющимся в других отраслях, ограничением возможностей сбыта конечной продукции (снижение выпуска в результате ограничения ресурсов промежуточного потребления, снижение как конечного спроса на товары и услуги, так и на товары и услуги промежуточного потребления в компаниях отраслей, приостановивших деятельность).

Спад инвестиций за весь 2022 г. по полному кругу компаний и с учетом неформальной деятельности составил 1,4 процента.

Несмотря на свою направленность на развитие экономики и инновационной сферы в 2022 г., государственная программа Российской Федерации «Экономическое развитие и инновационная экономика» (далее – Программа) сыграла важную роль в финансовом обеспечении реализации мероприятий по минимизации кризисных явлений в экономике. Были предоставлены льготные кредиты субъектам малого и среднего бизнеса и системообразующим предприятиям, самозанятым гражданам, начата реализация специальных программ поддержки туристской отрасли.

Реализация мер по поддержке экономики была направлена на сохранение занятости, позволила бизнесу максимально высвободить ресурсы на выплату заработной платы работникам.

В 2022 г. в рамках Программы осуществляются дальнейшее финансирование мероприятий, обеспечивающих восстановление занятости и рост экономики, а также долгосрочные структурные изменения в экономике.

В целом российская экономика вопреки ожиданиям прошла нижнюю точку падения с более высокими результатами, чем другие крупные страны, в которых были введены жесткие карантинные ограничения.

Вместе с тем в сфере экономического развития сохраняется ряд внешнеэкономических и общеэкономических ключевых вызовов и рисков.

К внешнеэкономическим вызовам и рискам, обусловленным высокой зависимостью показателей социально-экономического развития Российской Федерации от мировых цен на энергоносители и другие сырьевые товары, относятся следующие:

- рост волатильности мировых сырьевых и финансовых рынков, связанный с высоким уровнем неопределенности на фоне сложной эпидемиологической ситуации;
- падение цен на сырьевые товары и разрыв «цепочек поставок», обусловленные замедлением темпов роста мировой экономики;
- ужесточение применения санкционного режима в отношении российской экономики и др.

К общеэкономическим вызовам и рискам относятся следующие:

- эпидемиологическая ситуация, связанная с распространением новой коронавирусной инфекции;
- низкая инвестиционная активность;
- невосприимчивость экономики и общества к инновациям, что препятствует практическому применению результатов научных исследований и разработок;
- низкий потребительский спрос и др.

Таким образом, основные проблемы государственной и муниципальной поддержки малого предпринимательства включают 7 основных категорий:

- недостатка объема бюджетных средств для поддержки среднего и малого бизнеса;
- слабая правовая (налоговая) подготовка предпринимателей;
- отсутствие преференций для субъектов малого или среднего предпринимательства для открытия предприятия в сельской местности;
- сложность перехода на систему электронной отчетности во внебюджетные фонды;
- слабая система помощи безработным гражданам, желающим открыть собственное дело;
- продвижение продукции на рынок области и за его пределы;
- недостатки в оптимизации системы подразделений ФНС России.

С учетом вышеизложенного, представляется целесообразным обобщить следующие рекомендации субъекту управления:

- рекомендуется обсудить с комитетом инвестиционной политики и предпринимательства администрации Новосибирской области возможность увеличения размера выделяемых бюджетных средств в целях увеличения количества получателей государственной финансовой помощи.

- рекомендуется рассмотреть предложение создания бизнес-инкубатора с целью поддержки малого предпринимательства путем выстраивания благоприятных условий для развития бизнеса, устранения издержек, связанных с налогами, предоставления производственных, информационных, финансовых, юридических и других ресурсов для частных предпринимателей и малых предприятий на этапах становления и развития;

- рекомендуется обсудить с комитетом инвестиционной политики и предпринимательства администрации Новосибирской области возможность выделения бюджетных средств на приобретение/аренду жилья для предпринимателей, которые открывают предприятия в сельской местности или возможного возмещения части затрат на приобретение жилья в рамках

Федеральной программы поддержки малого и среднего предпринимательства;

- рекомендуется обсудить с комитетом инвестиционной политики и предпринимательства администрации Новосибирской области возможность выделения субсидий на возмещение затрат по приобретению и установке ПО, средств криптографической защиты информации и электронной подписи для перехода на сдачу отчетности в органы государственной власти РФ в электронном виде с использованием электронной подписи в рамках Федеральной программы поддержки малого и среднего предпринимательства.

Данная мера обладает следующими достоинствами:

- отчеты можно отправлять 24 часа в сутки в любой из 7 дней недели, не выходя из офиса;
- снижение количества ошибок при предоставлении отчетности.
- обеспечение конфиденциальности передаваемой информации: отчетность передается по телекоммуникационным каналам связи в зашифрованном виде с использованием средств ЭП;
- рекомендуется обратиться в профильный комитет Правительства Новосибирской области с предложением о расширении финансирования программы оказания помощи безработным гражданам, желающим открыть собственное дело, а также рассмотрении

возможности финансирования данной программы в рамках Федеральной программы поддержки малого предпринимательства;

– для продвижения продукции (товаров, услуг) на рынок области и за его пределы необходимы организация проведения различных конкурсов, ярмарок (выставок), а также презентация товаров местных производителей.

Таким образом, в данной главе была определена приоритетная целевая группа потребителей территориального продукта, выделен ряд проблем этого микросегмента - то есть несовпадения желаемого с действительным, и разработаны рекомендации по повышению привлекательности муниципального образования для сегмента «малый и средний бизнес».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Ковалев В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: учеб. пособие / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2021. – 880 с.
2. Кокорева М.С. Корпоративные финансовые решения. Эмпирический анализ российских компаний (корпоративные финансовые решения на развивающихся рынках капитала): монография / И.В. Ивашковская, М.С. Кокорева, А.Н. Степанова, С.А. Григорьева. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2022. – 281 с.
3. Никитина Н.В. Корпоративные финансы: учеб. пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов. – М.: КноРус, 2020. - 512 с.
4. Теплова Т.В. Корпоративные финансы: учебник для бакалавров / Т.В. Теплова. – М.: Юрайт, 2021. – 655 с.
5. Авдокушин, Е.Ф. Международные финансовые отношения (основы финансовики): учеб. пособие для бакалавров / Е.Ф. Авдокушин. – М.: Дашков и К, 2020. – 132 с.
6. Мысляева И.Н. Финансы: учебник / И.Н. Мысляева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2021. - 679 с.
7. Белов А.В. Финансы и кредит. Структура рыночной экономики: курс лекций / А.В. Белов. – М.: Форум, 2019. – 224 с.
8. Герасименко В.П. Финансы и кредит: учебник / В.П. Герасименко, Е.Н. Рудская. – М.: НИЦ ИНФРА-М, Академцентр, 2021. – 384 с.
9. Мазурина Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): учебник / Т.Ю. Мазурина. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2022. – 462 с.

ПОВЫШЕНИЕ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ОСНОВЕ ESG-ТРАНСФОРМАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ АО «БАНК АКЦЕПТ»)

Н.Ю. Мальцева, студентка 5-го курса

Е.В. Дамм, канд. экон наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. На сегодняшний день экономика Российской Федерации находится в условиях жесткой трансформации, обусловленной политическими событиями на мировой арене. Одной из важнейших задач экономической политики страны является формирование конкурентоспособной банковской системы, которая может развиваться и быть эффективным инструментом обеспечения экономического, социального и политического суверенитета государства. Параллельно с этим, несмотря на смещение РФ с курса «климатической повестки», условия которой диктуются в основном глобальными игроками международного рынка, важно отметить, что экологический аспект развития российской экономики остается очень важным. В статье рассматриваются инновационные ESG-направления повышения конкурентоспособности коммерческого банка (на примере АО «Банк Акцепт»).

Ключевые слова: конкурентоспособность, коммерческий банк, ESG, экология, социальная политика, корпоративное управление, устойчивое развитие.

IMPROVING THE COMPETITIVENESS OF A COMMERCIAL BANK BASED ON ESG TRANSFORMATION (USING THE EXAMPLE OF JSC «BANK ACCEPT»)

N.Yu. Maltseva, 5th year student

E.V. Damm, Ph.D. economist of sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract: To date, the economy of the Russian Federation is undergoing a severe transformation due to political events on the world stage. One of the most important tasks of the country's economic policy is the formation of a competitive banking system that can develop and be an effective tool for ensuring the economic, social and political sovereignty of the state. In parallel with this, despite the shift of the Russian Federation from the course of the «climate agenda», the terms of which are dictated mainly by global players in the international market, it is important to note that the environmental aspect of the development of the Russian economy remains very important. The article discusses innovative ESG-directions for increasing the competitiveness of a commercial bank (on the example of JSC «Bank Accept»).

Key words: competitiveness, commercial bank, ESG, ecology, social policy, corporate governance, sustainable development.

В современных условиях важным фактором повышения конкурентоспособности банка является внедрение ESG-принципов в свои бизнес-процессы.

Целью данного исследования является рассмотрение направлений повышения конкурентоспособности коммерческого банка на основе ESG-трансформации.

Задачи исследования:

- рассмотреть сущность понятия ESG;
- выявить основные тренды внедрения ESG-принципов и ESG-практик в банковской сфере;
- предложить направления устойчивого развития для АО «Банк Акцепт»;

- разработать совокупность ESG-продуктов для внедрения в деятельность АО «Банк Акцепт»;
- определить влияние предлагаемых мероприятий на конкурентоспособность АО «Банк Акцепт».

Методы исследования: сравнение, анализ, синтез, обобщение, монографический, абстрактно-логический, расчетно-конструктивный, статистико-экономические.

ESG или принципы устойчивого развития – это стратегия работы бизнеса по трем направлениям: Environmental, Social and Corporate Governance.

Аббревиатуру ESG (от англ. environment, social, governance) можно расшифровать как «экология, социальная политика и корпоративное управление». В широком смысле это устойчивое развитие коммерческой деятельности, которое строится на следующих принципах: ответственное отношение к окружающей среде, высокая социальная ответственность, высокое качество корпоративного управления.

Принцип Environmental направлен на защиту окружающей среды – управление отходами, снижение углеродных выбросов и прочее.

Направление Social отвечает за социальную сферу – безопасность труда на производстве, соблюдение прав человека и так далее

Corporate Governance затрагивает качество корпоративного управления: например, прозрачность закупок, борьбу с коррупцией, управление рисками [4].

ESG-повестка, то есть развитие экологических, социальных и управленческих аспектов деятельности компании, созвучная концепции устойчивого развития, в последние годы получила широкое распространение как в мире, так и в России, на уровне правительств, финансовых институтов и бизнеса.

Развитию и распространению тренда на ESG-трансформацию (то есть внедрение ESG-принципов) способствует несколько драйверов, тесно связанных между собой:

- национальные приоритеты развития;
- репутационный эффект;
- регулирование ESG-аспектов и ESG-повестки;
- финансовый сектор;
- управление рисками;
- операционная эффективность;
- требования контрагентов.

В 2020-2022 гг. развитие ESG-практик российским бизнесом стало широко распространенным трендом вследствие усиления всех перечисленных драйверов.

Если крупнейшие компании традиционно уделяли внимание корпоративной социальной ответственности, устойчивому развитию и ESG-повестке на протяжении последних 5-10 лет, то для компаний меньшего масштаба ESG-трансформация становится новым направлением деятельности, которое, однако, воспринимается как важный фактор успешности бизнеса. Кроме того, неоднородно и развитие ESG-практик в разрезе отраслей, поскольку некоторые драйверы сильнее воздействуют на отдельные отрасли [5].

ESG-практики большинства российских компаний на данный момент находятся на начальной стадии развития. Наиболее прогрессивный аспект – корпоративное управление, наименее – экологический.

Особое внимание с точки зрения зон развития необходимо уделять следующим вопросам:

- выстраивание системы управления ESG-повесткой;
- расширение возможностей для увеличения генерации и потребления энергии из возобновляемых источников;
- принятие политик в отношении соблюдения прав человека;
- разработка подходов к ответственным цепочкам поставок.

Внедрение ESG-принципов в бизнес компании отражается на ее привлекательности для клиентов и инвесторов. Несоблюдение этих принципов может привести к

репутационным и финансовым издержкам компании. Эти принципы используются как для внутренних бизнес-процессов, так и для клиентских продуктов. Например, банки выдают «зеленые» кредиты, у которых процентная ставка привязана к выполнению требований об экологической политике и ответственном инвестировании.

В настоящее время у многих банков, в том числе и АО «Банк Акцепт», фокус сместился на антикризисное управление. В основном в стратегии устойчивого развития выросла роль социальных аспектов. В текущих условиях особенно важно развивать программы поддержки клиентов и сотрудников, а также социально направленные инициативы в регионах. В настоящее время на первый план выходит поддержка социально-экономической устойчивости, импортозамещение, сокращение издержек, возобновление логистических цепочек.

Условия санкций повлияли на усовершенствование системы оценки и предотвращения рисков, на внедрение новых комплексных риск-политик, в том числе в области ESG.

Оценка ESG-факторов в дополнении к финансовым показателям помогает банку лучше понять бизнес компании, оценить ее риски и потенциал роста. Компании, следующие принципам ESG, ориентированы на долгосрочный рост, а не на сиюминутную прибыль, и поэтому являются перспективными инвестициями.

ESG-продуктами интересуются те клиенты, которые уже мотивированы проводить ESG-трансформацию. Это они делают по нескольким причинам: ожидания акционеров и инвесторов, желание не отставать от конкурентов по отрасли.

Цель банка состоит не только в предоставлении банковского обслуживания, но и в выполнении роли центра компетенций, оказывающего экспертную поддержку в различных областях: финансовой, юридической, организационной.

ESG-продукты, предлагаемые к внедрению в АО «Банк Акцепт»:

1. ESG-продукты для корпоративных клиентов, предлагаемые к внедрению в АО «Банк Акцепт», представлены в таблице 1.

Таблица 1 – ESG-продукты для корпоративных клиентов, предлагаемые к внедрению в АО «Банк Акцепт»

Продукт	Описание
ESG-кредиты	Сделки, содержащие в своей структуре ESG-условия, то есть обязательства организаций по улучшению своих нефинансовых характеристик в сфере устойчивого развития. Данные условия являются добровольными
ESG-скоринг для бизнеса	Оценка качества ESG-практик организаций (качественная оценка практик организации в области устойчивого развития в сравнении с конкурентами из релевантных отраслей, а также актуальные для компании рекомендации по улучшению ESG-практик)
ESG-навигатор	Оценка организации по таким аспектам, как забота об окружающей среде, социальная и управленческая ответственность, уровень риск-защищенности и пожарной безопасности организации, а также оценка ESG-индекса
EHS-консалтинг	Консультации по разработке набора необходимой документации по охране труда, пожарной безопасности и охране окружающей среды, прохождения ESG-оценки и расчет выбросов парниковых газов
Комплекс ESG-политик	Проведение ESG-оценки, разработку ESG-политик и информации об устойчивом развитии для корпоративного сайта
Зеленая цепочка поставок	Оценивает зрелость компаний-поставщиков по таким направлениям, как экологическая эффективность, работа с сотрудниками и прозрачность корпоративного управления. Помогает заказчикам оценивать действующих и потенциальных поставщиков по ESG-параметрам, а поставщикам – получать независимую ESG-оценку и претендовать на участие в зеленых закупках

Параметры ESG-кредитов для корпоративных клиентов (срок, ставка) определяются индивидуально, как и параметры других кредитов в АО «Банк Акцепт». Однако, при

соблюдении требуемых ESG-условий, ставка кредита может быть снижена на 1,5-2,5% по сравнению с обычными условиями (таблица 2).

Таблица 2 – ESG-кредиты для корпоративных клиентов, предлагаемые к внедрению в АО «Банк Акцепт»

Параметры кредита	ESG-кредит	Стандартный кредит
Ставка	При соблюдении ESG-параметров снижение на 1,5-2,2% по сравнению с обычными условиями	Определяется индивидуально в зависимости от финансового состояния заемщика, срока и суммы кредита, предлагаемого обеспечения
Срок, лет	До 7	До 5
Сумма, руб.	100000 – 20000000	100000 – 14000000
Требования	Ведение деятельности не менее 1 года, обязательства заемщика по улучшению своих нефинансовых характеристик в сфере устойчивого развития	Ведение деятельности не менее 6 мес.

2. Кредитные ESG-продукты для частных клиентов, предлагаемые к внедрению в АО «Банк Акцепт», представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Кредитные ESG-продукты для частных клиентов, предлагаемые к внедрению в АО «Банк Акцепт»

Продукт	Характеристики ESG-продукта			Обычные условия (при отсутствии ESG-составляющей)		
	ставка, %	срок, лет	сумма, руб.	ставка, %	срок, лет	сумма, руб.
Кредит на электромобиль	13,5 – 18,0	до 7	100000 – 3000000	15,5 – 20,0	до 5	100000 – 1500000
Зеленая ипотека	7,8 – 11,4	до 30	100000 – 14000000	9,8 – 13,4	до 30	300000 – 14000000

Помимо указанных кредитных продуктов, для частных клиентов могут иметь место:

- повышенные кэшбеки по кредитным картам при покупке экопродуктов, например, до 15% (обычный кэшбек составляет 5%);
- кэшбэки, бонусы при участии в акциях и волонтерских инициативах по защите окружающей среды.

Оценка влияния предлагаемых мероприятий на финансовые показатели АО «Банк Акцепт» представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Оценка влияния предлагаемых мероприятий по внедрению ESG-продуктов для частных и корпоративных клиентов на финансовые показатели АО «Банк Акцепт»

Показатель	Влияние	Обоснование
Кредитный портфель	Повышение качества – снижение удельного веса просроченной задолженности	Наличие ESG-условий предполагает более жесткие требования к заемщикам
	Увеличение на 7%	Мнение сотрудников банка с учетом прогнозов развития ESG-продуктов
Процентные доходы	Увеличение на 8%	Мнение сотрудников банка с учетом прогнозов развития ESG-продуктов
Операционные доходы	Увеличение на 10%	Расширение спектра оказываемых услуг корпоративным клиентам
Прибыль	Увеличение (положительный результат)	Рост операционной прибыли и качества кредитного портфеля (снижение резервов на возможные потери)

Для АО «Банк Акцепт» также сейчас актуальна ESG-трансформация собственного бизнеса. Самое популярное направление – это экология. Например, кредитные организации уменьшают потребление электроэнергии, бензина и дизельного топлива, сокращают использование бумаги, перерабатывают вторсырье, в целом, всячески снижают свое негативное воздействие на окружающую среду.

Влияние внедрения ESG-принципов в бизнес-процессы банка на его конкурентоспособность заключается в том, что такая концепция имеет ряд преимуществ в сравнении с подходом *business as usual*, являясь эффективным инструментом повышения лояльности клиентов и сотрудников, привлечения инвесторов и деловых партнеров, минимизации рисков и повышения адаптивности бизнес-стратегии к новым возможностям [3].

Крупнейшие российские банки уже постепенно внедряют ESG-стандарты и становятся локомотивами ESG-трансформации. Пока они опережают других участников рынка, но и сейчас уже есть примеры успешной работы региональных банков на основе бизнес-модели ESG-банкинга, которые могут быть взяты адаптированы и в АО «Банк Акцепт».

Актуальность данного направления подтверждается тем, что в настоящее время Банком России рассматривается вопрос стимулирования рынка устойчивого финансирования и повышения заинтересованности его участников на этапе его запуска. Соответствующие предложения о мерах поддержки, в том числе налоговых льготах как для организаций, выпускающих устойчивые финансовые инструменты, так и для инвесторов в такие инструменты, а также механизмах субсидий и государственных гарантий, планируется проработать совместно с Правительством Российской Федерации при участии компаний реального сектора и финансового рынка [1].

ESG-трансформация в российских компаниях только начинается. Для содействия этому процессу необходимо создавать новые стимулы и меры поддержки – со стороны государства, деловых объединений и отраслевых организаций. Также необходимо восполнить пробелы в ESG-инфраструктуре – стандартах, системах сертификации и методиках, которые возникли в связи с уходом с российского рынка международных игроков [2].

При этом спрос на ESG-инструменты финансирования достаточно высок и будет продолжать повышаться в ближайшем будущем. ESG-банкинг – это не частный выбор отдельно взятого банка. Это запрос общества и государства. Таким образом, финансовый сектор выступает определенным локомотивом экологической трансформации экономики, стимулирует и ориентирует своих заемщиков на снижение негативного воздействия на окружающую среду и сохранение экосистемы.

Таким образом, с целью повышения конкурентоспособности АО «Банк Акцепт» предлагается внедрение и развитие различных ESG-продуктов как для частных, так и для корпоративных клиентов. Предлагаемые мероприятия по внедрению ESG-продуктов отразятся на повышении экономической эффективности деятельности банка, повышению его конкурентоспособности, улучшении репутации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов (разработаны Банком России).
2. Катасонова Ю. Будущее рынка устойчивого финансирования в РФ: банки формируют рынок / Ю. Катасонова, П. Митрофанов // Эксперт РА [Электронный ресурс]. – URL: https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg2021/ (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.

3. Кондратенко М. ESG-принципы: что это такое и зачем компаниям их соблюдать / М. Кондратенко // РБК [Электронный ресурс]. – URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/614b224f9a7947699655a435> (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.

4. Чернышова Е. ESG в банках: как кризис изменил моду на ответственное инвестирование / Е. Чернышова // РБК [Электронный ресурс]. – URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/633d84229a794713a8346b36> (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.

5. Чернышова Е. «Зеленая» ипотека и снижение углеродного следа: как банки внедряют ESG / Е. Чернышова // РБК [Электронный ресурс]. – URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/6167ee289a7947ead51b81fd> (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.

УДК 336.748

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ АНТИИНФЛЯЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ

У.Е. Милова, студент 1-го курса
О.С. Шинделова, канд. экон наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В данной научной статье рассматриваются основные направления российской антиинфляционной политики в контексте недавних экономических вызовов, с которыми столкнулась страна. Рассматривается необходимость поддержания стабильности цен и то, насколько это важно для устойчивого экономического роста в долгосрочной перспективе. Оценивается эффективность денежно-кредитной и налогово-бюджетной политики, проводимой правительством Российской Федерации, включая меры по контролю за уровнем инфляции, налоговую политику и государственные расходы. Также анализируется влияние внешних факторов на российскую экономику, таких как изменения на мировом товарном рынке и геополитическая ситуация.

Ключевые слова: инфляция, антиинфляционная политика, экономика страны, значение государства в экономике, развитие экономики.

THE MAIN DIRECTIONS OF THE RUSSIAN ANTI-INFLATIONARY POLICY

U. E. Milova, 1st year student
O.S. Shindelova, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. This scientific article examines the main directions of the Russian anti-inflationary policy in the context of recent economic challenges faced by the country. The necessity of maintaining price stability and how important it is for sustainable economic growth in the long term is considered. The effectiveness of the monetary and fiscal policy pursued by the Government of the Russian Federation, including measures to control the level of inflation, tax policy and government spending, is evaluated. It also analyzes the impact of external factors on the Russian economy, such as changes in the global commodity market and the geopolitical situation.

Key words: inflation, anti-inflationary policy, the country's economy, the importance of the state in the economy, economic development.

В Российской Федерации инфляция является одной из основных экономических проблем. Она оказывает негативное влияние на коммерческие и инвестиционные процессы, а также на жизнь обычных граждан. Степень отрицательного воздействия во многом зависит от масштабов инфляции. Так, на уровне галопирующей инфляции утрачивает свое действие функция денег как средства накопления [1]. Невыполнение функции меры стоимости и средства обращения национальной валютой, расстройство денежной системы ведут к спаду производства на фоне инфляционного роста цен.

Цель этой статьи состоит в том, чтобы рассмотреть основные направления антиинфляционной политики, которые использует Российская Федерация с целью борьбы с инфляцией.

Антиинфляционную политику государства можно условно подразделить на две части: стратегию и тактику. Стратегия предусматривает соединение целей и методов борьбы с инфляцией на длительную перспективу, а тактика — в краткосрочном периоде. Мировая практика знает немало эффективных методов, применив которые можно успешно бороться с инфляцией [2].

По данным сайта Центрального банка Российской Федерации динамика текущей годовой инфляции продиктована эффектом высокой базы, которая возникла из-за аномально высокого темпа роста цен в марте и апреле 2022 г.. Поэтому в II квартале 2023 г. годовая инфляция достигнет минимума и окажется меньше цели в 4%. По прогнозу Банка России, текущий темп роста цен в годовом выражении начнет постепенно расти по мере выхода из его расчета низких значений месячных приростов цен летом 2022 г. и увеличения устойчивого инфляционного давления. В качестве основного проинфляционного фактора будет выступать постепенный рост потребительского спроса, влияние окажет и усиливающееся давление со стороны рынка труда на фоне дисбалансов между спросом и предложением труда [3].

Преодоление экономического спада – основной фактор в борьбе с инфляцией. Необходимо формирование и сохранение стабильной рыночной инфраструктуры, преодоление кризиса неплатежей и спада инвестиционной активности. Основными задачами в этом направлении являются:

1. Поддержка приоритетных отраслей народного хозяйства;
2. Стимулирование экспорта;
3. Взвешенная протекционистская политика;
4. Разумная валютная политика.

Денежная политика является основным инструментом борьбы с инфляцией, которую использует Центральный банк России. Этот инструмент включает в себя контроль за денежной массой в обращении, установление процентных ставок и регулирование кредитной политики. Центральный банк РФ стремится к контролю над объемом денежных ресурсов в экономике, чтобы предотвратить излишнее увеличение денежной массы, что может повысить уровень инфляции. Основной целью денежно-кредитной политики Банка России является поддержание ценовой стабильности, то есть стабильно низкой инфляции [4].

Фискальная политика является вторым ключевым направлением антиинфляционной политики. Этот инструмент предполагает экономическое регулирование бюджетных расходов. Она состоит в изменении уровня налогов, контроля над расходами со стороны Правительства, а также в увеличении или сокращении государственных расходов. Одной из главных целей фискальной политики является сокращение дефицита бюджета. В целом в налоговой политике приоритетом остается обеспечение стабильных налоговых условий для хозяйствующих субъектов, а акцент сохранится на повышении эффективности стимулирующей функции налоговой системы и улучшении качества администрирования с сопутствующим облегчением административной нагрузки для налогоплательщиков и повышением собираемости налогов [5].

Регулирование цен в России является еще одним инструментом борьбы с инфляцией. Оно предполагает установление максимальных цен на некоторые товары и услуги, которые

способствуют повышению уровня инфляции. Косвенное регулирование цен посредством плавающих налоговых ставок или таможенных пошлин в зависимости от цены реализации представляет собой более мягкий режим сглаживания устойчивых ценовых всплесков по сравнению с прямым регулированием (установкой предельного уровня цен и т.п.). Однако их применение на постоянной основе также может создать дисбалансы и ухудшить условия конкуренции с производителями других стран, если они действуют в более льготных налоговых условиях [6]. Этот инструмент широко используется в отношении некоторых продуктов питания и энергосберегающих устройств.

Контроль за валютным курсом также является важным механизмом антиинфляционной политики, который используется в России. Он предполагает регулирование курса национальной валюты относительно иностранных валют. Если национальная валюта начинает неожиданно дешеветь, это может вызвать рост инфляции.

Следует отметить, что успешная антиинфляционная политика должна опираться на комбинацию вышеперечисленных направлений. В России эти инструменты используются с целью создания стабильной и предсказуемой экономики. Однако необходимо учитывать, что эти инструменты не могут решить проблему инфляции сразу. Успех антиинфляционной политики в России зависит от ее надлежащего выполнения в среднесрочной перспективе. Таким образом, добиться ослабления инфляции можно, лишь задействовав весь арсенал средств борьбы с ней, накопленный в мировой теории и практике, а также постоянно адаптируя его к условиям России. [7]

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Направления антиинфляционной политики России [Электронный ресурс] // КиберЛенинка. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/napravleniya-antiinfljatsionnoj-politiki-rossii> (дата обращения: 23.05.2023).
2. Белотелова Н.П. Деньги. Кредит. Банки. [Электронный ресурс]: учебные издания для бакалавров/Н.П. Белотелова. – 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2013. – 400с.Режим доступа: <http://www.alleng.ru/d/econ-fin/econ-fin377.htm> (дата обращения: 29.05.2023)
3. Доклад о денежно-кредитной политике [Электронный ресурс] // Банк России. – URL: https://cbr.ru/collection/collection/file/43959/2023_02_ddcp.pdf (дата обращения: 26.05.2023).
4. Цели и принципы денежно-кредитной политики [Электронный ресурс] // Банк России. – URL: https://cbr.ru/dkp/objective_and_principles/ (дата обращения: 29.05.2023).
5. Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов [Электронный ресурс] // МИНФИН России. – URL: https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2021/09/main/ONBNiTTP_2022-2024.pdf (дата обращения: 28.05.2023).
6. Регулирование цен: когда нужно остановиться? [Электронный ресурс] // Банк России URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/131342/analytic_note_20211209_dip.pdf (дата обращения: 28.05.2023).
7. Основные направления антиинфляционной политики в России [Электронный ресурс] // Студенческий научный форум URL: <https://scienceforum.ru/2017/article/2017030329> (дата обращения: 25.05.2023).

СИСТЕМА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В РФ

Е.Б. Петер, студентка

И.А. Севастеева – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Применение налогов является одним из экономических методов управления и обеспечения взаимосвязи общегосударственных интересов с коммерческими интересами предпринимателей, предприятий независимо от ведомственной подчиненности, форм собственности и организационно-правовой формы предприятия. С помощью налогов определяются взаимоотношения предпринимателей, предприятий всех форм собственности с государственными и местными бюджетами, с банками, а также с вышестоящими организациями.

Ключевые слова: система налогообложения, федеральные налоги, региональные налоги, местные налоги, специальные системы налогообложения.

TAXATION SYSTEM IN THE RUSSIAN FEDERATION

E.B. Peter, student

I.A. Sevasteeva – scientific adviser, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The application of taxes is one of the economic methods of managing and ensuring the relationship of national interests with the commercial interests of entrepreneurs, enterprises, regardless of departmental subordination, forms of ownership and organizational and legal form of the enterprise. With the help of taxes, the relationship between entrepreneurs, enterprises of all forms of ownership with state and local budgets, with banks, as well as with higher organizations is determined.

Key words: taxation system, federal taxes, regional taxes, local taxes, special taxation systems.

Система налогообложения – это все налоги, взносы и сборы, которые бизнес платит государству.

Согласно НК РФ Ст. 12: «В Российской Федерации устанавливаются следующие виды налогов и сборов: федеральные, региональные и местные.

Федеральными налогами и сборами признаются налоги и сборы, которые установлены настоящим Кодексом и обязательны к уплате на всей территории РФ.

Региональными налогами признаются налоги, которые установлены настоящим Кодексом и законами субъектов Российской Федерации о налогах и обязательны к уплате на территориях соответствующих субъектов РФ.

Местными налогами и сборами признаются налоги и сборы, которые установлены настоящим Кодексом и нормативными правовыми актами представительных органов муниципальных образований о налогах и сборах и обязательны к уплате на территориях соответствующих муниципальных образований».

К федеральным налогам и сборам относятся:

- 1) налог на добавленную стоимость;
- 2) акцизы;
- 3) налог на доходы физических лиц;
- 4) налог на прибыль организаций;
- 5) налог на добычу полезных ископаемых;

6) водный налог;
7) сборы за пользование объектами животного мира и за пользование объектами водных биологических ресурсов;

8) государственная пошлина;

9) налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья.

К региональным налогам относятся:

1) налог на имущество организаций;

2) налог на игорный бизнес;

3) транспортный налог.

К местным налогам и сборам относятся:

1) земельный налог;

2) налог на имущество физических лиц;

3) торговый сбор.

Согласно НК РФ Статья 16: «Информация и копии законов, иных нормативных правовых актов об установлении, изменении и прекращении действия региональных и местных налогов направляются органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, органами публичной власти федеральной территории "Сириус" в территориальные органы федерального органа исполнительной власти, уполномоченного по контролю и надзору в области налогов и сборов, по соответствующему субъекту Российской Федерации и финансовые органы соответствующих субъектов Российской Федерации».

У любой системы налогообложения есть:

1. объект налогообложения – например, полученная компанией прибыль;

2. налоговая база – конкретная сумма, с которой платится налог, например прибыль 300 т.р. за первый квартал;

3. налоговый период – как часто надо платить налог: раз в год, каждый квартал или раз в месяц;

4. налоговая ставка – какой процент от налоговой базы платить;

5. порядок исчисления налога – как считать налог;

6. порядок и сроки уплаты налога – в какие сроки и каким образом надо отправлять платёж в налоговую.

На некоторых системах есть ещё налоговые льготы – это уже необязательный элемент.

Льгота может уменьшить сумму налогового платежа для отдельного налогоплательщика или отодвинуть сроки уплаты налога на более позднюю дату.

Компании и ИП могут использовать пять систем налогообложения – одну основную и четыре специальных:

– ОСН – основная система налогообложения.

– УСН – упрощённая система налогообложения.

– ЕСХН – единый сельскохозяйственный налог.

– ПСН – патентная система налогообложения.

– НПД – налог на профессиональный доход.

Компании могут работать только на ОСН, УСН, ЕСХН, а ИП – на всех пяти.

Далее рассмотрим более подробно каждую из них.

ОСН. Подходит для всех бизнесов, но выгодней всего с этой системой работать тем, кто планирует сотрудничать с крупными компаниями. Многие крупные компании работают с ОСН, и если у вашего бизнеса будет тоже ОСН, то они смогут получить вычет по НДС. Это важно, если ваша компания, например, собирается заниматься оптом и будет работать напрямую с производителями и большими розничными сетями.

На ОСН попадают все ИП и компании сразу после их регистрации, если только не подадут заявление о переходе на спецрежим.

Компании на ОСН ведут бухучёт, а ИП – нет, но ИП должны формировать книгу учёта доходов и расходов.

Таблица 1 – Уплата налогов в бюджет

Налог	ООО	ИП
НДФЛ с доходов бизнеса	Не платят	13% с прибыли до 5 млн. руб. 15% с прибыли выше 5 млн. руб.
Налог на прибыль	20% с прибыли	Не платят
НДС	20% от цены большинства товаров и услуг; 10% от цены детских товаров и некоторых продуктов питания; 0% от цены товаров на экспорт.	

Если у компаний за три последних месяца выручка не превысила 2 млн рублей, то они могут получить освобождение от НДС.

Сдавать отчётность и вести учёт на ОСН без бухгалтера, скорее всего, не получится. Придётся заплатить несколько налогов и сдавать отчётность по каждому.

УСН. Подходит малому и среднему бизнесу, но у неё есть ограничения:

- средняя численность сотрудников – не более 130 чел.;
- доход – не больше 200 млн руб. / год;
- остаточная стоимость основных средств – не больше 150 млн руб.;
- у компании не должно быть филиалов.

Компании и ИП на УСН платят только один налог: налог 6% с объекта «Доходы» или 15% с объекта «Доходы минус расходы».

Однако в некоторых регионах ставка по УСН может отличаться: например, в Курской области – 5%. В Московской области пониженная ставка при УСН «Доходы» не установлена, поэтому для расчета надо взять общую 6%.

ЕСХН. Подходит только для тех, кто самостоятельно выращивает, перерабатывает и продает сельхозпродукцию. Однако если предприниматель, например, только собирает ягоду и продаёт из неё варенье, то эта система уже не подойдёт, так как он самостоятельно не выращивает эту ягоду.

Есть два условия:

- сельскохозяйственная деятельность должна приносить не меньше 70% от общего дохода организации;
- количество сотрудников – не больше 300 человек.

Если деятельность не соответствует двум этим условиям одновременно, работать на ЕСХН не представляется возможным.

Юр. лица и ИП на ЕСХН платят:

- налог 6% с разницы между доходами и расходами;
- НДС.

Организации и ИП получают освобождение от уплаты НДС, если их доходы от деятельности на ЕСХН за предыдущий год не превысили:

- в 2021 г. – 70 млн руб.;
- в 2022 г. и далее – 60 млн руб.

Патент. На патенте имеют права работать только предприниматели.

ИП платит определённую сумму за год, которую определяет государство – стоимость патента. Данная сумма не зависит от дохода.

Есть ряд ограничений для работы на патенте:

- подходит определенный вид деятельности: например, ИП шьёт и продает кожаные изделия, разрабатывает сайты или стрижёт клиентов;
- количество сотрудников – не более 15 чел.;
- годовой доход не должен быть выше 60 млн руб.

На патенте нет отчётности. ИП просто покупает патент на срок от 1 месяца до года. Необходимо только вовремя оплачивать патент и вести книгу учёта доходов.

НПД. Данный налоговый режим для самозанятых – на нем платят минимальное количество налогов и не платят страховых взносов. Как только доход достигнет 2,4 млн руб. за год работать на НПД будет уже нельзя и необходимо перейти на другой режим.

Подойдет физическим лицам – фрилансерам и ИП кто сам оказывает услуги, выполняет работы или продает товары собственного производства.

Систему налогообложения выбирают в зависимости от масштабов бизнеса: вида деятельности, суммы дохода, количества сотрудников, контрагентов и специфики бизнеса.

Вид деятельности. Например, на ОСН может работать организация с любым видом деятельности, а на спецрежимах можно вести только определенную деятельность. Если организация активно расширяет бизнес и планирует новые виды деятельности, то лучше сразу зарегистрировать бизнес на ОСН.

Количество сотрудников. Например, работать на УСН может организация, у которой в штате 130 чел., а на патенте – ИП, у которой не больше 15 сотрудников.

Контрагенты. Если большинство контрагентов организации работают на ОСН, то и вашей организации будет выгодно тоже применять эту систему. Когда два партнера работают на ОСН, то они могут сокращать налог на сумму НДС, которую заплатили друг другу.

Специфика бизнеса. Если бизнес сезонный, это так же учитывается при выборе системы налогообложения. Например, если ИП работает только летом и осенью, то выбрать следует патент, оформить его на полгода и не платить налоги за время простоя.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Кузулгуртова А.Ш. Налоговая политика как сфера обеспечения ресурсами государственной финансовой политики: учебник / А.Ш. Кузулгуртова – М.: ИНФРА-М, 2020. – 345 с.

2. Куликов Н.И. Налоги и налогообложение: учеб. пособие / Н.И. Куликов – М.: ИНФРА-М, 2020 – 388 с.

3. Майбуров И.А. Налоги и налогообложение: учеб. пособие / И.А. Майбуров – М.: ИНФРА-М, 2020 – 112 с.

4. Назарчук Н.П. Налоги и налогообложение: учеб. пособие / Н.П. Назарчук – М.: ИНФРА-М, 2020 – 391 с.

5. Севрюкова Л.В. Налоговое консультирование: теория и практика: учеб. пособие / Л.В. Севрюкова – М.: ИНФРА-М, 2020 – 219 с.

УДК 336.01

СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И ЗАДАЧИ НОЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ

Е.Б. Петер, студентка

И.А. Севастеева – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В условиях рыночной экономики любое государство широко использует налоговую политику в качестве определенного регулятора воздействия на негативные явления рынка. Налоги, как и вся налоговая система, являются мощным инструментом управления экономикой в условиях рынка. Обязательство предприятий перед бюджетом и внебюджетными фондами по уплате налогов и отчислений составляет значительную часть кредиторской задолженности предприятия, отражаемой в пассиве баланса предприятия.

Несвоевременное исполнение данного обязательства приводит к наложению на предприятие финансовых санкций (штрафов, пени), ещё более увеличивающих сумму обязательств и приводящих к необходимости значительного оттока денежных средств.

Ключевые слова: инспекция федеральной налоговой службы, основные функции ФНС, налоговое администрирование, функции налогового администрирования.

ESSENCE, FUNCTIONS AND TASKS OF THE TAX SERVICE

E.B. Peter, student

I.A. Sevasteeva – scientific adviser, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. In a market economy, any state widely uses tax policy as a certain regulator of the impact on negative market phenomena. Taxes, like the entire tax system, are a powerful tool for managing the economy in a market environment. The obligation of enterprises to the budget and extra-budgetary funds to pay taxes and deductions is a significant part of the accounts payable of the enterprise, reflected in the liability of the enterprise's balance sheet. Untimely fulfillment of this obligation leads to the imposition of financial sanctions (fines, penalties) on the enterprise, which further increase the amount of obligations and lead to the need for a significant outflow of funds.

Keywords: inspection of the federal tax service, main functions of the Federal Tax Service, tax administration, tax administration functions.

Федеральная налоговая служба (ФНС) – российский федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по контролю и надзору за соблюдением законодательства о налогах и сборах, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет налогов, сборов и страховых взносов, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет иных обязательных платежей, за производством и оборотом табачной продукции, за применением контрольно-кассовой техники, а также функции органа валютного контроля в пределах компетенции налоговых органов.

Инспекция федеральной налоговой службы (ИФНС) – является одним из подразделений ФНС РФ, относящейся к исполнительной ветви власти. Основной задачей этой организации считается контроль за выполнением законов в сфере налогообложения. Помимо этого, она уполномочена администрировать новые налоговые законы.

ИФНС это территориальные инспекции, которые осуществляют свою деятельность на уровне администрирования субъектов. Такие инстанции находятся во всех городах.

Глобальные задачи ведомств:

- контроль выполнения правил, прописанных НК РФ;
- обеспечение своевременного поступления налогов и прочих платежей в государственную казну;
- составление отчётности вышестоящим органам.

Цели ИФНС:

- регистрация налоговых резидентов;
- анализ предоставляемой отчётности;
- контроль денежных поступлений;
- осуществление проверок;
- учёт своевременной оплаты начисленной пени и административных штрафов.

Это ведомство является мультифункциональным органом, решающим множество вопросов из сферы налогообложения. Помимо этого большую роль в эффективности службы играет планирование. ИФНС решает ряд важных проблем:

- уклонение от оплаты налогов;
- разработка механизма урегулирования споров без судебного разбирательства;
- оптимизация подачи налоговой отчётности;
- улучшение уровня предоставляемых сервисов;
- усовершенствование онлайн портала по составлению и отправке отчётности, и любого электронного взаимодействия в целом.

После проведения структурных реформ появились межрегиональные и межрайонные инспекции. В отличие от ИФНС, которые в основном выполняют контролирующую функцию на основе территориальной привязки гражданина, межрегиональные ведомства основываются на его категории.

Межрайонные инспекции контролируют:

- административные районы;
- крупнейших налогоплательщиков.

Согласно НК РФ сотрудники территориальных инспекций наделены следующими правами:

1. Запрашивать заполненные документы в соответствии с утвержденными формами, на основании которых удерживается налог, а также бумаги, подтверждающие корректность начисления указанных в декларациях сумм.
2. Осуществлять проверки согласно прописанному НК РФ графику.
3. Останавливать денежные операции по счетам и налагать арест на имущество.
4. Изымать документы во время проведения проверок в случае выявления правонарушений.
5. Инспектировать и проводить инвентаризацию помещений, принадлежащих налогоплательщику в рамках плановых проверок.
6. Высчитывать размер налога, подлежащего удержанию.
7. Взыскивать недоплаты и пени по налогам и государственным сборам. Под эту категорию не попадают штрафные санкции, поскольку этим вопросом занимаются судебные органы.
8. Требовать от финансовых учреждений документы, удостоверяющие выполнение платёжных поручений налоговых резидентов.
9. При необходимости задействовать для обеспечения эффективности налогового контроля экспертов и переводчиков.
10. Привлекать в качестве свидетелей субъектов, которые могут обладать важной информацией, помогающей работе налогового инспектора.
11. Подавать заявления об аннулировании или приостановлении действия лицензий и иски по вопросам налогообложения.

Главная задача налоговой службы – следить, чтобы плательщики правильно рассчитывали налоги, взносы и сборы, и собирать их.

Основные функции ФНС России:

1. Контрольно-надзорная функция, когда налоговая организует и проводит различные мероприятия налогового контроля. Это могут быть:
 - предварительные мероприятия, когда сотрудники собирают, обрабатывают и анализируют информацию о плательщиках, планируют налоговые проверки;
 - непосредственно налоговые проверки, в процессе которых инспекция анализирует, насколько корректно отражены различные операции в документах и достоверны ли данные отчётности, которые предоставили в налоговые органы;
 - последующий контроль и взыскание налогов.

Цель этих проверок – убедиться, что: налогоплательщики соблюдают сроки сдачи отчётности и уплаты положенных налогов; доходы учтены полностью; расходы приняты обоснованно.

Практически весь контроль налогоплательщиков осуществляется через компьютерные программы.

2. Информирование о налогах. ФНС и налоговые инспекции должны объяснять гражданам и организациям, за что и сколько они должны платить. Подробные разъяснения есть на официальном сайте ФНС, но информацию должны давать и инспекторы в налоговых. Вспомните объявления СМИ, где инспекторы напоминают о последнем дне уплаты налогов, или уведомления в личном кабинете налогоплательщика.

3. Контроль за исполнением налоговой обязанности. Инспекция следит, чтобы налоги платили вовремя. Если плательщики не выполняют это требование, налоговая будет взыскивать долги.

4. Валютный контроль. Налоговая проверяет, как резиденты и нерезиденты соблюдают валютное законодательство и насколько полно и достоверно предоставляют отчетность по валютным операциям.

То есть она контролирует и проверяет открытие резидентами РФ счетов в зарубежных банках, отчеты по движению денег на счетах или вкладах за рубежом и контролирует отчетность по контрактам участников внешнеэкономической деятельности (импортеры, экспортеры).

5. Регистрирующая функция. Есть специальные инспекции, которые регистрируют индивидуальных предпринимателей, а также создание, реорганизацию и ликвидацию организации. Это все можно сделать на сайте ФНС. Инспекция передает данные в реестры ИП и юридических лиц. Их ведет отдельное подразделение ФНС. Выписки из реестра выдают также через сайт ФНС.

Налоговая регистрирует онлайн-кассы, ведет реестры ККТ (контрольно-кассовая техника) и фискальных накопителей. Все это делается с одной целью – чтобы как можно больше налогов поступало в казну государства.

Налоговое администрирование, или налоговое управление, – процесс, без которого не может нормально существовать ни одно государство. Источником средств для реализации многих его функций служат налоговые поступления.

Официального определения налогового администрирования не существует, но понятие налогового администрирования все шире используется в официальных документах, посвященных налоговой политике РФ. Это неудивительно: любому государству для его нормального функционирования нужны средства, которые собираются благодаря налоговым поступлениям. Чтобы налоговая система была эффективной и адекватно отзывалась на происходящие в стране изменения, ею надо управлять. Это управление, осуществляемое на государственном уровне, собственно и является налоговым администрированием.

Эффективная налоговая система должна отвечать потребностям государства и обеспечивать разумную нагрузку на налогоплательщиков, гарантируя при этом прозрачность порядка налогообложения и достаточный уровень контроля со стороны фискальных органов. Цель такой системы и, соответственно, налогового администрирования — сделать предпочтительной для налогоплательщика честную уплату всех налогов и оптимизировать работу контролирующих инстанций.

Налоговое администрирование предполагает не разработку законодательных актов в области налогообложения, а именно управление, т. е. организацию исполнения этих актов и выявление обстоятельств, которые мешают их эффективной работе.

Таким образом, данные, собранные в процессе налогового администрирования, могут не только способствовать эффективному сбору налогов, но и послужить причиной проведения налоговых реформ. Результатом постоянно ведущейся в РФ деятельности по совершенствованию налогового законодательства становятся регулярно вносимые в НК РФ изменения, и немалую роль в этом играет налоговое администрирование.

Функции налогового администрирования осуществляются на 3 уровнях:

1. исполнительных органов власти (от Правительства РФ до администраций регионов), принимающих решения об основных направлениях налоговой политики, устанавливающих величину основных показателей для расчета ряда налогов (круг

налогоплательщиков, ставки и льготы), анализирующих и прогнозирующих перспективы налоговых поступлений, вырабатывающих предложения для изменения НК РФ;

2. Минфина России, который разрабатывает конкретные процедуры в области налогообложения, методологию отчетности, консультирует налогоплательщиков по вопросам применения налогового законодательства;

3. ФНС России, непосредственно взаимодействующей с плательщиками налогов и осуществляющей контроль за правильностью применения налогового законодательства.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Аронов А.В. Налоги и налогообложение: Учебник / А.В. Аронов – М.: ИНФРА-М, 2020 – 245 с.

2. Вавулин Д.А. К вопросу о налоговых льготах, предоставляемых инвесторам на региональном уровне: учеб. пособие / Д.А. Вавулин – М.: ИНФРА-М, 2020 – 167 с.

3. Ермасова Н.Б. Бюджетная система: учебник / Н.Б. Ермасова – М.: ИНФРА-М, 2020 – 331 с.

4. Захарьин В.Р. Ликвидация организаций: бухгалтерский учет и налогообложение: учеб. пособие / В.Р. Захарьин – М.: ИНФРА-М, 2019 – 128 с.

5. Кашин В.А. Совершенствование налогового администрирования: учебник / В.А. Кашин – М.: ИНФРА-М, 2019 – 215 с.

УДК 336.717.8

ОСНОВНЫЕ ОБЩЕСИСТЕМНЫЕ СВОЙСТВА И СПЕЦИФИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

А.Р. Побызакова, студентка 3-го курса

И.А. Севастеева – научный руководитель, доцент, канд. экон. наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Неотъемлемой частью экономической системы является банковская система. Инвестиционная привлекательность банковской системы определяется особенностями, общесистемными свойствами, которые следует учитывать при его формировании и оценке. Статья посвящена тому, что инвестиционный потенциал банковской системы – это один из важнейших элементов роста экономических процессов.

Ключевые слова: финансовый рынок, банковская система, инвестиционный потенциал, банковские ресурсы, факторы.

MAIN SYSTEM-WIDE PROPERTIES AND SPECIFIC FEATURES OF THE INVESTMENT POTENTIAL OF THE BANKING SYSTEM

A.R. Pobyzakova, 3rd year student

I.A. Sevasteeva – associate professor, candidate of economic sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. An integral part of the economic system is the banking system. The investment attractiveness of the banking system is determined by the features, system wide properties that should be taken into account when it is formed and evaluated. The article is devoted to the fact that

the investment potential of the banking system is one of the most important elements in the growth of economic processes.

Key words: financial market, banking system, investment potential, bank resources, factors.

Кредитный рынок как неотъемлемая часть финансового рынка определяет, что без банковской системы невозможно представить полноценное развитие экономической системы. Она зависит от ресурсов, которые были или будут привлечены, под влиянием действия вкладчиков. Значительный объем ресурсов вкладывается в иностранные рынки, инвесторы, выступающие в виде физических и юридических лиц, сокращают объемы размещения средств на депозитных счетах банка, предпочитая вкладываться в более устойчивые и надежные активы, или государственные ценные бумаги.

Основной задачей, стоящей на современном этапе развития экономики, является привлечение капитала в банковскую систему. Возникает необходимость формирования инвестиционного потенциала банковской системы, который является наиболее актуальным в условиях развития финансового кризиса.

Некоторые авторы определяют «инвестиционный потенциал», с точки зрения финансовой составляющей и определяют внешний (капитальные вложения внешних инвесторов в развитие объектов с целью получения максимальной прибыли) и внутренний (способность самого банка инвестировать в различные проекты для достижения полезного эффекта и получения большей прибыли) инвестиционный потенциал банковской системы [1].

При формировании, оценке и использовании инвестиционного потенциала (далее - ИП) банковской системы следует учитывать общесистемные свойства, а также целый ряд его специфических особенностей, а именно:

- целостность (инвестиционный потенциал (ИП) представляет собой совокупность подсистем);
- неаддитивность (свойства или характеристики могут не наблюдаться отдельно в одном из составляющих элементов ИП);
- неоднородность (неоднородность системы компонентов ИП подразумевает собой применение смешанных технологий и инструментов);
- взаимозависимость (учитывая наличие связи между функциональными подсистемами, необходимо учитывать то, что воздействие на один параметр системы приведет к соответствующим изменениям в другом параметре);
- агрегированность (группировка отдельных элементов позволяет комплексно применять технологии управленческого воздействия, которые влияют одновременно на весь комплекс элементов);
- структурность (ИП банковской системы имеет определенным образом упорядоченную внутреннюю структуру);
- иерархичность (каждый компонент ИП банковской системы, а также его самого в целом можно рассматривать как подсистему более широкой глобальной системы);
- многофункциональность (ИП выполняет ряд функций, например, стоимостную, защитную, регуляторную и т.д.);
- целеустремленность (воздействие на ИП банковской системы предполагает способность его изменения в одних направлениях больше, чем в других);
- закономерность (при применении определенной технологии регулирующего воздействия изменения в ИП как в системе будут осуществляться не хаотично, а (с учетом имеющихся причинно-следственных связей) в соответствии с четким и конкретным законом экономического развития);
- множественность (ИП - это динамическое, многоаспектное и сложное явление, основательное и исчерпывающее исследование которого является значительной научно-прикладной задачей);

– непрерывность функционирования (ИП банковской системы существует (есть системой) только тогда, когда функционирует, все его компоненты связаны друг с другом, а процессы являются непрерывными);

– стремление к состоянию устойчивого равновесия (адаптацию параметров ИП к изменениям внешней среды);

– приоритет интересов системы глобального уровня (реализация глобальных стратегических задач) [2].

Опираясь именно на эти компоненты, адекватно оценивается и формируется инвестиционный капитал банковской системы.

Формирование структуры инвестиционного потенциала банковской системы во многом зависит от факторов, которые оказывают большое воздействие на ее составляющие элементы. Инвестиционный климат зависит от системы налогообложения, политической программы и экономической ситуации, структуры фондового рынка, финансового и инновационного потенциала страны.

Инвестиционная деятельность банков определяется тем, что подавляющая часть инвестиционных ресурсов формируется не за счет собственных, а за счет привлеченных средств.

Инвестиционная деятельность банков является важным направлением развития экономики. Для оценки инвестиционного потенциала банковского сектора необходимо выделить те параметры, которые позволят изучить ситуацию на современном этапе:

1. Объем активов кредитных организаций – чем больше значение, тем крупнее существующий рынок банковского капитала в регионе.

2. Структура активов кредитных организаций.

3. Инвестиции банковского сектора – выражает способность банков аккумулировать ресурсы местных предприятий для дальнейшей их трансформации в инвестиции: чем выше значение, тем больше возможностей у банка для такой трансформации. Средства ЮЛ являются важной частью ресурсной базы кредитных организаций.

Поэтому необходимо рассмотреть основные экономические показатели банковского сектора в изменяющихся экономических условиях.

Активы кредитных организаций (без учета валютной переоценки) в 2022 году увеличились на 14,8% (в 2021 году прирост составил 15,9%), до 134,8 трлн руб., главным образом за счет активного кредитования. В целом за 2022 год задолженность по корпоративным кредитам выросла на 14,3%, что значительно превышает показатель за 2021 год (+11,7%). Объем корпоративных кредитов достиг 59,1 трлн руб.

Структура активов кредитных организаций по группам представлена в таблице 1. Как мы видим, на долю системно значимых банков приходится более 75% активов банковского сектора, что подтверждает их значимость, на долю прочих банков – более 15%.

Таблица 1 – Структура активов кредитных организаций по группам (доля в активах банковского сектора, %)

Группа КО	На 01.01.2022	На 01.01.2023
Системно-значимые кредитные организации (СЗКО)	77,5	78,0
Прочие банки, входящие в топ-100	15,1	15,1
Банки, не входящие в топ-100	2,0	1,9
Небанковские кредитные организации	5,4	5,1

В структуре активов (рисунок 1) портфель ценных бумаг на балансах банков за 2022 год увеличился на 13,6%, до 19,0 трлн руб. Банки существенно нарастили объем вложений в облигации федерального займа (ОФЗ) на фоне высокой эмиссионной активности Минфина России. Всего за 2022 год Минфин России разместил ОФЗ на 3,3 трлн руб., почти 90% которых было выкуплено банками (в основном СЗКО).



Рисунок 1 - Структура активов на 01.01.2023 (трлн руб., % в активах КО)

За 2022 г. государственные средства в кредитных организациях увеличились более чем на треть (на 37%, или на 2,3 трлн руб.), до 8,6 трлн руб. (около 6% от обязательств сектора) из которых 2,8 трлн руб.

Средства, привлеченные кредитными организациями от Банка России, за 2022 г. выросли на 50%, до 4,5 трлн руб. Основной объем банки привлекали на фоне потребности в ликвидных средствах в периоды высокой неопределенности (февраль и сентябрь) для покрытия оттока средств населения.

Несмотря на санкционное давление, по итогам 2022 г. банковский сектор получил небольшую прибыль – 203 млрд руб. (рентабельность капитала – 1,8%), что существенно ниже прибыли, заработанной банками в 2021 г., – 2,4 трлн руб. (рентабельность капитала – 21%). Закончить год с прибылью смогли свыше 270 банков.

Фактор участия иностранного капитала, во многом, имеет положительное влияние на рост инвестиционного потенциала. За 2022 г. количество действующих кредитных организаций с участием нерезидентов уменьшилось на 6,1% – до 108 с 115 единиц (таблица 2) [4].

Таблица 2 – Участие нерезидентов в совокупном уставном капитале кредитных организаций

Наименование	01.01.2023	01.01.2022	Изменение	
			в единицах	в %
Количество действующих КО с участием нерезидентов, ед.	108	115	-7	-6,09
Количество действующих КО с долей нерезидентов в уставном капитале более 50%, ед.	60	66	-6	-9,09
Совокупный уставный капитал действующих КО, млрд руб.	3045,9	2885,5	160,5	5,56
Инвестиции нерезидентов в уставные капиталы действующих КО, млрд руб.	368,6	412,9	-44,3	-10,73
Доля участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих КО, %	12,10	14,31	-2,21	-15,44
Размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале действующих КО, %	8,97	10,73	-1,76	-16,40

Основные пути и факторы повышения кредитно-инвестиционного потенциала российской банковской сферы:

1. Увеличение собственного капитала – капитализация банковской системы за счет следующих источников: прибыли, эмиссионных средств, переоценки основных фондов. Это позволяет увеличить надежность и стабильность банковской системы, создать основу для масштабных и долгосрочных вложений в экономику страны.

2. Аккумуляция сбережений населения. Для поддержания устойчивых темпов экономического роста необходимы долгосрочны инвестиции, ресурсами которых в экономике, прежде всего, становятся сбережения населения, которые поступают в реальный сектор через посредничество банковской, пенсионной и страховой систем.

3. Привлечение иностранных инвестиций в банковскую сферу.

4. Развитие инструментов рефинансирования Банка России. Повышение эффективности и степени развития инструментов рефинансирования коммерческих банков со стороны Банка России является важным фактором в условиях снижения уровня ликвидности банковской системы.

5. Развитие общей экономической конъюнктуры. Этот эффект складывается из многих составляющих: уменьшения потерь кредитно-инвестиционных ресурсов, вызванных «плохими» долгами; увеличения прибыли предприятий, ведущей к увеличению остатков средств на счетах в банках; сокращения оттока капитала; уровня инфляции [3].

Таким образом, можно сделать вывод, что на уровень инвестиционного потенциала банковского сектора оказывают влияние внешние и внутренние факторы. Увеличению инвестиционно-кредитного потенциала коммерческих банков будут способствовать стратегии, связанные с депозитной процентной политикой, которые направлены не только на абсолютный рост банковских ресурсов, но также и на увеличение их срочности и стабильности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Кравцова И.В. Структура инвестиционного потенциала банковской системы и особенности его формирования / И. В. Кравцова [Электронный ресурс] // Сборник научных работ серии «Финансы, учет, аудит». – 2019. – № 2(14). – С. 231-237. Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=44084470> (дата обращения 17.05.2023).

2. Овчинникова Е.Н. Основные общесистемные свойства и специфические особенности инвестиционного потенциала банковской системы [Электронный ресурс] / Е.Н. Овчинникова // Научная дискуссия современной молодёжи: экономика и право. – Пенза: «Наука и Просвещение», 2016. – С. 238-240. – Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=26905953> (дата обращения 27.04.2023).

3. Смирнова М.С. Методы повышения инвестиционного потенциала банковской системы России в условиях финансовой нестабильности [Электронный ресурс] / М.С. Смирнова // Актуальные вопросы экономических наук. – 2010. – № 17-2. – С. 67-71. Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21193925> (дата обращения 17.04.2023).

4. Годовой отчет Банка России. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс], 2023. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43872/ar_2022.pdf (дата обращения 17.05.2023).

ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ АО «БАНК РУССКИЙ СТАНДАРТ» И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ РЕШЕНИЯ

К.А. Подтуркина, студентка 5-го курса

Е.В. Дамм, канд. экон наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация: В статье рассматриваются проблемы кредитной политики АО «Банк Русский Стандарт» и предлагаются направления их решения: повышение требований к доходу заемщиков – физических лиц, выдача кредитов под обеспечение, снижение процентных ставок при более жестких требованиях к заемщикам, увеличение объема корпоративного кредитования.

Ключевые слова: кредитная политика, кредитный портфель, коммерческий банк, обеспечение, рентабельность, качество, льготное кредитование, малое и среднее предпринимательство.

PROBLEMS OF THE CREDIT POLICY OF JSC «BANK RUSSIAN STANDARD» AND THE DIRECTIONS OF THEIR SOLUTION

K.A. Podturkina, 5th year student

E.V. Damm, Ph.D. economist of sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract: The article discusses the problems of the credit policy of JSC «Bank Russian Standard» and suggests ways to solve them: increasing the income requirements of borrowers – individuals, the issuance of secured loans, lowering interest rates with stricter requirements for borrowers, increasing the volume of corporate lending.

Key words: credit policy, loan portfolio, commercial bank, security, profitability, quality, concessional lending, small and medium enterprises.

Важность совершенствования кредитной политики коммерческого банка связана с серьезным ее влиянием на устойчивость функционирования и результаты деятельности банка. Несовершенная кредитная политика или ее отсутствие ведут кредитную организацию к серьезным финансовым потерям и банкротству. Наоборот, эффективная кредитная политика способствует повышению качества активов, их доходности и обеспечению в итоге положительного финансового результата.

Целью данного исследования является разработка направлений совершенствования кредитной политики коммерческого банка на примере АО «Банк Русский Стандарт».

Задачи исследования:

- рассмотреть основные показатели деятельности АО «Банк Русский Стандарт»;
- описать проблемы кредитной политики банка;
- предложить направления совершенствования кредитной политики АО «Банк Русский Стандарт»;
- определить влияние предлагаемых мероприятий на качество кредитного портфеля банка.

Методы исследования: монографический, абстрактно-логический, расчетно-конструктивный, статистико-экономический.

Результаты исследования.

АО «Банк Русский Стандарт» специализируется на потребительском кредитовании физических лиц (кредитные карты, кредиты наличными) и инвестировании в ценные бумаги. Офисная сеть банка насчитывает более 150 отделений в 77 регионах РФ и 50 тысяч POS-точек. Банк является головной кредитной организацией банковской группы, включающей страховые и банковские активы, сервисные компании, а также холдинговую компанию и компанию, осуществляющую деятельность в сфере владения и управления имуществом.

В апреле 2023 г. рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности АО «Банк Русский Стандарт» на уровне ruB+. Прогноз по рейтингу изменен с развивающегося на стабильный. По итогам 2022 г. у банка не произошло существенного ухудшения качества активов и падения доходов, что позволило изменить прогноз по рейтингу на стабильный. Рейтинг обусловлен приемлемой оценкой рыночной позиций, удовлетворительным запасом капитала при невысокой способности его генерации, комфортной позицией по ликвидности при консервативных оценках качества активов и корпоративного управления [4].

Приемлемая оценка рыночных позиций обусловлена сильными позициями на рынке эквайринга РФ и широкой клиентской базой в розничном сегменте. Несмотря на высокую концентрацию на необеспеченном кредитовании, банк имеет удовлетворительную диверсификацию бизнеса по доходам. Доля кредитных рисков, приходящихся на связанные с бенефициаром банка стороны, является умеренной, при этом в планах АО «Банк Русский Стандарт» на 2023 г. дальнейшее сокращение данных активов на балансе банка, что может снизить давление на его капитальную позицию.

В структуре активов наибольшую долю формирует портфель розничных ссуд, представленный преимущественно необеспеченными кредитами наличными и задолженностью по кредитным картам. При этом уровень балансовой просроченной задолженности в розничном кредитном портфеле оценивается как высокий, что связано, в том числе, с развитием практики inhouse collection с 2017 г. и накоплением проблемной задолженности на балансе. Значительную часть активов составляет на инвестиционный портфель ценных бумаг, сформированный бумагами высоконадежных эмитентов. Тенденция по снижению кредитных требований и вложений в уставные капиталы, связанных с бенефициаром банка структур являются благоприятной, как и перспективы дальнейшего сокращения их доли в активах кредитной организации. Несмотря на то, что объем данных требований на текущий момент составляет весомую часть активов, они в значительной мере покрыты резервами.

В целом, для всего банковского сектора в настоящее время характерна стратегическая неопределенность, связанная с резким изменением макроэкономических условий, что может сказаться на выполнении ключевых параметров стратегии развития.

В плановом периоде усилия АО «Банк Русский Стандарт» должны быть направлены, прежде всего, на снижение потерь от процентного риска, пересмотр риск-аппетита по ряду продуктов и адаптации бизнеса к ухудшающейся экономической ситуации. Из-за дальнейшего снижения реальных доходов населения на рынке необеспеченного потребительского кредитования будут усиливаться риски неплатежей, что может оказывать существенное давление на достаточность капитала и показатели рентабельности банка.

Продолжение роста в корпоративном кредитовании может натолкнуться на сохранение неблагоприятных условий операционной среды, что будет связано с дальнейшим снижением ВВП и слабым ростом инвестиций в основной капитал. В потребительском кредитовании растущий спрос населения и стремление банков к наращиванию портфеля необеспеченных кредитов могут быть сдержаны регулированием Банка России [1].

Негативная динамика изменений реальных доходов населения создает предпосылки для все большего использования кредитов, что может привести к росту долговой нагрузки и увеличению числа заемщиков, платежеспособность которых является особо чувствительной к инфляции и изменениям рынка труда.

Ожидаемые изменения качества портфеля потребуют от АО «Банк Русский Стандарт» формирования дополнительных резервов.

Стабильность традиционных доходов от банковской деятельности создает хорошие предпосылки для наращивания прибыльности в 2023 г. Несмотря на прогнозируемое дальнейшее снижение ключевой ставки (6,5% на конец 2023 г.), ожидаемый рост кредитного портфеля позволит нарастить объем процентных поступлений. Относительно большая срочность активов по сравнению с обязательствами позволит АО «Банк Русский Стандарт» поддерживать маржинальность в условиях снижения ставок и одновременной необходимости компенсировать отток клиентских средств, имевший место в 2022 г. [3, с. 2].

На фоне повышенного уровня неопределенности в 2022 г. АО «Банк Русский Стандарт» ограничивал предложение потребительских кредитов. Причем если в период с конца февраля 2022 г. на динамике кредитования сказались макроэкономические риски, а также снижение спроса в результате роста ставок, осенний спад был в большей мере связан с проблемой оценки риска кредитования в новых условиях. Однако если весной уровень новых выдач снижался до показателей, обновляющих многолетние рекорды, осенью влияние растущих рисков на кредитную активность было достаточно мягким. В риски необеспеченного кредитования оцениваются как управляемые: маржинальность таких продуктов позволяет компенсировать ухудшение качества портфеля. Кроме того, значительная доля потребительских кредитов имеет короткий срок обращения, что позволяет банкам достаточно быстро перестраивать ссудный портфель, модифицируя условия новых выдач. Стоит отметить, что в 2022 г. Банк России отменял надбавки к риск-весам, что создавало дополнительную подушку безопасности для АО «Банк Русский Стандарт», как банка, специализирующегося на необеспеченной рознице, и позволяло ему формировать значительные резервы без риска для капитализации [4].

Прежде всего, АО «Банк Русский Стандарт» должен стремиться наращивать объемы потребительского кредитования в связи со своей специализацией. Кроме того, именно новые выдачи генерируют значительную долю комиссионного дохода. В то же время, перспективы корпоративного кредитования в условиях неустойчивых показателей экономического развития выглядят неоднозначно. В силу этого целесообразно сделать акцент на росте розницы, возможно, смягчении стандартов выдач, ориентируясь на интерес со стороны населения.

На 2023 г. ожидается дальнейшее снижение реальных доходов, что будет подталкивать розничных клиентов к наращиванию заимствований для поддержания уровня потребления. Кроме того, может проявиться эффект отложенного спроса.

Банк России уже начал ограничивать кредитование наиболее рискованных сегментов. В первом квартале 2023 г. объем новых кредитов с показателем долговой нагрузки выше 80% и сроком возврата более пяти лет не сможет превышать установленной доли от общего объема выдач. Однако, это не является препятствием для повышения активности банка. Способность наращивать рискованные, а значит и наиболее прибыльные, продукты будет напрямую зависеть от того, насколько банк сможет нарастить выдачи по продуктам, не подпадающим под ограничения, в том числе за счет увеличения расходов на рекламу [5].

В корпоративном сегменте к концу 2022 г. произошло восстановление кредитной активности, происходящее по мере снижения как ключевой ставки, так и уровня неопределенности. Подтверждение того, что российская экономика способна избежать апокалиптического сценария, позволило банку адекватно оценить кредитный риск и предложить доступные клиентам условия кредитования.

Таким образом, проблемой кредитной политики АО «Банк Русский Стандарт» является низкое качество кредитного портфеля, что негативно влияет на финансовую устойчивость банка. Кроме того, формирование кредитной политики на плановый период осуществляется в условиях неопределенности экономической ситуации. С одной стороны, в 2023 г. будут действовать ограничения Банка России по доле закредитованных заемщиков в кредитном портфеле, с другой – ожидается повышенный спрос на потребительские кредиты.

Как показал анализ, кредитная политика АО «Банк Русский Стандарт» опирается в основном на розничное кредитование, при этом ликвидность снижается. Показатели рентабельности улучшаются, но объем кредитования в абсолютном выражении сокращается. Соответственно, кредитная политика банка в настоящий момент не является эффективной.

Мероприятия по совершенствованию кредитной политики АО «Банк Русский Стандарт» представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Мероприятия по совершенствованию кредитной политики АО «Банк Русский Стандарт»

Суть мероприятия	Влияние на кредитную политику	Обоснование
Повышение требований к доходу заемщиков – физических лиц	Снижение уровня просроченной задолженности по кредитному портфелю, снижение кредитного риска	Экспертное мнение специалистов по кредитному контенту портала Банки.ру [2]
Выдача кредитов под обеспечение	Снижение кредитного риска	
Снижение процентных ставок при более жестких требованиях к заемщикам	Наращивание объема потребительского кредитования, снижение уровня просроченной задолженности по кредитному портфелю и кредитного риска	
Увеличение объема корпоративного кредитования	Увеличение кредитного портфеля	Прогноз банковского кредитования на 2023 г. от Эксперт РА [5]
Рефинансирование	Увеличение кредитного портфеля	Прогноз АКРА на 2023 г. [3]

Рассмотрим данные направления более подробно:

1. Повышение требований к доходу заемщиков – физических лиц.

Ужесточая критерии оценки, банк снижает свои кредитные риски. Кроме того, более жесткая оценка заемщиков изменит качество портфеля банка, что позволит снизить резервные отчисления из прибыли, тем самым увеличив рентабельность.

2. Выдача кредитов под обеспечение.

Залог является эффективным способом выполнения обязательств. Кроме того, могут применяться и другие формы обеспечения, например, поручительство,

3. Снижение процентных ставок при более жестких требованиях к заемщикам.

Например, целесообразно понижать процентную ставку по кредитам клиентов, имеющих положительную историю в банке. Благодаря данной системе мероприятий АО «Банк Русский Стандарт» сможет снизить кредитные ставки, но увеличит спрос на кредиты для физических лиц.

4. Увеличение объема корпоративного кредитования.

По прогнозам аналитиков, в 2023 г. сегмент малого и среднего бизнеса останется драйвером корпоративного кредитования. Прогнозируемый темп роста сегмента в 2023 г. замедлится за счет исчерпания эффекта низкой базы прошлых лет до 25%, однако малый и средний бизнес по-прежнему останется наиболее динамично растущим сегментом рынка [5]. В связи с этим, АО «Банк Русский Стандарт» целесообразно увеличить долю корпоративного кредитования в кредитном портфеле.

В настоящее время АО «Банк Русский Стандарт» не является участником льготного кредитования МСП. В связи с этим, предлагается вступление в соответствующую программу.

По данной программе, максимальная ставка по кредитам малому и среднему бизнесу привязана к ключевой ставке и не может превышать ее более чем на 3% для субъектов среднего бизнеса, 4% для субъектов малого бизнеса и 4,5% для субъектов микробизнеса. Срок кредитов – до трех лет.

Банк России предоставляет банкам, участвующим в программе, фондирование под поручительство АО «Корпорация «МСП» по ставке, рассчитанной как ключевая ставка, уменьшенная на 1,5 п.п.

При участии в программе оборотного кредитования малого и среднего бизнеса АО «Банк Русский Стандарт» сможет выдавать кредиты:

1. Самозанятым на предпринимательские цели. Процент по кредиту в этом случае не должен превышать 15% годовых.

2. Лизинговым и факторинговым компаниям для предоставления имущества в лизинг или финансирования субъектов МСП. При этом стоимость факторинга или лизинга в номинальной процентной ставке годовых не должна быть больше 15% для малого бизнеса и 13,5% для среднего.

3. Субъектам МСП, которые занимаются производством или реализацией подакцизных товаров и работают в сфере общепита.

4. Микропредприятиям в сфере розничной торговли, которые получили кредит на пополнение оборотных средств по заключенным в 2022 г. договорам.

Для расчета плановых показателей кредитного портфеля на плановый период использованы данные для прогноза, представленные в таблице 2.

Таблица 2 – Прогнозируемые изменения показателей кредитного портфеля АО «Банк Русский Стандарт» в плановом периоде

Показатель	Изменение	Обоснование
Розничный кредитный портфель	Увеличение на 4%	- стратегия развития АО «Банк Русский Стандарт»; - прогнозы экспертов по рынку
Просроченная задолженность по розничному кредитному портфелю	Снижение суммы на 2%	При небольшом увеличении объема розничного кредитного портфеля (на 4%, как отмечалось выше), его качество улучшится в силу повышения требований к доходу заемщиков – физических лиц и выдачи кредитов под обеспечение
Корпоративный кредитный портфель	Увеличение на 20%	- предлагаемые мероприятия по участию в программе льготного кредитования МСП; - прогноз Эксперт РА (https://raexpert.ru/researches/banks/bank_credit_2023/)
Просроченная задолженность по корпоративному кредитному портфелю	Увеличение суммы на 2%	Обусловлено увеличением объема корпоративного портфеля, при этом удельный вес просроченных кредитов немного снизится, так как участие в программе льготного кредитования МСП предусматривает ряд дополнительных требований к заемщикам

Рассчитаем изменения кредитного портфеля АО «Банк Русский Стандарт» в связи с реализацией предлагаемых мероприятий (таблица 3).

Таблица 3 – Изменения кредитного портфеля АО «Банк Русский Стандарт» в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий

Показатель	2022 г. (факт)		План		Отклонение	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	абсолютное, ±, тыс. руб.	темп изменения, %
Кредиты физическим лицам, всего	139264075	90,7	144834638	89,5	5570563	104,0
в т.ч. просроченная задолженность	57588250	37,5	56436485	34,8	-1151765	98,0
Кредиты предприятиям и организациям, всего	14223664	9,3	17068397	10,5	2844733	120,0
в т.ч. просроченная задолженность	9297089	6,1	9483031	5,8	185942	102,0
Кредитный портфель	153487739	100,0	161903035	100,0	8415296	105,5

По данным таблицы 3, реализация предлагаемых мероприятий будет способствовать увеличению кредитного портфеля, как розничного, так и корпоративного, снижению удельного веса просроченной задолженности, то есть качество кредитного портфеля повысится.

Увеличение суммы кредитного портфеля отразится на росте общей суммы активов банка. Рост прибыли обеспечится за счет снижения резервирования (так как увеличится доля обеспеченных кредитов), а также за счет роста доходности по кредитам (выдача кредитов под обеспечение и более жесткие требования к заемщикам обеспечивают возвратность ссуд). Изменения соответствующих показателей представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Изменение показателей баланса в АО «Банк Русский Стандарт» в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий, тыс. руб.

Показатель	На 01.02.2022 г. (факт)	План	Отклонение	
			абсолютное, ±, тыс. руб.	темп изменения, %
Активы, нетто	294572063	302987359	8415296	102,9
Кредитный портфель, всего	153487739	161903035	8415296	105,5
в т.ч. кредиты физическим лицам	139264075	144834638	5570563	104,0
кредиты предприятиям и организациям	14223664	17068397	2844733	120,0
Капитал	28412359	32620007	4207648	114,8

Увеличение активов на 8415296 тыс. руб. обусловлено ростом кредитного портфеля.

Изменение показателей рентабельности и качества кредитного портфеля АО «Банк Русский Стандарт» в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Изменение показателей рентабельности и качества кредитного портфеля АО «Банк Русский Стандарт» в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий, %

Показатель	2022 год (за январь)	План	Абсолютное отклонение
Рентабельность активов-нетто (ROA)	3,50	4,02	0,52
Рентабельность капитала (ROE)	18,03	37,34	19,31
Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю	41,07	40,60	-0,47
Уровень обеспечения кредитного портфеля залогом имущества	4,60	12,00	7,40

По данным таблицы 5, в плановом периоде в связи с реализацией предлагаемых мероприятий показатели рентабельности активов и капитала увеличатся (за счет роста прибыли вследствие как увеличения кредитного портфеля, так и снижения резервных отчислений из прибыли).

Уровень обеспечения кредитного портфеля залогом имущества увеличится на 7,4 п.п. за счет развития залогового кредитования. Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю сократится за счет повышения требований к доходу заемщиков – физических лиц, наличия обеспечения.

Таким образом, в качестве мероприятий по совершенствованию кредитной политики АО «Банк Русский Стандарт» предлагается: повышение требований к доходу заемщиков – физических лиц, выдача кредитов под обеспечение, снижение процентных ставок при более жестких требованиях к заемщикам, увеличение объема корпоративного кредитования. Для АО «Банк Русский Стандарт» рекомендовано принять участие в системе льготного кредитования МСП. Реализация предлагаемых мероприятий позволит увеличить кредитный портфель банка, снизить уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю, повысить показатели рентабельности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов (разработаны Банком России).
2. Каткова А. Аналитики Банки.ру рассказали, что будет с кредитами в 2023 году // Банки.ру [Электронный ресурс]: – URL: Banki.ru <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=10983011> (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.
3. Пивень В. Российский банковский сектор: прогноз на 2023 год / В. Пивень, И. Носова, С. Паничева // АКРА, 2022. – 18 с.
4. «Эксперт РА» подтвердил кредитный рейтинг АО «Банк Русский Стандарт» на уровне ruB+ и изменил прогноз на стабильный // Эксперт РА [Электронный ресурс]: – URL: <https://raexpert.ru/releases/2023/apr19a> (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.
5. Якушкина К. Прогноз банковского кредитования на 2023 год: дело за малым / К. Якушкина, Р. Коршунов, А. Сараев // Эксперт РА [Электронный ресурс]: – URL: https://raexpert.ru/researches/banks/bank_credit_2023/ (дата обращения: 10.05.2023). – Текст электронный.

УДК 336.13

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ В РОССИИ

А. Полютова, студент
Г.В. Исаева, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В данной статье нами будут рассмотрены основные недостатки и достоинства государственного финансового контроля в России, а также предложены пути решения проблем оценки его эффективности.

Ключевые слова; Государственный финансовый контроль, методы, эффективность, критерии, контрольные органы.

ASSESSMENT OF THE EFFECTIVENESS OF STATE FINANCIAL CONTROL IN RUSSIA

A. Polyutova, student
G.V. Isaeva, Ph.D. econ. Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. In this article, we will consider the main disadvantages and advantages of state financial control in Russia, and also propose ways to solve the problems of assessing its effectiveness.

Keywords: State financial control, methods, efficiency, criteria, control bodies.

Финансовый контроль является одним из видов «отраслевых» контролей. В научной литературе представлены разнообразные подходы к определению финансового контроля, основанные на его рассмотрении сквозь призму финансовых отношений, которые связаны с формированием, распределением, а также использованием финансовых ресурсов, с учетом установленных норм и правил [1].

Классификация финансового контроля имеется по различным основаниям. При рассмотрении в зависимости от субъекта он может быть государственный и негосударственный (внутрифирменный, внутрихозяйственный) [4]. Для различных его видов общим являются используемые методы, способы его проведения и т.д. Отличие же находится с природой финансовых ресурсов (бюджетные или же частные средства).

Эволюция государственного (муниципального) финансового контроля (далее – ГФК) в нашей стране во многом обусловлена изменениями, происходившими в политической, экономической и социальной сферах [2].

ГФК направлен на обеспечение контроля за соблюдением положений законодательных и нормативно-правовых актов Российской Федерации, а также иных документов, являющихся основанием для выделения и использования бюджетных средств.

Органы ГФК в Российской Федерации – это органы внешнего (Счетная палата Российской Федерации (далее – СП РФ), контрольно-счетные органы субъектов Российской Федерации и муниципальных образований) и внутреннего контроля (Федеральное казначейство, а также соответствующие органы ГФК на региональном и муниципальном уровнях). В основе данной структуры лежит принцип разделения властей с учетом подотчетности органов ГФК либо законодательным (представительным), либо исполнительным органам власти.

Результаты контрольной деятельности Федерального казначейства за 2019-2021 гг. характеризуют следующие показатели:

1. Всего выявлено нарушений на сумму 4245,8 млрд руб., в т.ч. в 2019 г. – 2041,2 млрд руб., 2020 г. – 1041,3 млрд руб., 2021 г. – 1163,3 млрд руб.

2. В структуре нарушений, в суммовом выражении, доминируют нарушения, выразившиеся в несоблюдении:

–порядка, целей и условий предоставления средств из бюджета (субсидий, инвестиций), предоставления кредитов и займов, обеспеченных государственными гарантиями (всего за три года – 1461,2 млрд руб.);

–правил ведения бухгалтерского (бюджетного) учета и представления бухгалтерской (бюджетной) отчетности (всего за три года – 947,6 млрд руб.);

–процедур составления и исполнения бюджета, установленных бюджетным законодательством (всего за три года – 203,4 млрд руб.).

Кроме того, установлены факты неправомерного (всего за три года – 195,4 млрд руб.) и нецелевого использования бюджетных средств (всего за три года – 26,3 млрд руб.). Объем нарушений в сфере закупок за исследуемый период составил 166,5 млрд руб.

Таким образом, общая сумма нарушений, выявленная федеральными органами контроля за период 2019-2021 гг., превышает 7 трлн руб. При этом структура нарушений, обнаруженных в рамках контрольной деятельности, в большинстве случаев однородна.

При оценке эффективности деятельности органа финансового контроля могут применяться пять основных критериев: результативность, действенность и экономичность, интенсивность и динамичность работы

Таблица 1 Критерии для оценки эффективности деятельности органа финансового контроля [5]

Критерий	Формула для определения	Обозначения
Результативность	$K_v = УН / С$	где УН — сумма установленных нарушений; С — сумма бюджетных средств, представленных к проверке.
Нецелевое использование бюджетных средств	$K_{нецел} = Н_{нецел} / Н$	где Н _{нецел} — сумма нарушений, отнесенных к категории «нецелевое использование бюджетных средств»; Н — общая сумма нарушений.

Неэффективное использование бюджетных средств	$K_{неэфф} = H_{неэфф} / H$	где $H_{неэфф}$ — сумма нарушений, отнесенных к категории «неэффективное использование бюджетных средств»
Действенность	$K_n = n / N$	где n — исполненных представлений и предписаний; N — количество всех выданных представлений и предписаний.
Оценка экономичности	$Э_{эфф} = Э_{к} / З_{фк}$	где $Э_{эфф}$ — экономическая эффективность деятельности; $Э_{к}$ — экономический эффект от всех контрольных мероприятий (средства, восстановленные в бюджет); $З_{фк}$ — затраты на содержание органа финансового контроля
Динамичность	$K_{дин} = T_з / T_{норма}$	где $T_з$ — затраченного времени на осуществление контрольного мероприятия; $T_{норма}$ — нормативный или плановый показатель

Критерий интенсивности характеризует загруженность органа финансового контроля, систематичность и методичность контроля. Его оценка может проводиться, как по всему органу финансового контроля в целом, так и по направлениям деятельности органа. Главный же критерий определения эффективности финансового контроля – это конечный результат [5].

На сегодняшний момент времени Правительство РФ ведет работу над единой концепцией государственного финансового контроля в РФ, где указаны цели и основные задачи государственного финансового контроля:

1. Образование единой системы информационного обеспечения органов государственного финансового контроля.

2. Разработка механизма взаимодействия и четкого разграничения полномочий и ответственности между органами государственного финансового контроля РФ для исключения параллелизма и дублирования в работе.

3. Определение главных положений взаимодействия органов государственного и муниципального финансового контроля с правоохранительными органами.

4. Необходимо усилить контроль за соблюдением законодательства РФ при проведении валютных, экспертно-импортных и других внешнеэкономических операций, в частности связанных с незаконным вывозом за рубеж отечественного капитала, а также проверка исполнения государственных международных обязательств.

5. Проведение легализации доходов, которые были получены преступным путем.

6. Установление порядка проведения финансового контроля органами законодательной и исполнительной власти РФ и формирование единой системы мониторинга финансовых операций как базы информационного обеспечения государственного финансового контроля.

7. Совершенствование методов контроля для минимизации условий, которые способствуют потерям и нецелевому использованию государственных средств, обеспечение возврата использованных в незаконном порядке государственных средств и поступления доходов от их использования в государственный бюджет, бюджеты субъектов РФ и бюджеты государственных внебюджетных фондов.

8. Внедрение изменений в законодательство РФ: уголовное, бюджетное, гражданское и административное.

9. Согласованное планирование контрольных мероприятий всеми органами государственного финансового контроля в текущем году на очередной год.

10. Формирование единой методологии и методики проведения контрольных мероприятий для всех органов государственного финансового контроля, а также единых критериев обобщения результатов контрольных мероприятий.

11. Сотрудничество с органами государственного финансового контроля стран СНГ, иностранных государств и международными организациями, занимающимися вопросами финансового контроля.

12. Увеличение кадрового, информационно-технического и материального обеспечения органов государственного финансового контроля, унификация форм и методов их работы, более качественная подготовка, переподготовка рост квалификации специалистов в сфере государственного финансового контроля [3].

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Анисифоров Т.С. Институт аудита в системе финансового права / Т.С. Анисифоров// Финансовое право. – 2020. – №5. – С. 3-6.

2. Лукашов А.И. Институциональная эволюция государственного финансового контроля в России / А.И. Лукашов // Аудит. – 2022. – Т.184. – №6. – С. 2–6.

3. Толокновская Е.М. Оценка эффективности государственного финансового контроля в России, перспективы его развития / Е.М. Толокновская// Инновационная наука. – 2016. – №10-1.

4. Хребтова Т.П. Государственный финансовый контроль: сущность, содержание, виды / Т.П. Хребтова // Вестник Московского государственного лингвистического университета. Образование и педагогические науки. – 2021. – Т.838. – №1. – С. 279–286.

5. Яруллин Р.Р. Основные недостатки и меры по совершенствованию существующей системы государственного финансового контроля / Р.Р. Яруллин, Э.А. Сиразева // Инновационная наука: международный научный журнал: в 5 ч. – 2016. – №4. – Ч. 2. – С. 114 – 115.

УДК 336.73

ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, СДЕРЖИВАЮЩИЕ РАЗВИТИЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

А.Д. Плясовских, студент

О.С. Шинделова – научный руководитель: канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Рынок микрофинансирования, особенно в разделе "Займы до зарплаты", является развивающимся. В условиях экономической нестабильности PDL-займы пользуются высоким спросом. Снижение реальных доходов населения ведет к увеличению просроченных кредитных портфелей, увеличение резервов и снижение прибыльности микрофинансовых организаций. Новые требования к резервам и нормативам также оказывают негативное влияние на чистую прибыль организации.

Ключевые слова: Микрофинансовая организация, Банк России, платежеспособность

MAIN FACTORS CONSTRAINING THE DEVELOPMENT OF MICROFINANCE IN THE RUSSIAN FEDERATION

A.D. Plyasovskikh, student

O.S. Shindelova – scientific supervisor: Ph.D. econ. Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The microfinance market, especially in the Payday Loans section, is a developing one. In times of economic instability, PDL loans are in high demand. A decrease in real incomes of the population leads to an increase in overdue loan portfolios, an increase in reserves and a decrease in the profitability of microfinance organizations. New requirements for reserves and standards also have a negative impact on the organization's net profit.

Key words: Microfinance organization, Bank of Russia, solvency

Спрос на услуги МФО вырос из-за сложной макроэкономической ситуации в стране, снижения уровня реальных доходов населения и задержек заработной платы. Основными клиентами МФО являются рабочие организаций реального сектора, работники бюджетной сферы и пенсионеры. В 2021 г. на территории Российской Федерации наблюдалось постепенное восстановление экономической активности после кризиса, вызванного пандемией COVID-19, однако в 2022 г. ситуация усугубилась санкционным давлением вследствие проведения специальной военной операции на территории Украины.

Участники рынка микрофинансирования отмечают сложности с привлечением финансирования. На фоне отсутствия доступа к зарубежному фондированию и ограничениям банковского кредитования для сектора, компаниям приходится обращаться к частным инвесторам.

Тем не менее, именно негативная экономическая обстановка вынуждает население обращаться за микрозаймами. В настоящее время для МФО Центробанком все более ужесточаются правила выдачи микрокредитов. С 1 января 2023 г. вступили в действие новые правила выдачи необеспеченных ссуд. Так, для банков и МФО теперь установлен лимит по выдаче ссуд для особо закредитованных заемщиков. Для МФО доля ссуд для заемщиков с ПДН выше 80% теперь не должна превышать 35%. При этом, по итогам 2022 г. она превысила 40% [2].

Кроме того, с 1 июля 2023 г. должна будет снизиться максимально допустимая ставка по займам – с текущих 1 до 0,8% в день, что соответствует 292% годовых. Следует отметить, что в 2022 г. свыше 80% всех займов МФО заключалось в диапазоне дневной процентной ставки от 0,8 до 1%.

В середине января 2023 г. Госдума отклонила законопроект о запрете деятельности в России самих микрофинансовых организаций. Законодательный запрет МФО разработчики законопроекта объясняли текущим социально-экономическим положением в стране, которое все чаще вынуждает наименее социально защищенные слои населения обращаться к микрофинансированию. По мнению части депутатов, расширение бизнеса в МФО приводит к быстрому росту долгов населения и резкому снижению уровня жизни. Однако большинство не поддержало запрет МФО. А в правительстве РФ указали, что отмена закона о МФО приведет к тому, что деятельность по выдаче микрозаймов будет осуществляться вне правового поля, а механизмы защиты прав граждан будут фактически отсутствовать. Массовое банкротство и закрытие МФО негативно повлияет на банковскую сферу в целом [3].

Причина роста долгов является снижение доходов у населения. Клиенты МФО в меньшей степени занимаются выбором вариантов микрозаймов с низкими ставками. Для них важен факт получения займа. Но обслуживание микрозаймов стало более обременительным. Спрос на новые долги увеличивает и обсуждение ужесточения наказаний для коллекторов и ужесточение регулирования деятельности МФО.

Целевой аудиторией микрофинансовых организаций являются наименее кредитоспособные слои населения, которые получают кредит фактически в некредитоспособном состоянии. Даже незначительное снижение доходов у этих граждан ведет к их переходу в состояние неплатежеспособности. Одним из главных факторов, который может остановить рост неплатежей, будет являться более тщательный и

комплексный подход к аудиту заемщика. А именно проверка на наличие имущества, дополнительного дохода, хороший кредитный рейтинг.

Рост просрочки скорее будет отражаться на финансовых результатах микрофинансовых организаций, которые увеличивают продажу займов по цессии, чем вести к существенному росту социальной напряженности. МФО, в целом, привыкли к ежегодному росту спроса на 30–40%, но потребительское поведение в кризис изменилось.

С начала 2023 г. МФО стали чаще отказывать в выдаче займов из-за новых правил ЦБ. Участники рынка зафиксировали снижение уровня одобрений в диапазоне 3-10%. В бюро кредитных историй видят аналогичную тенденцию и в банковском секторе. Основные факторы, сдерживающие рост заимствований, – лимиты на выдачу высокорискованных кредитов, новые регуляторные меры, а также социально-экономическая ситуация. Излишнее ужесточение может привести к активизации «теневых» кредиторов [4].

Таким образом, в настоящее время развитие рынка микрофинансирования в РФ характеризуется рядом проблем, связанных как с ужесточением регуляторных требований ЦБ РФ, так и снижением платежеспособностью населения в связи с экономической ситуацией. В данном случае, субъектам рынка микрофинансирования необходимо оптимизировать расходы, снижать кредитные риски, увеличивать долю отказов тем клиентам, которые больше не соответствуют требованиям усиленной проверки.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Указание Банка России от 20.01.2020 №5391-У «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам» (ред. от 29.06.2022).

2. Решение Совета директоров Банка России от 21.11.2022 «Об установлении макропруденциальных лимитов в отношении отдельных видов потребительских кредитов (займов) и числовых значений характеристик кредитов (займов), в зависимости от которых дифференцируются макропруденциальные лимиты».

3. Госдума отклонила законопроект о запрете микрофинансовых организаций [Электронный ресурс] // Финансист – URL: <http://https://finansist-kras.ru/news/banks/gosduma-otklonila-zakonoproekt-o-zaprete-mikrofinansovykh-organizatsiy/>

4. Кредит недоверия: россиянам чаще стали отказывать в выдаче микрозаймов [Электронный ресурс] // Известия – URL: <http://https://iz.ru/1473103/roza-almakunova/kredit-nedoveriia-rossiianam-chashche-stali-otkazivat-v-vydache-mikrozaimov>

УДК 336.73

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

А.Д. Плясовских, студент

О.С. Шинделова – научный руководитель: канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Микрофинансовая организация (МФО) – это внесенное в государственный реестр юридическое лицо, предоставляющее микрофинансовые займы, то есть юридическое лицо, выдающее заемщикам денежные средства по определенной ставке. Функция микрофинансирования как метода финансирования, особенно при наличии минимального пакета документов, требуемого от заемщика для подачи заявки на финансирование, позволяет одобрить высокую долю заявок. Недостатком кредитов с высокой доступностью является высокая стоимость.

Ключевые слова: Микрофинансовая организация, Банк России, микрофинансирование

THEORETICAL ASPECTS OF MICROFINANCE DEVELOPMENT

A.D. Plyasovskikh, student

O.S. Shindelova – scientific supervisor: Ph.D. econ. Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. A microfinance organization (MFO) is a legal entity included in the state register that provides microfinance loans, that is, a legal entity that issues funds to borrowers at a certain rate. The function of microfinance as a financing method, especially when there is a minimum package of documents required from the borrower to apply for financing, allows a high proportion of applications to be approved. The disadvantage of high availability loans is the high cost.

Key words: Microfinance organization, Bank of Ru

Экономическая сущность микрофинансирования воплощена в функциях повышения финансовой стабильности и расширения деятельности малых и средних предприятий, улучшения вида и качества финансовых услуг для общего совершенствования финансовой системы России.

Основная деятельность МФО в России – выдача займов физическим лицам. Но такие организации могут также:

- предоставлять юридические услуги или консультировать клиентов;
- оформлять страховки;
- подготавливать отчеты по запросу клиента из Бюро кредитных историй;
- кредитовать организации и индивидуальных предпринимателей на сумму до 5 млн руб.;
- предоставлять другие услуги, если позволяет юридический статус компании.

Роль микрофинансирования в экономике заключается в динамичной, гибкой и эффективной системе кредитования индивидуальных предпринимателей, малого и среднего бизнеса для дальнейшего стимулирования производства, предоставления финансовых услуг начинающим субъектам предпринимательства и широкому слою населения, не имеющим доступа к банковским кредитам.

Деятельностью микрофинансовых организаций управляет Центральный банк Российской Федерации, который ведет Государственный реестр микрофинансовых организаций и предоставляет услуги по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров. Банк России также осуществляет контроль за соблюдением МФО требований законодательства и взаимодействует с органами саморегулирования [1,2,3,4]. На сегодняшний день в России создано специализированное бюро кредитных историй для МФО.

Законодательные меры и надзорные мероприятия со стороны Банка России значительно усовершенствовали систему регулирования взаимоотношений между МФО и потребителями их услуг.

Например, базовый стандарт, утвержденный банком России 22.06.2017 г. касается защиты прав и интересов потребителей финансовых услуг оказываемых членами саморегулируемых организаций (СРО) в сфере финансового рынка, объединяющих МФО.

Существуют следующие законодательные ограничения для российских МФО:

- займы разрешено выдавать только в рублях РФ;
- максимальная сумма не может превышать 0,5 млн руб. (для МКК) или 1 млн руб. (для МФК);

- количество займов в год не может превышать 9 договоров, максимальным сроком до 30 дней, если срок более продолжителен, можно брать больше микрокредитов;
- максимальное количество пролонгаций – 5 (если заемщик продлевал договор 5 раз, на следующий раз необходимо вернуть полную сумму задолженности, а не только начисленные проценты) [1].

При этом никакие МФО не могут:

- оформлять счета клиентам, такие как в банке, и проводить операции по ним;
- обменивать валюту;
- выдавать займы в валюте;
- управлять чужими деньгами по доверительному договору;
- составлять платежные поручения от имени своих клиентов;
- брать ценности на хранение в сейфовых ячейках и многие другие операции, которые разрешены банкам.

Кроме того, у банка могут отозвать лицензию, а МФО могут только исключить из госреестра. При этом заниматься кредитованием без включения в государственный реестр Банка России компаниям микрозаймов запрещено.

В 2023 году вступят в силу несколько нормативных актов Банка России, которые внесут существенные изменения в деятельность микрофинансовых организаций.

В России микрофинансовая отрасль в настоящее время считается одной из самых быстрорастущих отраслей на кредитном рынке.

Как в России, так и во всем мире рынок МФО стал более прозрачным благодаря цифровизации микрофинансовой деятельности и росту сектора онлайн-кредитования. Банк России содействует цифровому развитию МФО.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон от 02.07.2010 №151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (ред. от 06.12.2021).
2. Федеральный закон от 21.12.2013 №353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» (ред. от 08.03.2022).
3. Указание Банка России от 20.01.2020 №5391-У «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам» (ред. от 29.06.2022).
4. Решение Совета директоров Банка России от 21.11.2022 «Об установлении макропруденциальных лимитов в отношении отдельных видов потребительских кредитов (займов) и числовых значений характеристик кредитов (займов), в зависимости от которых дифференцируются макропруденциальные лимиты».
5. Абдрахимов Э.Р. Особенности потребительского кредитования в микрофинансовых организациях / Э.Р. Абдрахимов // Вестник науки. – 2022. – Т. 2. – №2(47). – С. 94-99.
6. Захарова Э.Р. Микрофинансовые кредитные организации в РФ / Э.Р. Захарова // Экономика и общество. – 2022. – №4(22). – С. 12-20.

СТРАХОВАНИЕ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Д.К. Пятина, студент 1-го курса
О.С. Шинделова, канд. экон. наук, доцент.

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Агропромышленный комплекс является одной из важнейших отраслей экономики многих стран, включая Россию. Однако, как и любой другой бизнес, он подвержен риску различных факторов, таких как изменения климата, непредвиденные заболевания животных и растений, а также экономические колебания. Для смягчения этих рисков предприятия агропромышленного комплекса используют страхование. Но на практике этот инструмент не всегда работает эффективно. В статье мы рассмотрим проблемы и перспективы развития страхования в агропромышленном комплексе и постараемся понять, какие меры могут быть приняты для улучшения ситуации.

Ключевые слова: агропромышленный комплекс, страхование, АПК, сельхозстрахование, использование.

INSURANCE OF THE AGRO-INDUSTRIAL COMPLEX: PROBLEMS AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT

D.K. Pyatina, 1st year student
O.S. Shindelova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor.

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. The agro-industrial complex is one of the most important sectors of the economy of many countries, including Russia. However, like any other business, it is at risk of various factors, such as climate change, unforeseen diseases of animals and plants, as well as economic fluctuations. To mitigate these risks, agro-industrial enterprises use insurance. But in practice, this tool does not always work effectively. In the article we will look at the problems and prospects of insurance development in the agro-industrial complex and try to understand what measures can be taken to improve the situation.

Key words: agro-industrial complex, insurance, agro-industrial complex, agricultural insurance, use.

Агропромышленный комплекс является одной из ключевых отраслей экономики многих стран, включая Россию. Тем не менее, этот сектор подвержен риску разнообразных факторов, таких как изменение климата, заболевания и вредители растений, непредвиденные обстоятельства и т.д. Поэтому страхование АПК является необходимостью для защиты бизнеса от потерь и обеспечения его устойчивого развития. В данном разделе мы рассмотрим проблемы и перспективы развития страхования в агропромышленном комплексе [3].

Существующие проблемы в сельхозстраховании можно разделить по типу происхождения. Во-первых, огромные территории России расположены в зоне рискованного земледелия, поэтому ежегодно производство сельскохозяйственной продукции несет огромные убытки от стихийных бедствий: града, ураганных ветров, аномальных колебаний температуры, сильных дождей, весенних паводков и других стихийных бедствий, которые отнесены к чрезвычайным ситуациям. При этом основной ущерб сельскохозяйственному производству наносят регулярно повторяющиеся засухи. Ущербы, причиняемые

сельскохозяйственному производству от указанных причин, значительно снижают его устойчивость, отрицательно сказываются на развитии сельского хозяйства в целом. Во-вторых, дефицит информированности о возможностях и условиях страхования, также сложность процесса оформления полисов. В-третьих, высокой стоимостью страховых услуг, ведь Целью страхования всегда считалось не стремление получить как можно больше прибыли, а оказание помощи людям, попавшим в беду или трудное положение. Чтобы уменьшить потери людей, участвующих в агростраховании, государство принимает на себя определенные обязательства [1]. Так, например, с 2008 г. по 2011 год из федерального бюджета на поддержку сельскохозяйственного страхования из было выделено около 14,4 млрд руб. Это должно было стимулировать развитие агрострахования. Однако ожидаемых изменений в лучшую сторону не произошло. Напротив, почти в 2 раза снизилось число организаций, заключивших договоры страхования, подлежащие субсидированию: в 2008 г. – 8,2 тыс., в 2011 г. – 4,4 тыс. организаций. Из этого можно сделать вывод, что система страхования до 2012 г. была неэффективной. Для того чтобы изменить ситуацию в стране был принят Федеральный закон №260, который призван улучшить систему страхования, осуществляемого с государственной поддержкой. К достоинствам данного федерального закона можно отнести: во-первых, расширение перечня его объектов (к таковым причисляются и животные, включая птицу, семьи пчел и товарную рыбу). Во-вторых, страхование должна осуществлять Объединенная сельскохозяйственная организация — от имени и по поручению страховых организаций ее учредителей (участников, акционеров). В-третьих, предусматривается создание фонда страхования катастрофических рисков, а также фонда по защите от катастрофических убытков при чрезвычайных ситуациях природного характера. В-четвертых, намечено принятие практических мер по развитию независимой системы экспертной оценки ущерба в агростраховании. В-пятых, предусмотрена разработка ежегодного «Плана сельскохозяйственного страхования с государственной финансовой поддержкой» как инструмента политики государства по совершенствованию сельскохозяйственной деятельности [2, С. 57]. Кроме того, часто отсутствуют данные о фактическом ущербе, что затрудняет выплату компенсации. Также существует проблема низкой развитости региональных программ страхования АПК и необходимости более глубокого анализа рисков в данной области. Решение данных проблем может способствовать увеличению количества застрахованных объектов и повышению качества услуг в этой сфере.

Зарубежные страны уже давно уделяют внимание страхованию АПК и активно развивают эту сферу. Например, в США существуют специализированные страховые компании, которые предлагают продукты для защиты от рисков, связанных с погодой и другими факторами. В Европе активно используются программы государственного страхования, которые направлены на поддержку аграрных производителей. Значительный опыт в области страхования АПК также имеется у Японии и Китая [4].

Развитие сельхозстрахования на основе зарубежного опыта может оказаться полезным для России. В частности, можно использовать определенные методики и инструменты для выявления рисков и разработки соответствующих продуктов страхования. Также следует обратить внимание на создание более эффективной системы государственной поддержки агропредприятий через программы страхования

Государство играет важную роль в стимулировании развития страхования агропромышленного комплекса. Одним из способов является предоставление налоговых льгот и субсидий для компаний, которые занимаются страхованием АПК. Также государство может организовывать программы поддержки и обучения для фермерских хозяйств, чтобы помочь им понять необходимость защиты своего бизнеса от возможных рисков. Важно осуществлять мониторинг и анализировать эффективность данных мер, чтобы дальше совершенствовать систему страхования в сельском хозяйстве и повысить её доступность для всех участников рынка [5].

В заключении статьи можно отметить, что современная система страхования АПК имеет ряд проблем, связанных с недостаточной развитостью инфраструктуры и нехваткой финансирования. Однако, с учетом значимости данной отрасли для экономики страны, необходимо продолжать работу по ее развитию и улучшению страховой системы. В частности, это может быть достигнуто путем создания специализированных страховых компаний, оказывающих услуги в сфере АПК и расширения государственных программ поддержки аграрного бизнеса. Только так мы сможем обеспечить стабильность и процветание агропромышленного комплекса в будущем.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Матненко М.А. Страхование сельскохозяйственных рисков: проблемы и перспективы развития / М.А. Матненко. – Текст: непосредственный // Право: современные тенденции: материалы III Междунар. науч. конф. (г. Краснодар, февраль 2016 г.). – Краснодар: Новация, 2016. – С. 110-114. – URL: <https://moluch.ru/conf/law/archive/180/8438/> (дата обращения: 30.05.2023).
2. Яковлев Г.Е. Эффективность системы агрострахования с государственной поддержкой // Страховое дело. -2021. – № 1. – 89 с.
3. Щербаков В. Российский аграрный сектор в ожидании эффективного механизма страхования сельскохозяйственных рисков / В. Щербаков, И. Хоминич // Российский экономический журнал. – 2019. – № 4. – 95 с.
4. Порфирьев Б.Н. Становление системы агрострахования в России: ключевые проблемы и наметки решений / Б. Н. Порфирьев , Р. Юлдашев // Российский экономический журнал. – 2020. – №6. – 79 с.
5. Крылатых Н.Н. Государственное регулирование сельского хозяйства / Н.Н. Крылатых // Агрострахование и кредитование. – 2010. – №3. – 93 с.
6. Концепция совершенствования сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой, на период до 2020 года. – Текст: //Федеральное агентство господдержки АПК: [сайт]. – URL: <http://www.fagps.ru/index.php/deyatelnost/kontsepsiya/kontsepsiya-sovershenstvovaniya-selskokhozyajstvennogo-strakhovaniya> (дата обращения: 31.05.2023)

РОЛЬ ОТКРЫТОГО БЮДЖЕТА В ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАММОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ

Е.В. Сидорова, студент

К.Н. Выдай, студент

О.С. Шинделова., канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В данной статье рассматривается важность открытого бюджета для повышения финансовой грамотности населения. Авторы анализируют, как доступ к информации о государственных финансах может способствовать лучшему пониманию экономических процессов и принятию обоснованных финансовых решений. Статья также исследует различные методы и инструменты, используемые для распространения информации о бюджете, и предлагает рекомендации по улучшению текущих практик.

Ключевые слова: открытый бюджет, финансовая грамотность, государственные финансы, экономическое образование, прозрачность.

THE ROLE OF AN OPEN BUDGET IN INCREASING THE FINANCIAL LITERACY OF THE POPULATION

E.V. Sidorova, student

K.N.Viday, student

O.S. Shindelova, Ph.D. econ. Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. This article discusses the importance of an open budget for improving the financial literacy of the population. The authors analyze how access to information about public finances can contribute to a better understanding of economic processes and making informed financial decisions. The article also explores the various methods and tools used to disseminate budget information and offers recommendations for improving current practices.

Key words: open budget, financial literacy, public finance, economic education, transparency.

Финансовая грамотность имеет большое значение для населения, поскольку она позволяет людям принимать обоснованные и осознанные финансовые решения. Вот некоторые причины, по которым финансовая грамотность является важным аспектом для населения:

1. Управление личными финансами: Финансовая грамотность помогает людям понимать, как управлять своими доходами, расходами, сбережениями и инвестициями. Это позволяет им достичь своих финансовых целей, таких как покупка жилья, образование, путешествия или планирование пенсии.

2. Принятие обоснованных решений: финансово грамотные люди могут принимать обоснованные решения о кредитах, страховании, инвестициях и других финансовых продуктах. Они могут оценивать риски и выгоды различных вариантов и выбирать наиболее подходящие для своих потребностей.

3. Защита от мошенничества и финансовых рисков: Финансовая грамотность помогает людям распознавать потенциальные мошеннические схемы и избегать

неподходящих финансовых продуктов, которые могут привести к потере средств или долгосрочным финансовым проблемам.

4. Участие в экономической жизни страны: финансово грамотные граждане могут активнее участвовать в экономической жизни страны, внося свой вклад в рост и развитие экономики. Они также могут лучше понимать государственные финансы и бюджетные решения, что способствует прозрачности и ответственности властей.

5. Улучшение благосостояния: финансовая грамотность способствует улучшению благосостояния населения, поскольку люди могут эффективно управлять своими финансами и достигать своих экономических целей. Это, в свою очередь, может привести к снижению уровня бедности и улучшению качества жизни.

В целом, финансовая грамотность является ключевым фактором для успешного участия людей в экономической жизни и достижения их финансовых целей.

Открытый бюджет – это концепция, согласно которой информация о государственных и местных бюджетах должна быть доступной, прозрачной и понятной для граждан. Это подразумевает предоставление информации о доходах, расходах, долгах и других аспектах бюджета в формате, который легко доступен и понятен для широкой аудитории [2, 4].

Цели открытого бюджета:

1. Прозрачность: Открытый бюджет обеспечивает прозрачность в использовании публичных средств, что позволяет гражданам контролировать и оценивать действия государственных и местных властей.

2. Участие граждан: Открытый бюджет предоставляет возможность для граждан участвовать в процессе принятия бюджетных решений, выражать свои предпочтения и предлагать альтернативные решения.

3. Ответственность: Открытый бюджет способствует ответственности властей перед гражданами, поскольку они должны объяснить свои решения и действия в отношении распределения и использования публичных средств.

4. Эффективность: Открытый бюджет может привести к более эффективному использованию публичных ресурсов, поскольку граждане и другие заинтересованные стороны могут предложить свои идеи и предложения по оптимизации расходов и улучшению качества предоставляемых услуг.

5. Повышение финансовой грамотности: Открытый бюджет способствует повышению финансовой грамотности населения, поскольку люди могут лучше понимать государственные финансы и экономические процессы, что, в свою очередь, может помочь им принимать более обоснованные финансовые решения.

В целом, открытый бюджет направлен на создание прозрачной, ответственной и эффективной системы управления публичными финансами, которая отвечает потребностям и интересам граждан [1].

Доступ к информации о государственных финансах является ключевым аспектом открытого бюджета. Граждане должны иметь возможность получать информацию о доходах, расходах, долгах и других аспектах бюджета в формате, который легко доступен и понятен для широкой аудитории. Для этого могут использоваться различные инструменты, такие как интернет-порталы, отчеты, инфографика и др.

Открытый бюджет может оказать положительное влияние на экономическое образование, поскольку он способствует повышению финансовой грамотности населения. Граждане, имеющие доступ к информации о государственных финансах, могут лучше понимать экономические процессы принимать более обоснованные финансовые решения. Кроме того, открытый бюджет может стать основой для обучения экономическим и финансовым дисциплинам в школах и университетах.

Примеры успешных практик в области открытого бюджета можно найти в разных странах. Например, в Бразилии был создан портал "Открытый бюджет", который предоставляет информацию о государственных расходах и доходах в открытом формате. В Индии была запущена программа "Расходуйте мудро", которая направлена на повышение

осведомленности граждан о государственных расходах и их влиянии на экономику страны. В США был создан портал "USAspending.gov", который предоставляет информацию о расходах федерального правительства США. В России был создан портал "Открытый бюджет", который предоставляет информацию о государственных расходах и доходах в открытом формате [5].

Официальные источники информации являются наиболее достоверными источниками информации о государственных финансах. К ним относятся сайты правительственных органов, министерств, комитетов, а также национальных банков и других финансовых институтов. На этих сайтах можно найти информацию о бюджете, налогах, долгах, инфляции и других аспектах государственных финансов. Официальные источники информации также могут предоставлять отчеты, пресс-релизы презентации и другие материалы, которые могут быть полезны для анализа и понимания государственных финансов.

Образовательные программы и курсы могут помочь в повышении финансовой грамотности и понимании государственных финансов. В рамках таких программ можно изучать финансовые инструменты, анализировать финансовые отчеты, изучать экономические процессы и т.д. Некоторые университеты и бизнес-школы предлагают специализированные программы по финансовому анализу и управлению государственными финансами. Кроме того, существуют онлайн-курсы и массовые открытые онлайн-курсы (МООС), которые могут быть бесплатными и доступными для всех желающих.

Интерактивные инструменты и визуализация данных могут помочь в понимании государственных финансов и их анализе. Такие инструменты могут включать интерактивные карты, графики, диаграммы и другие визуальные элементы, которые помогают представить информацию в более понятном и доступном формате. Некоторые сайты правительственных органов и финансовых институтов предоставляют такие инструменты для анализа государственных финансов. Кроме того, существуют сторонние сервисы и приложения, которые могут помочь в визуализации и анализе данных о государственных финансах [3, 6].

Усиление прозрачности и доступности информации:

Усиление прозрачности и доступности информации о государственных финансах является ключевым фактором для повышения ответственности и эффективности использования публичных средств. Для этого необходимо создание открытых и доступных порталов, на которых граждане могут получать информацию о бюджете, налогах, долгах и других аспектах государственных финансов. Кроме того, необходимо усилить контроль за использованием публичных средств и обеспечить доступность информации о расходах и доходах государственных органов.

Развитие экономического образования является главным фактором для повышения финансовой грамотности населения и понимания государственных финансов. Для этого необходимо включение экономических дисциплин в образовательные программы на всех уровнях образования. Кроме того, необходимо проведение обучающих программ и курсов для широкой аудитории, которые помогут повысить уровень финансовой грамотности и понимания государственных финансов.

Вовлечение общественности в процесс принятия бюджетных решений является важным фактором для обеспечения прозрачности и ответственности использовании публичных средств. Для этого необходимо создание механизмов обратной связи и консультаций с гражданами и общественными организациями при разработке бюджета и принятии бюджетных решений. Кроме того, необходимо проведение общественных слушаний и консультаций по вопросам о государственных финансах, которые помогут повысить уровень прозрачности и ответственности в использовании публичных средств [5].

В заключении, открытый бюджет играет важную роль в повышении финансовой грамотности населения. Он позволяет гражданам получать доступ к информации о расходах и доходах государственных органов, а также участвовать в процессе принятия бюджетных решений. Благодаря открытому бюджету граждане могут более осознанно и эффективно

использовать свои средства, а также контролировать использование публичных средств. Кроме того, открытый бюджет способствует повышению прозрачности и ответственности в использовании публичных средств, что является важным фактором для обеспечения стабильности и развития экономики. В целом, открытый бюджет является важным инструментом для повышения финансовой грамотности населения и обеспечения устойчивого развития экономики. Государственные финансы являются важным элементом экономической системы и требуют постоянного мониторинга и анализа. Финансовый аналитик должен обладать не только техническими знаниями, но и аналитическим мышлением, коммуникативными навыками, бизнес-ориентированностью, умением управлять рисками и соблюдать этические стандарты. Для повышения прозрачности и ответственности в использовании публичных средств необходимо усиление прозрачности и доступности информации, развитие экономического образования и вовлечение общественности в процесс принятия бюджетных решений [6].

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Open Budget Survey (Международный обзор открытых бюджетов) // International Budget Partnership. – 2022. [Электронный ресурс]: (ссылка на сайт) Текст: электронный (дата обращения 03.05.2023).
2. Министерство Финансов Российской Федерации // Национальная стратегия повышения финансовой грамотности – 2017. [Электронный ресурс]: (<https://inlnk.ru/vo224R>) Текст: электронный (дата обращения 03.05.2023).
3. World Bank (Мировой банк) (Открытые бюджеты для устойчивого развития) // World Bank Publications. – 2021. [Электронный ресурс]: (ссылка на сайт) Текст: электронный (дата обращения 03.05.2023).
4. OECD (Организация экономического сотрудничества и развития) (Бюджетная прозрачность и финансовая грамотность) // OECD Journal on Budgeting. – 2020. [Электронный ресурс]: (ссылка на сайт) Текст: электронный (дата обращения 03.05.2023).
5. Смирнова Е.С. (Прозрачность государственных финансов и финансовая грамотность) // Вестник экономики. - 2019. Текст: журнал (дата обращения 03.05.2023).
6. Центральный банк Российской Федерации // Состояние финансового рынка. – 2019. [Электронный ресурс]: (<https://inlnk.ru/84MM3o>) Текст: электронный (дата обращения 03.05.2023).

УДК 337.63.7

НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДОХОДАМИ И РАСХОДАМИ ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

С.В. Старкина, 5 курс, факультет экономики и правления

И.А. Севастеева – научный руководитель, доцент, кандидат экономических наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. данная статья посвящена разработке мер по повышению эффективности управления доходами и расходами коммерческой организации ООО «Элемент лизинг». В статье предложены методы управления рисками в современных условиях рынка, меры для продвижения деятельности организации, рекомендации в части анализа основных показателей эффективности деятельности ООО «Элемент лизинг». Также приведены примеры способов привлечения клиентов.

Ключевые слова: лизинг, доходы, расходы, анализ, прибыль, риски, менеджмент, управление.

DIRECTIONS FOR INCREASING THE EFFICIENCY OF INCOME AND EXPENSE MANAGEMENT OF ELEMENT LEASING LLC

S.V. Starkina, 5th year student, Faculty of Economics and Government
I.A. Sevasteeva – Supervisor, Associate Professor, Candidate of Economic Sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. this article is devoted to the development of measures to improve the efficiency of income and expense management of the commercial organization Element Leasing LLC. The article proposes risk management methods in modern market conditions, measures to promote the organization's activities, recommendations regarding the analysis of the main performance indicators of LLC "Element Leasing". Examples of ways to attract customers are also given.

Key words: leasing, income, expenses, analysis, profit, risks, management, management.

Современные условия диктуют новые правила существования, развития и совершенствования организаций. Пандемия COVID-19 внесла структурные изменения в стратегии развития преобладающего множества отечественных и иностранных компаний.

Особое место в управленческой политике организации занимает риск-менеджмент. Именно данная структура позволяет выявить уязвимые места в деятельности компании и предоставить обновленный план с учетом выявленных рисков. Эта процедура непрерывно воспроизводима, так как невозможно полностью рассчитать комплексное влияние рисков на результаты деятельности в долгосрочной перспективе, а также оказывает воздействие изменчивость макроэкономических показателей.

Управление рисками для ООО «Элемент Лизинг» - один из важнейших элементов управления и внутреннего контроля. С помощью политики управления рисками становится возможным контролировать и предупреждать угрозы негативных последствий деятельности организации.

Основные методы управления рисками ООО «Элемент Лизинг»:

1. Отказ от инвестиций, которые могут повлечь за собой определенные риски;
2. Анализ платежеспособности поставщиков и клиентов;
3. Финансовое планирование;
4. Страхование.

Также, возвращаясь к деятельности организации в условиях пандемии, ООО «Элемент Лизинг» приняло необходимые меры для продолжения своей деятельности без особого ущерба:

1. Более детальный мониторинг платежеспособности клиентов;
2. Разработка инструментов регулирования дебиторской задолженности;
3. Переоценка ценовой политики;
4. Адаптация лизинговых операций к изменениям спроса и т. д.

В годовом отчете организации упоминается то, что по результатам пройденного организацией стресс-тестирования (однако, данные тестирования не раскрыты компанией), ООО «Элемент Лизинг» имеет устойчивую ликвидную позицию, потому негативные процессы не повлияют на текущее положение организации.

ООО «Элемент лизинг» ведет грамотный риск-менеджмент, что помогает организации быть одной из лучших в сегменте лизинговых услуг. Именно поэтому, управление рисками помогает повысить эффективность деятельности организации, а также минимизировать проблемы управления доходами и расходами.

Помимо риск-менеджмента, организации должны грамотно управлять доходами и расходами для того, чтобы эффективность от деятельности была максимальна. Для достижения эффективности организации необходимо разрабатывать стратегии и находить пути уменьшения расходов, а так же планировать способы увеличения доходов.

В проведенном выше анализе основных показателей эффективности деятельности ООО «Элемент Лизинг» большая часть показателей показала положительную динамику, что говорит об эффективном управлении организацией.

В настоящий момент деятельность ООО «Элемент Лизинг» является прибыльной. Однако наблюдается отрицательный тренд динамики основных показателей деятельности организации.

Маржинальный анализ показал, что происходит снижение коэффициента маржинального дохода. Снижение данного показателя приводит к тому, что каждый следующий рубль выручки приносит все меньше прибыли. Именно поэтому у организации появляются проблемы с покрытием постоянных затрат за счет роста переменных.

Поэтому, необходимо разработать направления снижения переменных затрат, такие как:

1. Организации необходимо внедрить подразделение по учету и контролю затрат в головном офисе. Именно такое подразделение будет выявлять, увеличение каких затрат влечет за собой уменьшение основных экономических показателей организации, а также будет находить пути оптимизации затрат. Более того, в экспериментальных целях ввести минимальную прибыль на клиента. Например, при 45000 клиентов минимальная прибыль должна быть сформирована в размере 43 тыс. руб.

2. Необходимо проработать транспортные расходы и расходы на взаимодействие с партнерами и клиентами. Например, рассмотреть возможность переведения проведения встреч на удаленный формат, чтобы сократить расходы на транспорт и командировки. Это так же будет экономить время сотрудников.

3. Вследствие понижения качественных характеристик и планомерного снижения выручки на клиента, необходимо представить ключевые задачи для повышения эффективности деятельности ООО «Элемент Лизинг» в 2022 г.:

4. Существенный рост объема заключаемых лизинговых сделок;
5. Укрепление взаимоотношений с партнерами и отслеживание тенденций в бизнесе;
6. Развитие дополнительных видов деятельности, приносящих доход;
7. Осуществление мероприятий, направленных на дальнейшее повышение операционной эффективности и рентабельности бизнеса.

Все вышеописанные меры позволят планомерно улучшить качественные и количественные показатели деятельности исследуемой организации. Более того, выбранные стратегические цели в полной мере отвечают современным требованиям, базирующихся как на текущих условиях экономического климата страны, так и на тенденциях развития отрасли.

Стоит отметить, что современный мир находится в стадии развития цифровизации и информационных технологий. Именно поэтому, множество людей используют социальные сети для общения и поиска товаров и услуг, пользуются поисковыми системами для поиска информации.

В связи с этим, одним из самых простых способов привлечения клиентов и, тем самым, повышения доходов, является продвижение компании с помощью интернет-ресурсов.

Таргетированная и контекстная реклама – помощник для многих организаций. Например, с помощью сайтов партнеров ООО «Элемент Лизинг» (ООО «Луидор», ООО «Север Инвест») будет грамотным размещать информацию о доступном лизинге автомобилей, что поможет привлечь новых клиентов.

SEO – продвижение так же является эффективным способом продвижения компании. В основном, при поиске информации, пользователи сети переходят по первым 3-4 ссылкам. Именно поэтому важно, чтобы сайт ООО «Элемент лизинг» находился в числе первых ссылок, что поможет привлечь клиентов.

Исходя из всего вышесказанного, необходимо сделать вывод о том, что самым важным направлением эффективности управления доходами и расходами, несомненно является контроль за покрытием всех обязательств организации, анализ финансовой

отчетности, принятие взвешенных экономико-управленческих решений, которые будут влиять на повышение доходов, посредством увеличения прибыли, привлечения новых клиентов, предложения выгодных условий лизинга, грамотного ценообразования.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – М.: ИНФРА-М, 2018. – С. 208.
2. Черных Н.И. Анализ и учет доходов, расходов и финансовых результатов деятельности предприятия / н.и. Черных // Молодой ученый. – 2019. – №20(258). – С. 250-252.
3. Ушакова Н.А. Анализ доходов и расходов коммерческой организации / Н.А. Ушакова / Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов: в 2-х частях. Москва, – 2019. – С. 390-397.
4. Юрченко Т.И. Управление доходами и затратами организации: теория и практика / Т.И. Юрченко, Ю.В. Воронцова // Экономика и бизнес [Электронный ресурс]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-dohodami-i-zatratami-organizatsii-teoriya-i-praktika/viewer/> (дата обращения: 30.09.2022).
5. Бондаренко О.С. Доходы и расходы предприятия: особенности анализа структуры, динамики и оптимизации. Актуальные проблемы менеджмента и экономики в России / О.С. Бондаренко, А.Н. Горелик // [Электронный ресурс]: – URL: <https://izron.ru/articles/aktualnye-problemy-menedzhmenta-i-ekonomiki-v-rossii-i-za-rubezhom-sbornik-nauchnykh-trudov-po-itoga/seksiya-3-finansy-denezhnoe-obrashchenie-i-kredit-spetsialnost-08-00-10/dokhody-i-raskhody-predpriyatiya-osobennosti-analiza-struktury-dinamiki-i-optimizatsii/> (дата обращения: 29.09.2022).

УДК 337.36.8

ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

С.В. Старкина, студент 5 курса

И.А. Севастеева – научный руководитель, доцент, кандидат экономических наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. данная статья посвящена знакомству с обществом с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг». При написании статьи были изучены этапы развития организации, виды её деятельности, стратегия развития, финансовые показатели, место ООО «Элемент Лизинг» на лизинговом рынке и экономическое состояние.

Ключевые слова: лизинг, прибыль, продажи, финансирование, договоры.

ORGANIZATIONAL AND ECONOMIC CHARACTERISTICS OF ELEMENT LEASING LLC

S.V. Starkina, 5th year student

I.A. Sevasteeva – Supervisor, Associate Professor, Candidate of Economic Sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. this article is devoted to acquaintance with the limited liability company "Element Leasing". When writing the article, the stages of development of the organization, its types of

activities, development strategy, financial performance, the place of Element Leasing LLC in the leasing market and the economic condition were studied.

Key words: leasing, profit, sales, financing, contracts.

Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» было учреждено 17 декабря 2004 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Полное название: ООО «Элемент Лизинг».

Адрес центрального офиса: 121170, г. Москва, Кутузовский проспект 36, стр. 41.

Адрес представительства в г. Новосибирск: 630099, Ленина ул., 12.

Целью деятельности Общества является извлечение прибыли путем осуществления коммерческой деятельности в установленном порядке, как в Российской Федерации, так и за рубежом.

Компания «Элемент Лизинг» - один из лидеров лизингового рынка в сегменте небольших лизинговых контрактов. Компания предоставляет финансирование приобретения коммерческого автотранспорта, спецтехники и оборудования для малого и среднего бизнеса во всех регионах России, используя сеть офисов «Элемент Лизинг».

Стратегия компании «Элемент Лизинг» - развитие сети продаж услуг по финансированию малых и средних сделок.

Основным видом деятельности ООО «Элемент Лизинг» является:

1. Деятельность по финансовой аренде;
2. Продажа автотранспортных средств;
3. Продажа автомобильных деталей и принадлежностей;
4. Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению;
5. Аренда и лизинг прочих машин и оборудования;
6. Аренда и лизинг прочих машин и оборудования научного и промышленного назначения.

По данным на конец 2021 г. «Элемент Лизинг» заключил более 122 тыс. договоров лизинга с более 43 тыс. предпринимателей; передал в лизинг более 54,5 тыс. автомобилей марки ГАЗ, порядка 8,5 тыс. единиц спецтехники и порядка 14 тыс. автобусов различного класса.

Согласно данным, Эксперт РА ООО «Элемент Лизинг» входит в ТОП-20 лизинговых компаний по объему нового бизнеса в Северо-Кавказском ФО (7-е место), Приволжском, Южном, Уральском и Сибирском ФО.

Компания продолжает участвовать в программе льготного лизинга Минпромторга. Общее количество профинансированной техники, включая колесную технику и спецтехнику - порядка 21 тыс. ед.

В 2021 г. «Элемент Лизинг» перешел на 100% обмен закрывающими документами с клиентами через ЭДО. Был обновлен Личный кабинет клиента «Элемент Лизинг». Компания расширяет сферы сотрудничества с производителями и поставщиками техники и оборудования и презентует новые финансовые продукты.

По данным за I полугодие 2022 г. «Элемент Лизинг» заключил более 126 тыс. договоров лизинга с более 43 тыс. клиентов; передал в лизинг более 56 тысяч автомобилей марки ГАЗ, более 8 800 единиц спецтехники и порядка 5 000 оборудования для различного применения.

Компания входит в ТОП-20 лизинговых компаний России, занимает 19-е место по количеству заключенных сделок, 8-е место в сегменте медицинского и фармацевтического оборудования; 9-е место в сегменте автобусов и троллейбусов, 10-е место в сегменте полиграфического оборудования; 12-е место в сегменте малого бизнеса, 6-е место – по объему нового бизнеса в сегменте физических лиц.

В 2022 г. «Элемент Лизинг» получил статус эксклюзивного партнера Горьковского автозавода по Фирменной лизинговой программе с правом предоставления скидки по программе 10% и сохраняет лидерство по финансированию автомобилей бренда ГАЗ.

Компания продолжает участвовать в программе льготного лизинга Минпромторга: общее количество профинансированной техники – более 20,5 тыс. единиц.

В начале года «Элемент Лизинг» начал переход на электронный документооборот (ЭДО) в части подписания договорной документации.

Кредитный рейтинг «Элемент Лизинг» и выпусков его облигаций сохраняется на уровне A-(RU), прогноз «Стабильный».

В декабре 2020 г. аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг лизинговой компании «Элемент Лизинг» на уровне A-(RU) со «стабильным» прогнозом. Также подтвержден кредитный рейтинг выпусков облигаций компании на уровне A-(RU).

Реализованы проекты Производственной системы:

1. «Бесконтактное» подписание документации по лизинговой сделке
2. Обеспечение непрерывной деятельности при переводе всех сотрудников на дистанционную работу (100% перевод сотрудников на дистанционную работу в максимально быстрые сроки без потери качества текущих процессов)
3. Организация работы с оригиналами документов в условиях ограничений на работу в офисе компании (организован процесс отправки, получения, обмена, обработки оригиналов документов без потери качества в условиях работы сотрудников на дистанционном режиме. Обеспечена выдача оригиналов ПТС и обработка поступающей корреспонденции).

Преимущества Элемент Лизинг:

- 1) прозрачно – предоставляемые расчеты не содержат скрытых платежей и комиссий. оплачиваются только те суммы, которые указаны в графике лизинговых платежей и в договоре лизинга;
- 2) просто – минимальный пакет документов;
- 3) доступно - работа в офисах компании по всей России;
- 4) расчёт уже одобрен – клиенту предлагается конкретный точный, реальный расчет в соответствии с возможностями его бизнеса;
- 5) быстро – самое быстрое принятие решения по лизинговым сделкам. При полном пакете предоставленных документов решение о финансировании принимается за 1 час;
- 6) самая быстрая оплата выбранного автомобиля – обладание потенциалом финансовых средств, дающих возможность оперативно производить оплаты дилерам;
- 7) готовое предложение для любого клиента – финансирование бизнеса на любой стадии развития. Финансирование доступно для каждого клиента;
- 8) гибкая схема лизинговых платежей с учетом возможностей бизнеса.

Что дает лизинг клиентам:

- снижение потребностей в собственном капитале;
- доступность дополнительных средств финансирования;
- снижение налогов на прибыль.

Что дает лизинг поставщикам:

- увеличение объемов продаж посредством лизинга;
- дополнительное средство эффективной рекламы;

Для того чтобы продолжить изучение деятельности ООО «Элемент Лизинг» необходимо провести анализ доходов и расходов по всем аспектам: состав, структура, динамика.

Таблица – Основные экономические показатели деятельности ООО «Элемент Лизинг» за 2019–2021 гг.

Показатель	На 31.12.19	На 31.12.20	На 31.12.21	Отклонение,	
				тыс. руб.	%
Выручка	17130584	15448756	17620125	489541	102,88
Собственный капитал, тыс. руб.	2634798	2866840	3369799	735001	127,89
Чистая прибыль, тыс. руб.	457733	580442	768959	311266	167,99
Совокупные обязательства, тыс. руб.	13002211	9709561	12139829	-862382	93,37
Денежные средства, тыс. руб.	543545	1415448	830007	286462	152,7
Рентабельность активов, %	2,93	4,68	6,33	3,4	216,04
Рентабельность собственного капитала, %	17,37	20,25	4,96	-12,44	28,55

В таблице рассчитаны основные экономические показатели организации, которые характеризуют её деятельность.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Годовой отчет ООО «Элемент Лизинг» за 2019 год [Электронный ресурс]. - URL: [kgifra0u8s2k1asiudwx59666bppl1wc\(elementleasing.ru\)/](http://kgifra0u8s2k1asiudwx59666bppl1wc(elementleasing.ru)/) (дата обращения: 01.10.2022).
2. Годовой отчет ООО «Элемент Лизинг» за 2020 год // [Электронный ресурс]. - URL: [mn71ddbidx178z0u4x434lgfb6zbe42u\(elementleasing.ru\)/](http://mn71ddbidx178z0u4x434lgfb6zbe42u(elementleasing.ru)/) (дата обращения: 01.10.2022).
3. Годовой отчет ООО «Элемент Лизинг» за 2021 год // [Электронный ресурс]. - URL: [mn71ddbidx178z0u4x434lgfb6zbe42u\(elementleasing.ru\)/](http://mn71ddbidx178z0u4x434lgfb6zbe42u(elementleasing.ru)/) (дата обращения: 01.10.2022).

УДК 336.717

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БЕЗНАЛИЧНОГО РАСЧЕТА РОССИИ

В.Е. Степаненко, студент 1-го курса
О.С. Шинделова, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Исследование направлено на изучение развития безналичной оплаты и варианты оплаты безналичного расчета. Для этого даны определения понятиям «безналичный расчёт», а также рассмотрены формы и виды платежей, преимущества безналичного платежа и организационные основы безналичного платежа. Рассмотрены преимущества безналичной оплаты и возможные формы платежей по безналичной оплате в отечественном внутрихозяйственном обороте.

Ключевые слова: безналичные денежные средства, преимущества, перспективы, терминал, карты.

MODERN TRENDS AND PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF NON-CASH PAYMENTS IN RUSSIA

V.E. Stepanenko, 1st year student
O.S. Shindelova, Ph.D. econ. Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The study aims to study the development of non-cash payment and non-cash payment options. For this purpose, definitions of the concepts of “non-cash payment” are given, and the

forms and types of payments, the advantages of non-cash payment and the organizational basis of non-cash payment are considered. The advantages of non-cash payment and possible forms of payments for non-cash payment in domestic intra-business turnover are considered.

Key words: non-cash funds, advantages, prospects, terminal, cards.

Прежде всего необходимо разобраться с понятием безналичного расчета. Безналичный расчет – это платеж, который осуществляется без участия наличных денег так как используются электронные деньги, которые фактически представляют собой записи на электронных банковских счетах, картах или кошельках участников

Для физических лиц т.е. покупателей существует несколько видов платежей:

1. Платежи с банковских карт, когда банк выдает клиенту физическую пластиковую карту или же виртуальную карту
2. Платежи со счета банка, когда банк открывает текущий, сберегательный или накопительный счет клиенту
3. Платежи с электронных кошельков, когда электронный кошелек (Яндекс.деньги, QIWI, WebMoney) является частью системы онлайн-платежей. [1]

В российском внутривозвратном обороте присутствуют следующие формы платежей по безналичной системе:

1. С помощью платежных поручений. Платежным поручением является требование владельца счета (плательщика) банку, который его обсуживает, перевести определенную сумму на счет получателя (продавца). Такой вид расчета используется чаще всего в расчетах за услуги, товары или сделки, носящие нетоварный характер. Например, перевод в счет оплаты арендных платежей за использование недвижимости, перечисление средств транспортным, коммунальным и бытовым предприятиям, расчеты с бюджетами, внебюджетными фондами, органами государственного и социального страхования

2. С помощью оборотных инструментов. К признакам оборотных инструментов относится письменный документ с подписью лица, выдавшего его, приказ или обещание уплатить определенную сумму денежных средств, платеж осуществляется в пользу указанного в документе лица, а также оплата производится по требованию на указанную точно дату

3. С помощью инкассовых поручений. Инкассовые поручения представляют собой документ для взыскания денежных средств с должника через кредитную организацию. Взыскатель же должен иметь сведения о должнике и право на предъявление требований по решению суда или с помощью заключенного договора.

4. С помощью векселя. Вексель – это ценная бумага, в которой закреплено обещание одной стороны выплатить определенную сумму денег второй стороне. Говоря простыми словами, это письменное подтверждение долговых обязательств.

5. С помощью чека. Чек представляет собой приказ клиента банка уплатить закрепленную сумму предъявителю чека или указанному в чеке лицу. Такая операция представляет собой дебетовый перевод. Также можно выделить несколько видов чеков по тому, в чью пользу они выписаны: именные, ордерные и предъявительские [2].

Существуют также несколько организационных основ системы безналичных платежей. К таким основам относятся:

1. Совокупность принципов организации безналичных расчетов, которые обязательны для соблюдения каждым субъектом хозяйственных отношений
2. Существование системы счетов, которые осуществляют платежи и расчеты по безналичной форме
3. Закрепленная система платежных форм и документов

Первое заявление об отказе от наличных денежных средств было сделано Минфинов в 2013 г. Тогда происходила разработка закона, который ограничивал бы платежи наличными до 600 тыс. руб., но в течении доработки закона лимит был снижен до 300 тыс. руб..

Несмотря на снижение лимита, закон был отклонен из-за неготовности инфраструктуры и политической обстановки

В настоящее время разрабатываются новые поправки со стороны Министерства экономического развития и Министерства финансов. В планах ограничить продажу автомобилей, квартир и предметов роскоши через наличные. Максимальная сумма для оплаты наличными будет составлять 10 млн руб., а также будет снижена ставка НДС для безналичных платежей.

Изучая динамику роста денежных агрегатов удалось установить, что в 2021 г. денежная масса (агрегат М2) в РФ в национальном определении выросла на 13%, в 2022 г. уже на 24,4%, а в 2023 г. снизился до 24%. Доля безналичных же платежей составила в 2021 г. 71%, в 2022 г. выросла до 78% [3].

В целом, привлекательность безналичных платежей в большинстве своем является заслугой банков, которые предлагают клиентам использование дополнительных сервисов: возврат части потраченных средств, программы лояльности, кэшбек, льготные условия обслуживания и др. Сервисы призваны стимулировать выпуск карт и их активность в использовании. На начало 2021 г. в России насчитывалось около 75 млн экономически активного населения. Из них 3,7 млн числились ИП, а 3,5 млн юридическими лицами. Каждую минуту осуществляется около 80 тыс. платежных операций, в которых используются различные инструменты для осуществления платежей и переводов. При этом 85% клиентов банков пользуются мобильными приложениями, интернет – банками и сайтами банков для осуществления платежных операций [4]

В странах с развитой экономикой количество безналичных платежей выше количества платежей с помощью наличных денежных средств. Степень развитости и зрелости финансовой инфраструктуры и организаций банков является определенным показателем общего уровня развития экономики. Так, например, в Великобритании доля безналичных платежей в настоящее время составляет около 85%. Было подсчитано, что обслуживание системы платежей, основанной на наличных денежных средствах, на территории Европы привело бы к примерной потере 0,5 % годового ВВП. [2]

Но есть также огромное количество преимуществ безналичных платежей помимо банковских программ. К таким преимуществам относятся:

1. Устойчивость к мошенничеству. Во все времена существовало фальшивомонетчество и подделка наличных денег, в настоящее же время электронные деньги подделать намного сложнее и затратнее из-за чего риск получить фальшивую Электронную монету намного меньше

2. Универсальность и простота в использовании. Новому поколению намного проще разобраться с оплатой через приложение или какой-либо сайт, а терминалы для оплаты присутствуют почти в каждом магазине

3. Верифицируемость плательщика. При осуществлении какой-либо крупной покупки обязательно запрашивается пароль от карты или в случае электронного платежа данные с карты и код на телефон, что защищает от списания средств в случае потери карты.

4. Удобство расчетов в мобильных приложениях. В связи с заказом различных вещей через интернет, необходимо всегда иметь безналичные средства платежа для того, чтобы сделать покупку моментально не выходя из дома.

Также в 2015 г. начали выпускаться карты «Мир», прием которых был обеспечен на всей территории Российской Федерации. На начало 2021 г. было выпущено около 95 млн карт с платежной системой «Мир», что составило более 30% от всего количества выпущенных карт. Доля операций же по картам «Мир» на начало 2022 г. возросла в объеме на 27% [5]

Таким образом, можно проследить, что в странах с развитой экономикой количество безналичных платежей выше количества платежей с помощью наличных денежных средств. Также можно смело сделать вывод, что система безналичной оплаты будет развиваться, набирая все больше популярность за счет ее преимуществ и различных программ от банков.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Банковское дело и банковские операции: учебник / М.С. Марамыгин, Е.Г. Шатковская, М.П. Логинов, Н.Н. Мокеева, Е.Н. Прокофьева, А.Е. Заборовская, А.С. Долгов; под ред. М.С. Марамыгина, Е.Г. Шатковской; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2021. – 567 с. : ил. – Библиогр.: с. 504–512.
2. Усоскин, В. М. Платежные системы и организация расчетов в коммерческом банке: учебное пособие / В. М. Усоскин, В. Ю. Белоусова. — Москва : Высшая школа экономики, 2012. — 192 с. — ISBN 978-5-7598-0921-0. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/66094> (дата обращения: 14.05.2023).
3. Денежная масса в РФ в 2022 году увеличилась на 24,4% [Электронный ресурс] // Интерфакс – URL: <https://www.interfax.ru/business/884031> (дата обращения 10.05.2023)
4. Более трети экономически активного населения имеет брокерские счета: итоги 2022 года [Электронный ресурс] // Банк России – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=14602> (дата обращение 14. 05.2023)
5. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ НА 2021–2023 ГОДЫ [Электронный ресурс] // Банк России. – URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/120210/strategy_nps_2021-2023.pdf (дата обращения 16.05.23)

УДК 336.63

«КАРМАННЫЕ ДЕНЬГИ» РЕБЕНКА КАК ЭЛЕМЕНТ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

О.Ю. Суханова, студент 1-го курса

Д.К. Темерева, студент 1-го курса

О.С. Шинделова – научный руководитель, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В наше время весьма значимую роль играет финансовая образованность ребенка и подростка. Основную роль в этом играет семья. В статье рассматриваются основные вопросы связанные с одним из методов преподавания ребенку финансовой грамотности, то есть предоставление собственных денег. В частности, вопросы нужно ли давать, сколько, за что и каким способом.

Ключевые слова: оплата труда, оплата домашних обязанностей, плата за оценки, карманные расходы, работа детям, экономическое воспитание, финансовая грамотность.

«POCKET MONEY» OF A CHILD AS AN ELEMENT OF FINANCIAL LITERACY

O.Y. Suhanova, 1nd year student,

D, C. Temereva, 1nd year student,

O.S. Shindelova – scientific supervisor, Ph.D. economist of sciences, associate professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. Nowadays, the financial education of a child and a teenager plays a very significant role.

The main role in this is played by the family. The article discusses the main issues related to one of the methods of teaching financial literacy to a child, that is, providing their own money. In particular, the questions of whether to give, how much, for what and in what way.

Key words: wages, household chores, assessment fees, pocket expenses, work for children, economic education, financial literacy.

Все родители постоянно задаются вопросом: “стоит ли давать своим детям деньги?”, а если давать, то за что. Ведь эти средства можно использовать как мотиватор для чего-то, подготовки ко взрослой жизни, обучению финансовой грамотности и т. д.

Некоторые родители предпочитают давать своим чадам карманные деньги просто так, за оценки или работу по дому. У этих вариантов есть свои достоинства и недостатки.

Общими достоинствами этих вариантов является то, что ребенок учится распределять свои средства, видеть их ценность. Так, например, если давать деньги без причины, то особого недостатка перед другими способами нет. Если использовать их как стимуляцию к повышению учебной мотивации, то возможен временный скачок “вверх”. Также может произойти снижение стремления к знаниям. В случае, когда детям платят за домашние обязанности, Кэрри Флатли, мать двоих дочерей, считает, что однажды они могут решить, что за такие деньги не стоит и напрягаться [6]. Семейный психолог, Елизавета Филоненко, также против оплаты труда, но по другим причинам. Для нее выполнение работы по дому - это условие совместной жизни и негласная договоренность. Оплата этих действий мешает восприятию таких положительных подкреплений как благодарность, одобрение, радость близких, то есть ребенка будут интересовать только деньги.

В случае если ребенок хочет зарабатывать в семье, психолог советует родителям платить за работу, на которую нанимают третьих лиц, например мытье машины. Это не включено в обязанности, но если дети хотят заработать, то могут выполнить эту задачу и получить справедливое вознаграждение. Таким образом, у ребенка есть выбор сделать и получить деньги или не делать и не получать. Если же оплачивать домашние обязанности, то родители будут настаивать на выполнении работы, а у ребенка отсутствует право выбора [5].

Свои деньги позволяют чувствовать детям независимость от родителей, дают некую свободу выбора. В подростковом возрасте они могут начать искать работу вне дома, потому что средств, выдаваемых родителями, может не хватать на “хотелки”. Так подросток сможет понять важность подхода к выбору будущей профессии и позволит отнестись к ней уже более серьезно в выпускных классах.

Рассмотрим основные вопросы, с которыми сталкиваются родители при принятии решения о выдаче карманных средств.

С какого возраста нужно давать ребенку его собственные деньги? С 7-8 лет стоит начинать регулярно давать карманные деньги, в основном все психологи схожи в ответе на этот вопрос. До 7 ребенок еще не интересуется деньгами [5]. В статье О.Н. Богомягковой представлено исследование, результатами которого является вывод: дети, получающие деньги с 9-10 летнего возраста, более независимы от родителей, чем 11-12 летние, имеют доверительные отношения с родителями и более позитивно оценивают жизненные ситуации [5].

Сколько стоит выдавать карманных средств? На размер выдаваемых денег влияют такие факторы как потребности ребенка, достаток семьи и их социальное положение. Также нужно учитывать наличие опыта ребенка в обращении с деньгами, например, если дать ему сразу очень большую сумму, то это может запутать его.

Не существует универсального способа расчета карманных денег, но необходимо сделать несколько вещей:

- 1) сначала стоит выдавать небольшую сумму, а после увеличивать в зависимости от потребностей ребенка;
- 2) не стоит давать заметно больше или меньше денег по сравнению со средствами друзей чада, так не будет причин для его дискриминации;

3) решите вместе с ребенком сколько ему нужно и сколько вы можете ему предложить, не забудьте обсудить предназначение этих средств;

4) давать ту сумму, которую не страшно потерять [5].

В каком виде лучше выдавать денежные средства своему чаду? Существует 2 способа: наличные и безналичные средства. Родители могут выбрать один из них или совмещать, выдавая часть суммы в одном виде и часть в другом. Если производить выдачу в наличном виде, ребенку придется проявлять ответственность, чтобы не потерять накопления, улучшаться его навыки счета из-за необходимости рассчитываться на кассе, а самое главное достоинство - он сможет их видеть и ощущать. Даже взрослым проще расстаться со своими деньгами, когда они не видят их. Это является недостатком безналичности. Но если деньги лежат на карте и произойдет ее утеря, можно будет заблокировать и сохранить средства. Еще одно преимущество состоит в отсутствии психологического давления, если будет тяжело подсчитать необходимую сумму на кассе. Родительский контроль позволяет устанавливать лимит на покупки и отслеживать расходы, а в непредвиденной ситуации можно легко перевести средства в необходимом размере.

Детские карты существуют в различных банках и со своими особенностями. У Альфа банка, например, кешбек 5% в кафе и фастфуде и 1% на все остальные покупки [3]. А в "СберKids" 0,5% бонусов СберСпасибо за покупки, обучающие видео и тесты для повышения уровня знаний в финансовой сфере [4]. Детская карта Тинькофф Джуниор дает возможность взрослому, к которому привязана карта, создавать задания для ребенка, а ребенку выполнять их и получать денежное вознаграждение, когда они будут проверены. Например, убратся в комнате, помыть полы за 200Р, взрослый создает задание в приложении и получает уведомление от ребенка, когда он выполнил это задание. После проверки родитель отправляет обещанную сумму со своей карты [6].

Карманные деньги имеют влияние на финансовую грамотность ребенка, а именно на:

- умение посчитать итог на кассе;
- умение распределять средства;
- соотносить цену с качеством и др.

В процессе исследования было проведен опрос, в ходе которого было опрошено 53 студента нашего вуза. 90,6% опрошенных нами людей получали деньги от своих родителей.

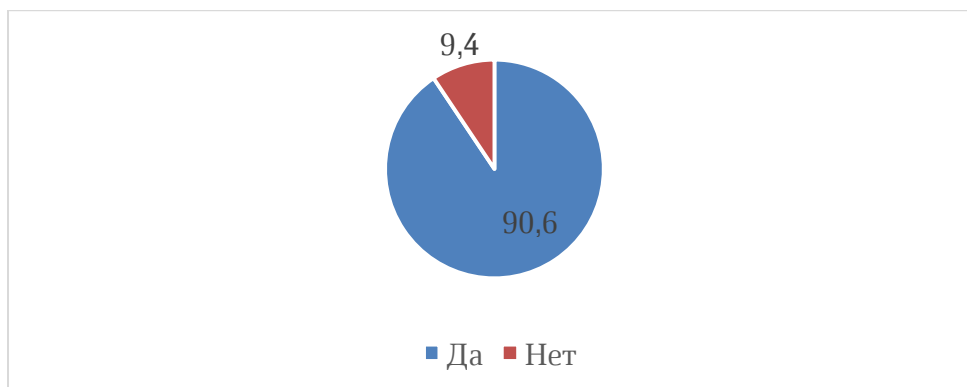


Рисунок 1 – Количество респондентов получавших карманные деньги, %

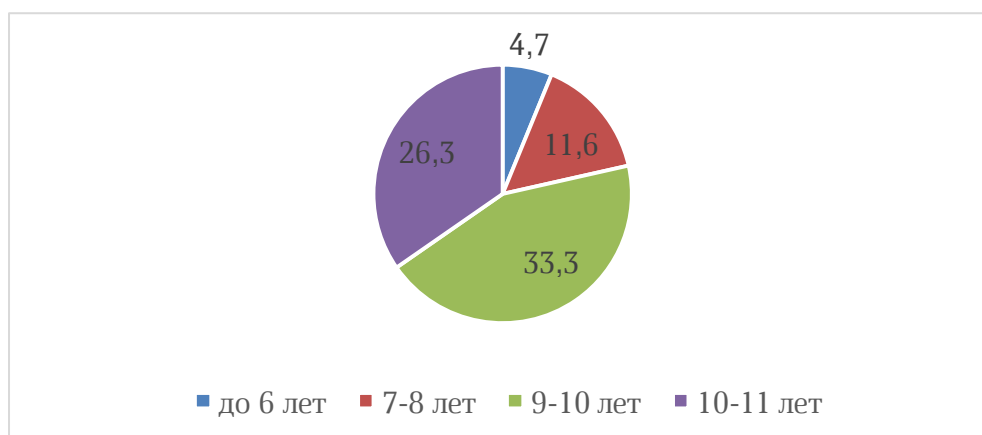


Рисунок 2 – Распределение респондентов по возрасту начала получения денег, %

Большинство получает деньги от своих родителей с 9 лет, а не с 7-8 как рекомендуют психологи.

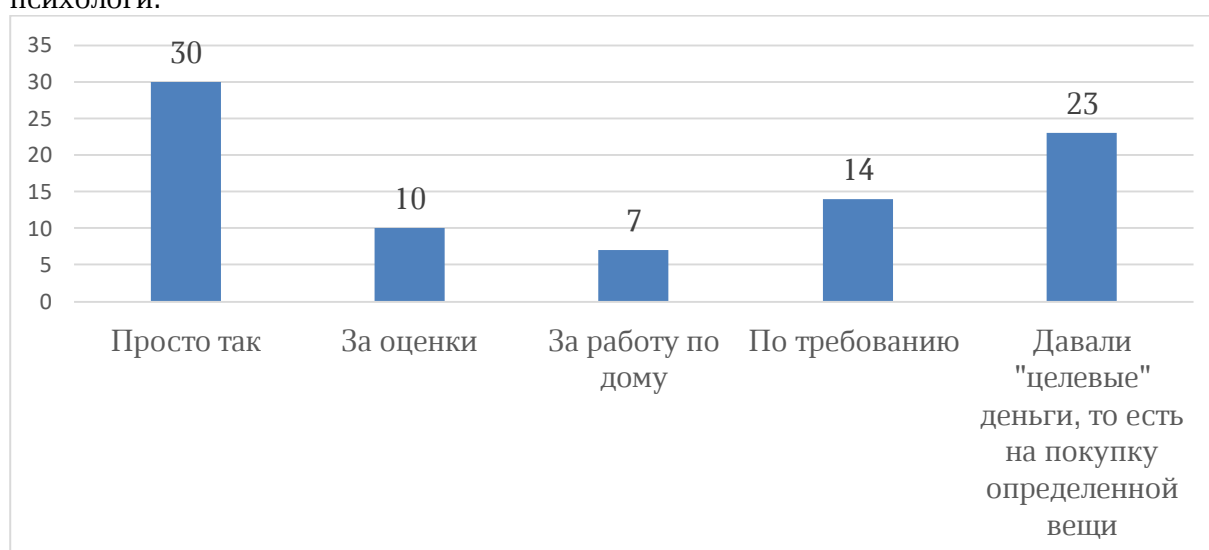


Рисунок 3 – Распределение респондентов по ответам, количество

В основном выдают определенную сумму на некоторый период времени или на покупку конкретной вещи. Получение средств как оплату труда происходит редко, всего 17 респондентов выбрали эти варианты. В России идея выдачи денег за что-то не распространена, родители предпочитают предоставлять детям свободу в финансовом плане. Также опрошенные писали, что им давали деньги на проезд и питание, дарили на день рождения, а кому-то каждый месяц выдавалась определенная сумма.

Финансовое образование важно для будущей жизни ребенка, поэтому нужно выдавать ему собственные средства с детства. Также было выяснено, что лучше просто давать карманные средства, а не оплачивать работу по дому или учебу как делают в основном родители в России. Каждая семья сама выбирает сколько и как давать деньги, но самое главное обучать ребенка финансовой грамотности со школьного возраста, это наиболее подходящее время.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Бесплатная банковская карта для детей [Электронный ресурс] // Тинькофф URL: https://www.tinkoff.ru/cards/debit-cards/tinkoff-black/junior/form/?utm_term=tcpa&utm_medium=aft.UTIL&utm_source=leadgid_jun&utm_campaign=debit.black_jun.juniorcpa22_131&tcpa_click_id=04a2afbcf88c11ed9333d673ef83b077381ff19a7365496a8bda64d44e5e6118&offer_id=132&cookie_exp=2160&wm=58461&sid=1027c9f9c3e9bba653f12555b385ce (дата обращения 20.05.2023).

2. Богомягова О.Н. Экономическое ресурсирование в семейном воспитании как фактор личностных особенностей подростков [Электронный ресурс] / О.Н. Богомягова // Вестник ПГГПУ. Серия №1. Психологические и педагогические науки. – 2018. – №1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskoe-resursirovanie-v-semeynom-vospitanii-kak-faktor-lichnostnyh-osobennostey-podrostkov> (дата обращения: 20.05.2023).
3. Детская карта [Электронный ресурс] // Альфа-Банк. – URL: <https://alfabank.ru/everyday/debit-cards/childcard/> (дата обращения: 20.05.2023).
4. Детская СберКарта [Электронный ресурс] // СберБанк www.sberbank.com/ru/person/bank_cards/debit/sberkarta_kids (дата обращения: 20.05.2023).
5. Карманные деньги. Взгляд известного детского психолога [Электронный ресурс] // MoneyPapa эксперт по семейным финансам – URL: <https://moneypapa.ru/karmannie-dengi-vzglyad-detskogo-psyhologa/> (дата обращения: 21.05.2023).
6. Стоит ли платить ребенку за выполнение домашних обязанностей? [Электронный ресурс] // Psychologies. – URL: <https://www.psychologies.ru/articles/stoit-li-platit-rebenku-za-vyipolnenie-domashnih-obyazannostey/> (дата обращения: 20.05.2023).

УДК 336.27

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ РФ: СУЩНОСТЬ, ФОРМЫ, ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЯ

О.Ю. Суханова, студент 1-го курса
Е.В. Шаравина, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Государственный долг образуется в результате необходимости финансирования бюджетного дефицита и приводит к определенным последствиям, оказывающим существенное влияние на социально-экономическое развитие страны. В данной статье рассматриваются сущность и формы государственного долга, причины его возникновения, представлена динамика внешнего и внутреннего долга РФ.

Ключевые слова: бюджетный дефицит, государственный долг, внешний долг, внутренний долг.

THE STATE DEBT OF THE RUSSIAN FEDERATION: THE ESSENCE, FORMS, DYNAMICS OF THE INDICATOR

O.Yu. Sukhanova, 1st year student
E.V. Sharavina, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The public debt is formed as a result of the need to finance the budget deficit and leads to certain consequences that have a significant impact on the socio-economic development of the country. This article examines the nature and forms of public debt, the causes of its occurrence, presents the dynamics of the external and internal debt of the Russian Federation.

Keywords: budget deficit, public debt, external debt, internal debt.

Государственный долг – долговые обязательства Российской Федерации перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права, включая обязательства по государственным гарантиям, предоставленным Российской Федерацией [1].

Почти с момента появления Российская Федерация имела внешний государственный долг. Дело в том, что почти через 1,5 года своего существования, то есть 2 апреля 1993 г., правительство России заявило о взятии на себя всех обязательств бывших советских республик по погашению внешнего долга СССР взамен на их отказ от доли в зарубежных активах СССР. Так России достался весь внешний долг в размере 96,6 млрд долларов [2].

Причиной возникновения госдолга можно назвать дефицит бюджета, который образуется вследствие неэффективности экономической политики, роста расходов государства, сокращения денежных поступлений, рецессии экономики.

В случае возникновения бюджетного дефицита возможно его финансирование за счёт денежной эмиссии, траты имеющихся резервов и прочих источников. Также государство может профинансировать бюджетный дефицит за счет заимствований путем оформления кредитов и выпуска облигаций. В качестве кредиторов в данном случае могут выступать другие страны, Международный валютный фонд, юридические и физические лица.

Государственный долг может быть внутренним, в случае если кредит представлен в национальной валюте, и внешним, если долговые обязательства представлены в иностранной валюте. Госдолг можно делить не только в зависимости от валюты возникающих обязательств. Так, например, он может быть краткосрочным (до 1 года), среднесрочным (1-5 лет) и долгосрочным (5-30 лет) – это виды по срокам предоставления кредита. Если делить по уровню управления, то он может быть долгом страны, субъекта и муниципальным. РФ, ее субъекты и муниципальные образования не несут взаимной ответственности за долги другого, кроме тех случаев, когда это было гарантировано ранее [3]. В зависимости от срока погашения объема обязательств государственный долг может быть капитальный (основная сумма и начисления по ней) и текущий (выплаты по обязательствам, срок оплаты которых наступил).

Положительное влияние заимствований на экономику состоит в том, что оно является во многом неинфляционным источником финансирования дефицита бюджета, в отличие от денежной эмиссии. Но притом, что госдолг позволяет получить недостающие финансовые ресурсы для бюджета, это дает лишь временное преимущество. Поскольку в перспективе необходимо выплачивать не только основную часть долга, но и проценты, в результате чего вернуть заем становится сложнее. Кроме того государственный долг воздействует на уровень инфляции, курс валюты, формирование бюджета, сбережения граждан и др.

Наличие госдолга может негативно влиять на экономику страны. У накопления государственного долга имеются такие последствия как: выплата долговых обязательств последующими поколениями; увеличение зависимости от иностранных кредиторов; снижение инвестиций в различные отрасли внутри страны и пр.

Управление госдолгом состоит из четырех этапов, которые выполняются друг за другом непрерывно: планирование расходов на период и то, как будут получены ресурсы на них; затем следует получение этих финансовых ресурсов; выплата основной суммы и начисленных процентов; контроль над формированием и распределением госдолга, отслеживание расходов [11]. Статья 105 БК РФ предусматривает такой метод регулирования госдолга как реструктуризация. Он позволяет изменять условия кредитования, возможно списание части суммы основного долга [3].

Важным показателем является отношение госдолга к валовому внутреннему продукту (ВВП). Он отражает способность страны выплачивать долговые обязательства и состояние экономики и выражается в процентах. Если значение будет превышать 77%, это окажет негативное влияние на экономический рост [4]. Если соотношение будет высоким, то случится дефолт – не будет выплачен долг и может произойти финансовая паника на различных рынках. Поэтому его стараются снизить, но это не всегда возможно. Если же страна способна без проблем выплачивать основную сумму вместе с процентами, то ее называют стабильной [5]. В 2023 году самый высокий показатель у Венесуэлы – 350%, затем Япония – 266%, Судан – 259%, Россия же имеет 17,8% [4].

На сайте Министерства финансов и Центрального Банка можно увидеть размер госдолга РФ в целом, а также внутреннего и внешнего по отдельности. При этом значения показателя внешнего долга, представленные на официальных сайтах, имеют существенные различия, обусловленные определенной методикой подсчета данного показателя. По методике Минфина во внешний долг включаются обязательства в иностранной валюте [6], в то время как для ЦБ – обязательства, имеющиеся перед нерезидентами, независимо от того, в какой валюте номинирована эта задолженность, и формы ее погашения [7].

По данным годового отчета Центрального банка за 2022 г. внешний долг Российской Федерации на 01.01.2023 г. составил 380,5 млрд долларов США, снизившись в течение года на 101,8 млрд долларов США, или на 21,1%. При этом в структуре внешнего долга выделяют задолженность органов государственного управления, Центрального банка и банков, прочих секторов. Так, обязательства прочих секторов перед нерезидентами составили 63,3% совокупного внешнего долга Российской Федерации, доля внешнего долга ЦБ и банков – 24,6%, на иностранную задолженность органов государственного управления приходилось 12,1% [13].

Рассмотрим динамику внешнего (рисунок 1) и внутреннего (рисунок 2) госдолга за последние 4 года и в апреле этого года, по данным Минфина.

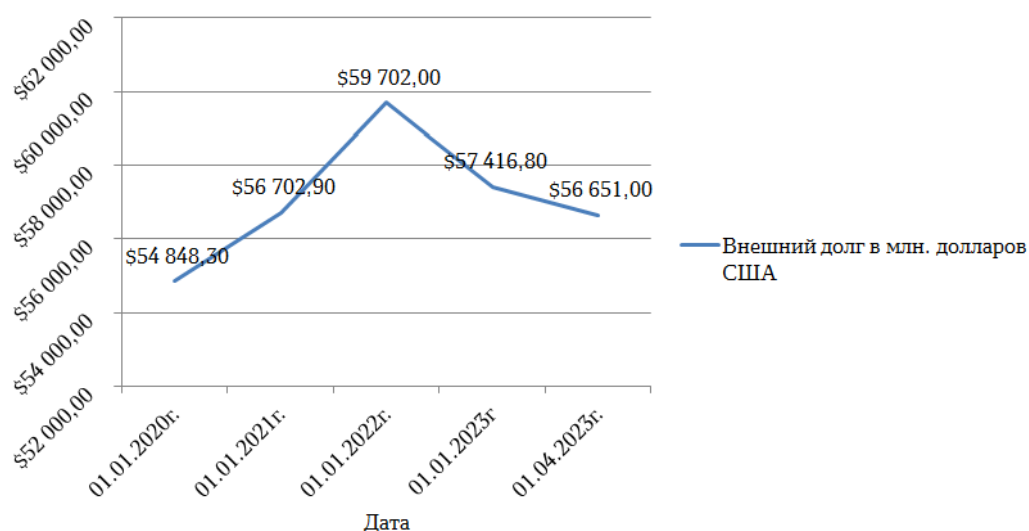


Рисунок 1 – Внешний долг РФ с 01.01.2020г. по 01.04.2023г. [8]

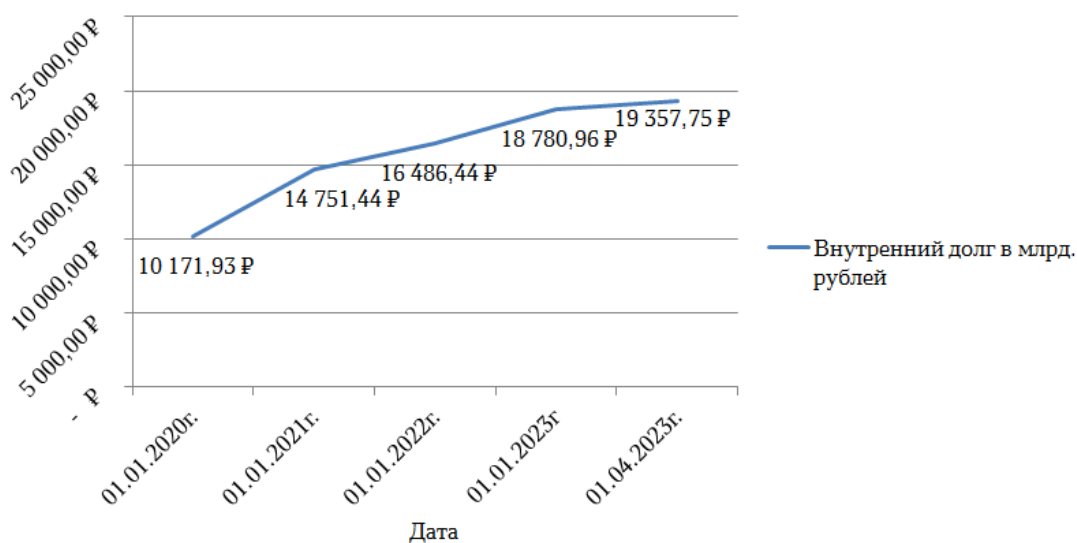


Рисунок 2 – Внутренний долг РФ с 01.01.2020г. по 01.04.2023г. [9]

Из представленных выше графиков можно сделать вывод о снижении внешнего долга и росте внутреннего. Объем заимствований внутри страны стал существенно расти с начала 2020 года. Так, например, за 2022 г. сумма расходов на обслуживание долга РФ составила 1 330,5 млрд руб. Из них на обслуживание внутреннего долга пришлось 90 %, а внешнего только – 10 % [10].

Таким образом, зачастую госдолг является вынужденной мерой, по причине необходимости финансирования образовавшегося бюджетного дефицита, хотя может оказывать положительное и отрицательное влияние на экономику. Россия всегда проявляла себя как надежный заемщик. Ей удалось за 24 года, то есть в 2017 году выплатить весь долг СССР [12]. Последним иностранным государством-кредитором бывшего СССР или Российской Федерации являлась Босния и Герцеговина. При этом оставалась непогашенной задолженность перед Республикой Корея, со сроком погашения в период до конца 2025 года. Кроме того, часть советских долгов подлежала обмену на еврооблигации. Как показывает статистика, текущий уровень госдолга невысокий, наблюдается тенденция по сокращению внешнего долга и увеличению внутреннего.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Государственный долг // Минфин России [Электронный ресурс]. – URL: https://minfin.gov.ru/ru/performance/public_debt/ (дата обращения: 25.04.2023).
2. Сахаров Е.В. Внешний долг бывшего СССР [Электронный ресурс] / Е.В. Сахаров // ГИАБ. – 2005. – №12. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vneshniy-dolg-byvshego-sssr> (дата обращения: 17.05.2023).
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 №145-ФЗ (ред. от 28.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) [Электронный ресурс] / СПС Консультант плюс // URL: <https://www.consultant.ru> (дата обращения: 25.04.2023).
4. Debt to GDP Ratio by Country 2023 [Электронный ресурс] // World Population Review URL: <https://worldpopulationreview.com/country-rankings/debt-to-gdp-ratio-by-country> (дата обращения: 21.05.2023).
5. Отношение долга к ВВП [Электронный ресурс] // Финансовая энциклопедия URL: <https://nesrakonk.ru/debtgdpratio/> (дата обращения: 25.04.2023).
6. Структура государственного внешнего долга Российской Федерации на 1 мая 2023 года [Электронный ресурс] // Минфин России. – URL: https://minfin.gov.ru/ru/performance/public_debt/external/structure?id_38=301930-struktura_gosudarstvennogo_vneshnego_dolga_rossiiskoi_federatsii_na_1_maya_2023_goda (дата обращения: 30.05.2023).
7. Методологический комментарий к расчету внешнего долга Российской Федерации [Электронный ресурс] // Банк России. – URL: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/meth-kom-debt/ (дата обращения: 30.05.2023).
8. Государственный внешний долг Российской Федерации (2011-2023 гг.) [Электронный ресурс] // Минфин России. – URL: https://minfin.gov.ru/ru/performance/public_debt/external/structure?id_65=69444-gosudarstvennyi_vneshniy_dolg_rossiiskoi_federatsii_2011-2023_gg (дата обращения: 30.05.2023).
9. Таблицы ежемесячных значений объема государственного внутреннего долга Российской Федерации [Электронный ресурс] // Минфин России. – URL: https://minfin.gov.ru/ru/document?id_4=93479-tablitsy_ezhemesyachnykh_znachenii_obema_gosudarstvennogo_vnutrennego_dolga_rossiiskoi_federatsii (дата обращения: 25.04.2023).
10. Инфографика. Госдолг России в цифрах // БКС ЭКСПРЕСС [Электронный ресурс]. – URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/infografika-gosdolg-rossii-v-tsifrakh> (дата обращения: 29.04.2023).
11. Этапы управления государственным долгом. [Электронный ресурс] // Студопедия. – URL: https://studopedia.ru/17_288_etapi-upravleniya-gosudarstvennim-dolgom.html (дата обращения: 25.04.2023).

12. Внешний госдолг России на сегодняшний день [Электронный ресурс] // plusfinance.ru. – URL: <https://plusfinance.ru/pokazateli/vneshnij-gosdolg-rossii/> (дата обращения: 24.05.2023).

13. Годовой отчет Банка России за 2022 год [Электронный ресурс] // Электронная версия. – URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43872/ar_2022.pdf (дата обращения: 24.05.2023).

УДК 336.7

АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩЕГО МЕХАНИЗМА НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В МЕЖРАЙОННОЙ ИФНС РОССИИ №21 ПО НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ

Ю.В. Терентьева, студент

И.А. Севастеева – научный руководитель, канд. экон. наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Инспекция является территориальным органом, осуществляющим функции по контролю и надзору за соблюдением законодательства о налогах и сборах, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет налогов и сборов, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет иных обязательных платежей, а также за производством и оборотом этилового спирта, спиртосодержащей алкогольной и табачной продукции и за соблюдением валютного законодательства Российской Федерации в пределах компетенции налоговых органов.

Ключевые слова: налог, налоговые доходы, безвозмездные поступления, пропорциональное налогообложение, налог на доходы физических лиц.

ANALYSIS OF THE CURRENT MECHANISM OF TAXATION ON THE INCOME OF INDIVIDUALS IN THE INTERDISTRICTS OF RUSSIA No. 21 FOR THE NOVOSIBIRSK REGION

Yu.V. Terentyeva, student

I.A. Sevasteeva – Scientific adviser, Ph.D. economy Sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The Inspectorate is a territorial body exercising control and supervision over compliance with the legislation on taxes and fees, over the correctness of calculation, completeness and timeliness of paying taxes and fees to the relevant budget, in cases provided for by the legislation of the Russian Federation, over the correctness of calculation, completeness and timeliness of payment other obligatory payments to the relevant budget, as well as for the production and circulation of ethyl alcohol, alcohol-containing alcoholic and tobacco products and for compliance with the currency legislation of the Russian Federation within the competence of tax authorities.

Key words: tax, tax revenues, gratuitous receipts, proportional taxation, personal income tax.

Инспекция осуществляет государственную регистрацию юридических лиц, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей, представляет в делах о банкротстве и в процедурах банкротства требования об уплате обязательных платежей и

требования Российской Федерации по денежным обязательствам.

Инспекция в своей деятельности руководствуется Конституцией Российской Федерации, федеральными конституционными законами, федеральными законами, актами Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, международными договорами Российской Федерации, нормативными правовыми актами Министерствами финансов Российской Федерации, правовыми актами ФНС России.

Анализ поступления налогов и сборов в бюджетную систему Российской Федерации по Новосибирской области производится за 2020-2022 гг.

Налог на доходы физических лиц за анализируемый период имеет высокую долю роста на 7,28%, что в абсолютном выражении составляет 5546,94 млн руб. В 2021 г. по сравнению с 2020 г., присутствует отрицательная динамика по налогу на прибыль организаций на 3,94%, в абсолютном выражении составляет 2019,99 млн руб. (таблица 1).

Таблица 1 – Поступления НДФЛ в бюджетную систему по Новосибирской области, за период 2020-2022 гг. в млн руб.

Показатель	Годы			Абсолютные изменения, ±			Относительные изменения, %		
	2020	2021	2022	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2022 год к 2020 году	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2022 год к 2020 году
Налог на доходы физических лиц	76243,00	79330,32	81789,94	3087,32	2459,62	5546,94	04,05	103,10	107,28

Согласно данным федеральной налоговой службы, представленных в таблице 2, за период с 2012-2021 гг. виден рост налоговых поступлений по НДФЛ, в частности по ставке 13%, поступления имеют значительную тенденцию роста, а их доля в общей сумме НДФЛ составляет 95% налоговых доходах. [3, с. 39].

Таблица 2 – Сравнительный анализ по суммам НДФЛ, исчисленного по разным ставкам налога за период 2021-2022 гг. в млрд руб.

Наименование показателя	Годы		Изменения	
	2020	2021	Абсолютные, ±	Относительные, %
			2021 год к 2020 году	2021 год к 2020 году
Всего сумма НДФЛ млрд руб.	2482,28	2686,06	203,78	108,21
НДФЛ по ставке 13%	2398,24	2567,46	169,22	107,06
Доля налога по ставке 13%	96,61	95,58	-1,03	98,93
НДФЛ по ставке 30%	14,41	14,51	0,10	100,69
Доля налога по ставке 30%	0,58	0,54	-0,04	93,02
НДФЛ по ставке 9%	66,17	100,73	34,56	152,23
Доля налога по ставке 9%	2,67	3,73	1,06	139,93
НДФЛ по ставке 35%	2,80	2,43	-0,37	86,79
Доля налога по ставке 35%	0,11	0,09	-0,02	79,79
НДФЛ по ставке 15%	0,66	0,93	0,27	140,91
Доля налога по ставке 15%	0,03	0,03	-	-

Наибольший рост поступлений по налогу на добавленную стоимость в 2022 г. по сравнению с 2020 г., в относительном выражении увеличился на 31,19%, что в абсолютном выражении составило 13627,72 млн руб.

По результатам таблицы 3 можно сделать вывод, что всего по налоговым и другим доходам за анализируемый период высокий тем роста, поступления увеличились с 2020 по 2022 гг. на 24,79%, в денежном выражении составляет 13799,58 млн руб.

По налогу на доходы физических лиц присутствует положительное направление роста на 7,28% или 5546,94 млн руб. Наибольший прирост поступлений в относительном выражении был по акцизам и по налогу на имущество. Акцизы в 2022 г. в сравнении с 2020 г. увеличились на 29,81%, а в денежном выражении составило 1187,42 млн руб.. Поступления по налогу на имущество увеличились на 21,91% или 5382,38 млн руб.

Таблица 3 – Поступление налоговых платежей в территориальный бюджет по Новосибирской области 2020-2022 гг. в млн руб.

Показатель	Годы			Абсолютные изменения, ±			Относительные изменения, %		
	2020	2021	2022	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2022 год к 2020 году	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2022 год к 2020 году
Налог на доходы физических лиц	76243,00	79330,32	81789,94	3087,32	2459,62	5546,94	104,05	103,10	107,28

По налогу на доходы физических лиц присутствует положительное направление роста на 7,28% или 5546,94 млн руб. Наибольший прирост поступлений в относительном выражении был по акцизам и по налогу на имущество. Акцизы в 2022 г. в сравнении с 2020 г. увеличились на 29,81%, а в денежном выражении составило 1187,42 млн руб.. Поступления по налогу на имущество увеличились на 21,91% или 5382,38 млн руб.

По итогам таблице 3 видно, что так же основной вес в структуре поступлений налоговых платежей занимают налоговые доходы, но в динамике за весь период прослеживается снижение поступлений, которое составляет изменение от 96,08 до 95,68 %. Наибольший удельный вес в налоговых доходах занимает налог на доходы физических лиц, который находит в интервале от 48,13 до 48,15%, а в 2021 г. составлял 51,07%. [2, с. 16].

По итогам анализа таблицы 4 можно сделать следующие выводы. За весь период присутствует отрицательный рост задолженности по налоговым платежам. В 2021 г. в сравнении с 2020 г. задолженность повысилась в относительном выражении на 12,32%, что в абсолютном выражении составила 1573,02 млн руб.

Таблица 4 – Структура налоговых платежей и других доходов в территориальный бюджет по Новосибирской области 2020-2022 гг. в млн руб. %

Показатель	Удельный вес, %			Абсолютные изменения, ±		
	Годы					
	2020	2021	2022	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2022 год к 2020 году
Всего по налоговым и другим доходам	100,00	100,00	100,00	-	-	-
Налоговые доходы	96,08/100	95,88/100	95,68/100	-0,20	-0,19	-0,40
в т.ч.						
Налог на доходы физических лиц	48,13	51,07	48,15	2,94	-2,92	0,01
Акцизы по подакцизным товарам (продукции)	2,51	3,30	3,04	0,79	-0,26	0,53
Налоги на имущество	15,51	16,49	17,63	0,98	1,14	2,12
Налоги и сборы за пользование природными ресурсами	0,69	0,63	0,73	-0,06	0,10	0,03
Прочие доходы	3,88	0,35	3,60	-3,53	3,25	-0,28
Платежи по налогам на совокупный доход	3,92/100	4,12/100	4,32 /100	0,20	0,19	0,40
Единый сельскохозяйственный налог	0,84	0,81	0,84	-0,04	0,03	-0,01

Налог на доходы физических лиц за анализируемый период имеет высокие темпы роста на 7,28%, что в абсолютном выражении составляет 5546,94 млн руб.

Таблица 5 – Задолженность по налоговым платежам в бюджетную систему России по Новосибирской области за период 2020-2022 гг. в млн руб.

Показатель	Годы			Абсолютные изменения, ±			Относительные изменения, %		
	2020	2021	2022	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2022 год к 2020 году	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2022 год к 2020 году
НДФЛ	1713,14	1902,56	2127,46	189,43	224,89	414,32	111,06	111,82	124,18
в т.ч. недоимка	-	-	-	-	-	-			-
Реструктурированная задолженность	-	-	-	-	-	-			-
отсроченные платежи	-	-	-	-	-	-			-

В структуре задолженности налог на доходы физических лиц так же занимает существенный удельный вес в структуре и находится в интервале от 13,87 до 14,90%. По налогу на прибыль наблюдается снижение удельного веса, в интервале от 8,81 до 7,66 %.

При проведении анализа поступлений основных налогов и сборов в территориальный бюджет России по Новосибирской области, было выявлено, что по НДФЛ так же присутствует положительная динамика и в структуре налоговых поступлений, по НДФЛ наибольший удельный вес.

В отношении задолженности по Новосибирской области видно, что по НДФЛ отрицательная динамика, как и в структуре задолженности. Удельный вес НДФЛ по задолженности в 2022 г. составил 14,83% из чего следует, актуальность данной темы и рассмотрение путей совершенствования. [4, с. 23].

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Зотиков Н.З. Налог на доходы физических лиц: практика исчисления, направления совершенствования / Н.З. Зотиков // Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal. – [Электронный ресурс] – 2020. – №1. – Т.1. – Режим доступа: <https://esj.today/PDF/78ECVN120.pdf> (дата обращения 02.02.2023).

2. Левшукова О.А. Налоги и налогообложение: учеб. пособие / О.А. Левшукова, М.М. Левкевич, Е.П. Новикова; Кубанский гос. аграр. ун-т им. И.Т. Трубилина. – Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина. – 2020. – 116 с.

3. Майбуров И.А. Налоги и налогообложение: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Менеджмент», специальностям «Экономическая безопасность», «Таможенное дело» / И.А. Майбуров и др. под ред. И.А. Майбурова. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 487 с.

4. Стрельченко А. Актуальные проблемы налогообложения доходов физических лиц в Российской Федерации / А. Стрельченко // Вестник Ростовского социально-экономического института. 2022. – №7. – С. 14-16.

5. Официальный сайт единой межведомственной информационно-статистической системы. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.fedstat.ru/> (дата обращения 25.02.2023).

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ В МЕЖРАЙОННОЙ ИФНС РОССИИ №21 ПО НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ

Ю.В. Терентьева, студент

И.А. Севастеева – научный руководитель, канд. экон. наук

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Наиболее значимая функция налога на доходы физических лиц проявляется в распределении финансовых ресурсов и обеспечении социальной защищенности населения. То есть, таким образом, государство обеспечивает социальную справедливость и стабильность в обществе через налоговый механизм, удовлетворяя экономические потребности низкодоходных незащищенных групп населения.

Ключевые слова: налог, налоговые доходы, безвозмездные поступления, пропорциональное налогообложение, МРОТ, прожиточный минимум, прогрессивное налогообложение, налогообложение семейного дохода, Налог на доходы физических лиц.

IMPROVEMENT OF TAXATION IN THE INTERDISTRICT IFTS OF RUSSIA No. 21 FOR THE NOVOSIBIRSK REGION

Yu.V. Terentyeva, student

I.A. Sevasteeva – Scientific adviser, Ph.D. economy Sciences

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The most significant function of the personal income tax is manifested in the distribution of financial resources and ensuring the social security of the population. That is, in this way, the state ensures social justice and stability in society through the tax mechanism, satisfying the economic needs of low-income vulnerable groups of the population.

Key words: tax, tax revenues, gratuitous receipts, proportional taxation, minimum wage, living wage, progressive taxation, taxation of family income, personal income tax.

Налог на доходы физических лиц выполняет три важные функции – фискальную, регулирующую, социальную. Соблюдение социальной стабильности связано с понятием социальной справедливости налогообложения. Поэтому НДФЛ является неотъемлемым налоговым инструментом государства для достижения целей по снижению уровня неравенства в доходах населения. Отсюда следует одна из основных проблем налога на доходы физических лиц – установление четких границ налогового бремени.

В Российской Федерации, проведенная реформа в сфере налогообложения в 2021 г. установила дополнительную ставку подоходного налога на уровне 15% на доходы, превышающие 5 млн руб. / год.

Анализируя введенную государством меру, необходимо рассмотреть на кого она направлена, то есть следует учитывать не только совокупный доход, как некое абстрактное число, но и тип домохозяйства и среднедушевой доход семьи.

Домохозяйство может быть представлено одним человеком, например, мужчиной, который работает финансовым директором, и доход которого составляет около 417000-500000 руб. / мес. Другое, когда домохозяйство представлено супружеской парой, с детьми или без детей, с родственниками или без родственников, где не все члены семьи могут работать и сами себя обеспечивать. Или, например, семья может состоять из одного родителя с ребенком (детьми) и с родственниками или без них. В данном случае, комбинаций может

быть большое количество.

Исходя из этого, данная проблема требует корректировки типа шкалы налогообложения, оценки соразмерности получаемого дохода налогоплательщика и установленной налоговой ставки. Для достижения социального равенства и справедливости является целесообразным совершенствовать действующую шкалу налогообложения введением необлагаемого минимума, приравненного к прожиточному минимуму в целом по Российской Федерации.

Реформирование налоговой сферы всегда критикуется обществом и увеличивает недоверие со стороны граждан к проводимым реформам, налоговой политике, Правительству государства, в целом. Немаловажную роль в этом играет отсутствие полной прозрачности в целевых расходованиях налоговых поступлений. Как следствие государству следует более тщательно обосновать, взвесить и обдумать нововведения, чтобы в будущем избежать негативных последствий. [1, с. 15]

Ключевые проблемы налога на доходы физических лиц представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Основные проблемы налога на доходы физических лиц

Введенные ограничительные меры западными странами против России оказали отрицательное воздействие на экономику, а также на состояние государственного бюджета. В сложившейся ситуации для восстановления потерь, требуется постоянное пополнение доходной части государственного бюджета с помощью увеличения налоговых поступлений.

Необходимость решения указанных проблем объясняется величиной налогового бремени граждан, который по большей части определяет подоходный налог. В настоящий момент основная ставка НДФЛ составляет 13 %, по которой облагаются любые доходы, за исключением, представленных на рисунке 3.1.

В начале 2022 г. в налоговом законодательстве РФ произошли изменения в гл. 23 НК РФ. Нововведения коснулись годовых доходов физических лиц, свыше 5 млн руб., вследствие чего доходы, превышающие указанный лимит, облагаются 15 % налогом. Подвергся изменению и механизм исчисления НДФЛ, который будет применяться для подсчета всех вкладов резидентов России. Уплате налогом подлежат не только граждане РФ, но и иностранные граждане, проживающие легально на территории РФ более 183 дней в году и получающие доход из российского источника. Основная процентная ставка 13%,

применяемая для доходов физических лиц, не превышающих лимит 5 млн руб., остаётся неизменной.

Наиболее эффективное функционирование налоговой системы предполагает применение и реализацию главных принципов налогообложения, таких как принцип справедливости, экономии, определенности, удобства. Все налоги в РФ, в том числе и НДФЛ должны отвечать соответствовать данным принципам.

Для борьбы с несоблюдением налоговой дисциплины, помимо директивности – принуждения и сдерживания, следует обратить внимание на прозрачность, простоту обеспечения соблюдения. [2, с. 58]

Исходя из вышеизложенного были сформулированы следующие проблемы:

- выбор типа шкалы налогообложения, количества ступеней (шагов) налоговых ставок, размера налоговых ставок;
- отсутствие необлагаемого минимума, неэффективность стандартных налоговых вычетов;
- сокрытие реальных доходов, выплата «зарботных плат в конвертах»;
- низкая налоговая дисциплина населения.

В качестве меры для сокращения доли скрытой заработной платы можно предложить увеличение минимального размера оплаты труда до уровня прожиточного минимума, вследствие чего, налоговые агенты будут вынуждены увеличить декларируемую часть доходов граждан как минимум в 1,5 раза.

Также, для решения проблемы «серой» заработной платы необходимо создать такие условия, при которых применяемые схемы уклонения от уплаты налога станут рискованными и экономически не оправданными. Этого можно добиться посредством совершенствования системы ответственности за налоговые правонарушения, повышение эффективности деятельности органов налогового контроля.

Подводя итог, можно сформулировать основные направления совершенствования налогообложения доходов физических лиц в Российской Федерации:

- введение необлагаемого минимума в размере официального прожиточного минимума трудоспособного населения;
- ставку налогообложения оставить плоской и увеличить ее до 15%;
- увеличение МРОТ до величины прожиточного минимума;
- ужесточение налогового законодательства в части ответственности за налоговые правонарушения.

Что касается экономического эффекта от нововведений, предложенные направления совершенствования подоходного налогообложения в Российской Федерации влекут за собой определенные последствия, измерить которые можно только приблизительно. Основным результатом реформы выступает увеличение располагаемого дохода наименее обеспеченного слоя населения, которые будут использоваться на потребление и сбережение, поспособствуют экономическому росту страны в целом. Дополнительные расходы на потребление приведут к росту торгового оборота, а соответственно к росту поступлений НДС и акцизов. Таким образом, изменятся потоки налоговых поступлений в федеральный бюджет страны, а именно: снизятся поступления от НДФЛ, а поступления от НДС и акцизов, напротив, возрастут [3, с. 86].

Усиление прогрессивности налогообложения доходов физических лиц за счет введения необлагаемого минимума приведет к ослаблению налоговой нагрузки менее обеспеченные слои населения. Снижение поступлений НДФЛ от доходов граждан с низкими доходами и одновременный рост поступлений по НДФЛ от сверхдоходов граждан в какой-то степени поможет достичь соотношения социальной справедливости и фискальной эффективности налогообложения физических лиц.

Снижение доли «серой» заработной платы при повышении МРОТ приведет к увеличению сумм страховых взносов с заработной платы наемных работников, что также будет считаться положительным фискальным эффектом.

Предложенные направления совершенствования налогообложения физических лиц позволят поднять уровень жизни населения, создадут условия для реализации распределительной функции НДФЛ и достижения справедливости налогообложения. В рамках установленных целей социальной политики РФ эти меры позволят также в некоторой степени решить проблемы повышения доступности медицинских и образовательных услуг, оказания помощи малоимущим за счет увеличения реальных располагаемых доходов налогоплательщиков.

В заключении можно сказать, что НДФЛ способствует регулированию уровня доходов населения, снижению неравномерности распределения доходов, а также социального расслоения в обществе, стимулированию рационального использования полученных доходов, а также улучшению качества жизни граждан. Разработанные меры содействуют эффективному развитию налогового законодательства РФ, предложенные направления позволят повысить уровень жизни населения, а также увеличить объем налоговых поступлений в бюджет, при этом, не отяготив налоговое бремя граждан. Только комплексное использование предложенных мероприятий способствует совершенствованию и повышению эффективности функционирования налоговой системы РФ.

С помощью данных мер произойдет увеличение роли НДФЛ в российском налоговом законодательстве.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Величина прожиточного минимума на душу населения и по основным социально-демографическим группам населения в целом по Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Доступ из Справочной правовой системы «Консультант Плюс» – 2023 (дата обращения 25.02.2023).

2. Зверева Т.В. Оценка предлагаемой модели подоходного налогообложения в Российской Федерации / Т.В. Зверева // Инновационное развитие экономики. 2022. – №4(46). – С. 182-187.

3. Зотиков Н.З. «Зарплатные» налоги: прогрессия и регрессия Н.З. Зотиков, А.Ф. Савдерова // Вестник ИПБ (Вестник профессиональных бухгалтеров). – 2021. – № 2. – С. 39-47.

4. Макаров Д.Г. Уголовный кодекс в борьбе с теневой экономикой. Проблемы и перспективы / Д.Г. Макаров // Налоговый вестник. – 2023. – №1. – С. 152-159.

5. Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] – URL: https://minfin.gov.ru/ru/?id_40=211-coglasitelnoe_soveshchanie_s_miekonomrazvitiya_rossii_minzdravom_rossii_minkultury_rossii_rosturizmom_mid_rossii_banko_m_rossii_i_zainteresovannymi_obedineniyami_subektov_predprinimatels (дата обращения 25.02.2023).

ВЛИЯНИЕ КУРСА ВАЛЮТЫ НА НАЦИОНАЛЬНУЮ ЭКОНОМИКУ

А.М. Федяченко, студент 1-го курса

Е.В. Шаравина – научный руководитель: канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье рассмотрено влияние курса валюты на национальную экономику, представлены способы управления курсом валюты с обоснованием их эффективности.

Ключевые слова: валюта, национальная валюта, курс валюты, национальная экономика, валютные рынки.

THE IMPACT OF THE EXCHANGE RATE ON THE NATIONAL ECONOMY

A.M. Fedyachenko, 1st year student

E.V. Sharavina – Scientific supervisor, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Abstract. The article examines the impact of the exchange rate on the national economy, presents ways to manage the exchange rate with justification of their effectiveness.

Keywords: currency, national currency, currency exchange rate, national economy, currency markets.

Курс валюты является одним из важных факторов, влияющих на экономическую ситуацию в стране. Он определяет стоимость местной валюты по отношению к иностранной и отражается на экспорте, импорте и инвестициях. Курс валюты также может повлиять на уровень инфляции, доходность капиталовложений и даже на государственный бюджет.

В мировой экономике курс валют играет особую роль. С одной стороны, сильные валюты обычно свидетельствуют о стабильности экономики страны, что может привлекать больше зарубежных инвесторов, однако, это также может приводить к ухудшению конкурентоспособности отечественных производителей. С другой стороны, слабые валюты могут быть выгодными для экспортеров, но могут вызывать рост инфляции и ужесточение денежной политики. Это также может вызывать панику среди инвесторов и приводить к оттоку капитала. Кроме того, повышение цен на импорт может вызвать недовольство со стороны потребителей, которые будут вынуждены переплачивать за покупку необходимых товаров.

В разных периодах истории многие страны сталкивались с проблемами колебаний курса своей национальной валюты. В подобных случаях некоторые страны предпринимают действия для поддержания стабильности своего курса валюты, другие же стремятся использовать изменения курса для достижения определенных целей, например, повышения конкурентоспособности своих товаров или улучшения торгового баланса.

Управление курсом валюты является одним из ключевых инструментов, которые государства используют для поддержания экономической стабильности. Существует несколько способов управления курсом валюты [4]:

1. Центральный банк в интересах государства может проводить интервенции на рынке валют, покупая или продавая свою национальную валюту. Это может изменить курс валюты и оказать воздействие на конкурентоспособность экспортеров.

2. Центральный банк может изменять процентные ставки, что отражается на кредитной активности, инфляции, также влияет на курс валюты. Например, повышение процентных ставок изменяет спрос на национальную валюту и способствует ее укреплению.

3. Государство может использовать дополнительные меры для контроля за движением капитала, такие как ограничения на перевод денежных средств за границу или на инвестирование за пределами страны.

Однако эффективность этих методов оспаривается экономистами. В некоторых случаях интервенции могут иметь только временный эффект или привести к неожиданным последствиям, а повышение процентных ставок может привести к снижению инвестиций и замедлению экономического роста [3].

Валютные рынки являются важным элементом мировой экономики, а их перспективы развития непосредственно связаны с будущим экономического роста стран. В последние годы мы стали свидетелями значительных изменений на валютных рынках, вызванных факторами, такими как политическая нестабильность, угроза торговых войн и изменения процентных ставок. Однако, независимо от этих факторов, валютные рынки по-прежнему остаются важным инструментом для определения экономического состояния стран.

В настоящее время мировые центральные банки активно используют политику курса для достижения своих целей. Они могут устанавливать процентные ставки, проводить операции на открытом рынке для поддержания конкурентоспособности своего экспорта или валютные интервенции. Например, 24 января 2022 года из-за резкого ослабления рубля ЦБ приостановил закупку иностранной валюты, чтобы снизить спрос на доллар и евро и укрепить рубль [1].

Тем не менее, при всей важности валютных рынков для экономического развития, они могут также представлять серьезные риски. Резкая девальвация национальной валюты может привести к инфляции и ухудшению финансового положения государства. За последние годы курс российского рубля был нестабильным и подвержен колебаниям. В начале 2020 г., курс рубля существенно снизился из-за пандемии COVID-19 и падения цен на нефть. Однако, после этого курс постепенно начал восстанавливаться и стабилизироваться на уровне около 75-80 руб. / долл. Даже сейчас в мае 2023 курс доллара успел упасть с 80 до 75, а потом восстановиться к прежнему уровню. Причем оба движения – как нисходящее, так и восходящее – по времени занимали около недели. По итогам торгов 19 мая доллар снизился к рублю на 0,28% – его курс составил ровно 80 руб. [5].

В последнее время курс российского рубля вызывает большой интерес у экономистов, инвесторов и простых граждан. В связи с этим, все чаще возникают вопросы о том, как он будет меняться в ближайшее время. Причинами изменения валютного курса могут быть любые факторы, воздействующие на изменение этого соотношения: изменение объемов внешней торговли, импортных и экспортных цен, уровней инфляции и процентных ставок в России и за рубежом; темпы экономического роста; возможные периоды нестабильности в России и мире, определяющие настроения и ожидания инвесторов; изменения денежно-кредитной политики центральных банков как России, так и других стран; ожидания хозяйствующих субъектов [6].

Таким образом, приходим к выводу, что изменение курса национальной валюты может оказать существенное влияние на экономику страны. При этом если изменение курса является слишком резким или неоднократным, то это может стать причиной инфляции и ухудшения финансового положения бизнеса и домохозяйств. В свою очередь государственные органы должны внимательно отслеживать данную ситуацию и принимать меры для минимизации негативных последствий изменений курса.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Громов А. Как Банк России влияет на экономику / А. Громов // Тинькофф журнал [Электронный ресурс]. – URL: <https://journal.tinkoff.ru/monetary-policy> (дата обращения: 01.05.2023).
2. Динамика официального курса заданной валюты [Электронный ресурс]. – URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 21.05.2023).
3. Кузнецова В.П. Деньги, кредит, банки: учеб.-методич. Пособие [Электронный ресурс] / В.П. Кузнецова . – Санкт-Петербург : РГПУ им. А.И. Герцена, 2021. – 156 с. //ЭБС Лань. – URL: <https://e.lanbook.com/book/252542> (дата обращения: 01.05.2023).
4. Малых Е.Б. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учеб. пособие [Электронный ресурс] / Е.Б. Малых. – Санкт-Петербург: ИЭО СПбУТУиЭ, 2021. – 91 с. // ЭБС Лань. – URL: <https://e.lanbook.com/book/246470> (дата обращения: 01.05.2023)
5. Курс доллара в июне 2023-го: стабилизация после валютных качелей в мае // РБК: [Электронный ресурс]. – URL: <https://quote.rbc.ru/news/article/646700829a7947ee67b41d8b> (дата обращения: 21.05.2023).
6. Что такое курс рубля и почему он меняется? [Электронный ресурс]. – URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 21.05.2023).

УДК 336.01

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

В.С. Чапский, студент

И.А. Чернявский, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. В статье проанализированы показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, оценено финансовое состояние ООО Компания «ПроектСтрой» за 2020-2022 гг. и даны соответствующие рекомендации по укреплению финансового состояния рассматриваемой организации.

Ключевые слова: организация, финансовое состояние, коэффициенты, ликвидность.

ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION

V.S. Chapsky, student

I.A. Chernyavsky, Ph.D. economy Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The article analyzes the indicators of liquidity, solvency and financial stability, assesses the financial condition of ProjectStroy Company LLC for 2020-2022. and appropriate recommendations were given to strengthen the financial condition of the organization in question.

Key words: organization, financial condition, coefficients, liquidity.

Конечным результатом деятельности любого предприятия является получение экономической выгоды, что в денежном эквиваленте приравнивается к получению прибыли. Для достижения этой цели необходимо выполнять алгоритм действий, ведущий к постоянному улучшению финансового состояния организации.

Финансовое состояние является индикатором успешности на рынке конкурентов. Чем выше финансовое состояние, тем более привлекательнее для инвесторов и потенциальных клиентов становится организация.

Определим тип финансовой устойчивости на примере ООО Компания «ПроектСтрой» г. Новосибирска.

Определим тип финансовой устойчивости в таблице 1.

Таблица 1 – Определение типа финансовой устойчивости ООО Компания «ПроектСтрой», тыс. руб.

Показатели	2020 год	2021 год	2022 год
Собственный капитал и резервы предприятия	180	4731	5026
Внеоборотные активы (первый раздел баланса)	5744	9618	6689
Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	-5564	-4887	-1663
Долгосрочные кредиты и прочие долгосрочные обязательства	0	0	0
Наличие собственных и долгосрочных средств для формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4)	-5564	-4887	-1663
Краткосрочные кредиты и прочие текущие обязательства	135776	344422	401712
Общая величина основных источников средств для формирования запасов (стр. 5 + стр. 6)	130212	339535	400049
Общая величина запасов	36031	152235	217470
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	-41595	-157122	-219133
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр. 8)	-41595	-157122	-219133
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов (стр. 7 – стр. 8)	94181	187300	182579
Тип финансовой устойчивости	Проблемное состояние	Проблемное состояние	Проблемное состояние

В течение 2020 г. организация не имеет достаточно долгосрочных источников финансирования для создания минимально необходимых запасов комплектующих, полуфабрикатов, готовой продукции, сырья и запасных частей к основным средствам, которые позволили бы менеджменту поддерживать стабильное финансовое, производственное и торговое положение в среднесрочной перспективе. Недостаток составляет 219 133 тыс. руб., что относит компанию к проблемной категории. Это указывает на то, что организация может столкнуться с проблемами в обеспечении своей финансовой и операционной стабильности в условиях рыночных колебаний или непредвиденных событий.

В конце 2022 г. ООО Компания «ПроектСтрой» демонстрирует низкий уровень стабильности, что стало результатом наличия недостаточного объема СОС и долгосрочных обязательств для создания необходимых запасов, обеспечивающих бесперебойную работу как основных, так и вспомогательных подразделений.

В результате финансовое положение компании можно охарактеризовать как неуверенное.

ООО Компания «ПроектСтрой» демонстрирует усиление рентабельности всего имущества, что указывает на хорошо спланированную и результативную бизнес-модель. Более того, существенное сальдо денежного потока и чистый финансовый результат способствуют быстрому и легкому сглаживанию разнообразных внутренних и внешних опасностей. Превышение доходами расходов является идеальным источником финансирования непрерывного роста компании, а способность ее генерировать свидетельствует о перспективности укрепления позиций компании на высококонкурентной арене. Наблюдаемая убыточность активов свидетельствует о неспособности руководства добиться роста стоимости активов. Это доказывает необходимость дальнейшего развития профессиональных навыков команды менеджеров предприятия. Каждый рубль, инвестированный в активы, приносит чистого убытка в размере 0,0099 рублей для предприятия. Основными элементами, определяющими такой тренд рентабельности активов для ООО Компания «ПроектСтрой», было изменение суммы чистого финансового результата и среднегодовой стоимости внеоборотных и оборотных активов. С 2020 по 2022 гг. чистый

финансовый результат снизился с 295 тыс. руб. до (- 4 011) тыс. руб., в то время как совокупный показатель активов вырос с 135 956 до 406 738 тыс. руб. Оба фактора подавляли рентабельность имущества организации.

Рассмотрим предлагаемые направления улучшения финансового состояния ООО Компания «ПроектСтрой».

ООО Компания «ПроектСтрой» стремится к дальнейшему увеличению объемов продаж, используя различные маркетинговые инструменты, имеющиеся в его распоряжении. Первоочередным заданием является усиление взаимодействия с целевой аудиторией, что позволит выделить ключевые потребности и изучить восприятие продуктов и услуг компании. Активная коммуникация обеспечит сохранение узнаваемости бренда и привлечение внимания новых клиентов. Создание новых каналов сбыта, включая онлайн-платформы, также имеет решающее значение.

Чистый убыток может пагубно сказаться на финансовом и экономическом положении компании, снизив ее рыночную стоимость. Поэтому очень важно использовать существующие возможности для увеличения доходов, минимизации расходов и нормализации конечного финансового результата.

В контексте управления дебиторско-кредиторской задолженностью необходимо использовать дополнительные аналитические методы, чтобы получить обоснованную информацию о подходе компании в этой области. Дебиторская задолженность может привести к тому, что часть средств компании будет направлена в другое место, находящееся вне ее собственной финансовой системы, что приведет к дополнительным процентным расходам. И наоборот, дебиторская задолженность клиентов, возникающая в результате торгового кредитования, может стимулировать рост продаж. Таким образом, очень важно учитывать как маржу прибыли от продуктов и услуг, так и фактические затраты, связанные с возникновением дебиторской задолженности. Аналогичный подход применим и к кредиторской задолженности. Если субъектов, ответственных за ее формирование, устраивает ситуация наличия перед ними задолженности, и компания своевременно выполняет свои обязательства, при этом стоимость данного источника финансирования более низкая, чем банковские заемные средства, то целесообразно продолжать расширять этот элемент финансирования. Принятие этих рекомендаций позволит оптимизировать финансовые результаты компании.

Учитывая низкую доходность капитала, владельцам нецелесообразно выделять значительные финансовые ресурсы на интенсификацию деятельности компании. Такие меры будут рациональными только в том случае, если они будут в значительной степени способствовать улучшению показателей деятельности компании до приемлемого уровня.

При разработке стратегии финансирования на предстоящий период крайне важно учитывать желаемое соотношение между собственным и заемным капиталом, ожидаемую прибыльность и степень финансовых рисков. Одновременно следует сосредоточиться на увеличении объема средств собственников для достижения допустимых значений финансовой автономии, обеспечивая тем самым четкую траекторию дальнейшего роста бизнеса.

Важнейшим инструментом поддержания адекватного уровня платежеспособности даже при наличии определенных диспропорций является график движения денежных средств, определяющий поступление таких средств или их использование для оплаты. В случае возникновения их нехватки руководство способно заблаговременно обнаружить подобные обстоятельства и предпринять соответствующие действия для сдерживания оттока и стимулирования входящих денежных потоков.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Жалнова М. Н. Анализ финансовой устойчивости организации / М. Н. Жалнова. – Текст: электронный // Научное обозрение. Международный научно-практический журнал. – 2022. – №2. – URL: <https://srjournal.ru/2022/id360/> (дата обращения 30.05.2023).
2. Маркова А.А. Обеспечение финансовой безопасности хозяйствующего субъекта / А.А. Маркова, Н.Н. Катайкина, Л.А. Абелова// Вестник Алтайской академии экономики и права. 2021. № 3-1. С. 68–75.

УДК 336.01

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ, МЕТОДЫ ЕЕ ОЦЕНКИ

В.С. Чапский, студент
И.А. Чернявский, канд. экон. наук, доцент

Новосибирский государственный аграрный университет

Аннотация. Конечным результатом деятельности любого предприятия является получение экономической выгоды, что в денежном эквиваленте приравнивается к получению прибыли. Для достижения этой цели необходимо выполнять алгоритм действий, ведущий к постоянному улучшению финансового состояния организации. Финансовое состояние является индикатором успешности на рынке конкурентов. Чем выше финансовое состояние, тем более привлекательнее для инвесторов и потенциальных клиентов становится организация. Для поддержания достаточного уровня финансового состояния необходимо контролировать ряд показателей, которые оказывают влияние на общее финансовое состояние организации.

Ключевые слова: финансовое состояние, ликвидность, платежеспособность, рентабельность, анализ, оценка.

THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION, METHODS OF ITS ASSESSMENT

V.S. Chapsky, student
I.A. Chernyavsky, Ph.D. economy Sciences, Associate Professor

Novosibirsk State Agrarian University

Annotation. The end result of the activity of any enterprise is the receipt of economic benefits, which in monetary terms is equivalent to making a profit. To achieve this goal, it is necessary to carry out an algorithm of actions leading to a continuous improvement in the financial condition of the organization. Financial condition is an indicator of success in the market of competitors. The higher the financial condition, the more attractive the organization becomes for investors and potential customers. To maintain a sufficient level of financial condition, it is necessary to control a number of indicators that affect the overall financial condition of the organization.

Key words: financial condition, liquidity, solvency, profitability, analysis, evaluation.

Под финансовым состоянием понимается такая способность организации самостоятельно проводить финансирование своей деятельности. Рассматриваемое характеризуется возможностью обеспечивать свое состояние стабильно осуществлять финансового-хозяйственную деятельность организации, а также целесообразность

размещения финансовых ресурсов, что в итоге обеспечит платежеспособность, а значит и финансовую устойчивость организации.

По наблюдениям Н.А. Лытневой: «ухудшение финансового состояния ведет к нарушению расчетной дисциплины, несвоевременным расчетам с поставщиками и подрядчиками за поступившие материальные ресурсы, с работниками по выплате заработной платы, кредитными учреждениями по суммам займов и кредитов, с иными юридическими и физическими лицами» [1].

В настоящий момент времени финансовое состояние организации оценивается при помощи стоимостных показателей, а также его коэффициентов. Проведение финансового анализа проводится в первую очередь для того, чтобы удовлетворить всех заинтересованных в данной информации пользователей.

Наиболее важной задачей руководителей организации выступает создание нормальных финансовых условий, если оно полностью направлено для дальнейшего развития организации и дальнейшего его процветания, при помощи увеличения получаемой прибыли. Именно проведение финансового состояния организации проводят для своевременного выявления угрозы его ухудшения, а также дальнейшего оперативного принятия всех необходимых мер по его устранению.

Основная масса известных в данный момент времени методов анализа, которые находят свое применение в практике либо являются дополняющими, либо повторяющими друг друга. Тут нужно отметить, что по настоящей причине данные методы можно применять как вместе, так и по отдельности друг от друга [3].

Далее рассмотрим кратко различные методики проведения анализа финансового состояния организации:

Вертикальный или структурный анализ. Благодаря данному анализу можно изучить структуру разнообразных сложных экономических показателей и пр. данный анализ сводится к пониманию того, как изменилась структура активов и пассивов и какие последствия возможны.

Горизонтальный анализ, данный вид анализа предусматривает сравнение текущих данных отчетности с аналогичными за более ранние периоды. В рамках горизонтального метода анализа финансового состояния предприятия могут использоваться разные коэффициенты, а именно: показатель абсолютной ликвидности, критической, текущей и пр. В процессе исследуется их динамика, на основании чего принимаются важные управленческие решения. Он проводится при исследовании данных, как минимум за 2 года. Лучше всего использовать данные свыше 3-х лет, поскольку так будет лучше отследить динамику изменений показателей. При данном анализе каждую позицию той или иной формы отчетности сравнивают с предыдущим периодом для выявления динамики показателей.

Сравнительный, или пространственный анализ. Он предполагает как изучение сводных показателей отчетности по разным цехам, филиалам, так и сравнение данных интересующей компании с данными компаний-конкурентов. Также при использовании данного вида анализа проводят сравнение фактических показателей деятельности организации с плановыми показателями или же нормативными для того, чтобы можно было оценить правильность принимаемых руководством организации решений, а также внутренние резервы организации [2].

Трендовый анализ. Данный вид анализа предусматривает проведение сопоставления предоставленных показателей отчетности за текущий, а также предыдущие рассматриваемые периоды и затем выявляет тренд, а также тенденции динамики. При этом анализе во внимание не берут различные случайные явления, или какие-то определенные особенности периода. По сути, это один из вариантов горизонтального анализа финансового состояния организации.

Факторный, или интегральный анализ. Данный вид анализа изучает влияние определенных факторов на итоговый результат. Также подразделяется на прямой и

обратный. Данные виды проводят вместе, с целью выведения обобщающих показателей финансово-хозяйственной деятельности исследуемой организации. Проведение этого вида анализа позволяет выявить влияние отдельных статей отчетности на определенные показатели.

Анализ коэффициентов. Благодаря проведению рассматриваемого анализа можно отметить, что благодаря ему можно вывести отношения анализируемых показателей отчетности и проследить их взаимосвязь [1].

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Лытнева Н.А. Оценка финансового состояния организации на основе показателей бухгалтерской отчетности / Н.А. Лытнева // ЕГИ. – 2020. – №1(27). – С. 279-285.

2. Морозко Н.И. Финансовые особенности устойчивости функционирования малых строительных организаций: монография [Текст] / Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко. – М.: ИНФРА-М, 2020. – 110 с.

3. Кагарманова А.И. Направления по укреплению финансового состояния предприятия [Текст] / А.И. Кагарманова, К.С. Филатенков // Тенденции развития науки и образования. – 2021. – № 70-3. – С. 30-32.

4. Сулейманова Д.А. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость поведения [Текст] / Д.А. Сулейманова // Гуманитарий и социум. – 2021. – №1. – С. 11-14.

«ОБЩИЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ КЫРГЫЗТАН»

УДК: 338.439.6

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ АГРОПРОДОВОЛЬСТВЕННОГО РЫНКА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

Д.Б. Байысбеков, магистрант 2 курса, группы Эмаг – 21

Д.Н. Кожомкулова, канд. экон. наук, доцент

Кыргызский национальный аграрный университет им.К.И.Скрябина

Аннотация. Агропродовольственный рынок основа жизнедеятельности экономики каждой страны мира. Его состояние определяет уровень жизни населения, рост экономики, безопасность страны. В статье отражено современное состояние агропродовольственного сектора, и предложены пути по его совершенствованию.

Ключевые слова: аграрный сектор, продовольственная безопасность, агропродовольственный рынок, Римская декларация, производство, анализ, риски в сельскохозяйственном производстве, страхование

CURRENT TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF THE AGRO-FOOD MARKET OF THE KYRGYZ REPUBLIC

D.B. Bayysbekov, 2nd year master's student, group Emag – 21

D.N. Kozhomkulova, Ph.D. in Economics, Associate Professor

K.I. Skryabin Kyrgyz National Agrarian University

Abstract. Agri-food market is the basis of life activity of the economy of every country in the world. Its condition determines the living standards of the population, economic growth and security of the country. The article reflects the current state of the agro-food sector and proposes ways to improve it.

Keywords: agrarian sector, food security, agrifood market, Rome Declaration, production, analysis, risks in agricultural production, insurance

Изучение агропродовольственного сектора экономики, актуально во все времена, в силу того что оно занимает ключевую роль в обеспечении экономической безопасности страны. От уровня развития сельского хозяйства зависит обеспеченность продовольствием, уровень доходов населения, здоровье и благополучие всей страны.

Целью статьи является выявление путей совершенствования агропродовольственного сектора, путем изучения современных тенденций, состояния и проблем агропродовольственного сектора.

Основная задача предложить пути перехода к устойчивому развитию агропродовольственного рынка, с учетом сложившейся ситуации на рынке продовольствия.

Для изучения агропродовольственного сектора экономики Кыргызской Республики, нами были использованы данные национального статистического комитета, официальные данные международных организаций (ФАО, ООН и др.). Научные труды и материалы как кыргызских так и зарубежных интернет-источников, официальных сайтов. Были использованы монографические, статистические, аналитические, математические методы анализа.

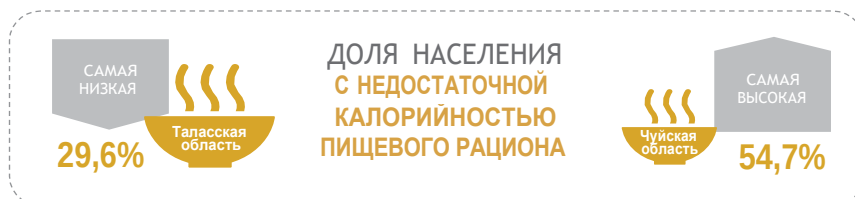
В соответствии с Римской декларацией, которая была принята в 1996 году 17 ноября, Кыргызская Республика, как и другие страны мира, взяла на себя ответственность за проведение политики направленной на обеспечение продовольственной безопасности в

стране.

Согласно данным Нацстаткома, сельское хозяйство обеспечивает занятость около 27,7% экономически активного населения (рисунок 1).

В стране насчитывалось, более 349 тысяч крестьянских фермерских хозяйств (КФХ) на начало 2022 года. Самая низкая калорийность пищевого рациона наблюдается в Таласской области, из 100 % -29,6%, самая высокая, но все равно недостаточная в Чуйской области из 100% - 54,7%.

ПИТАНИЕ



ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

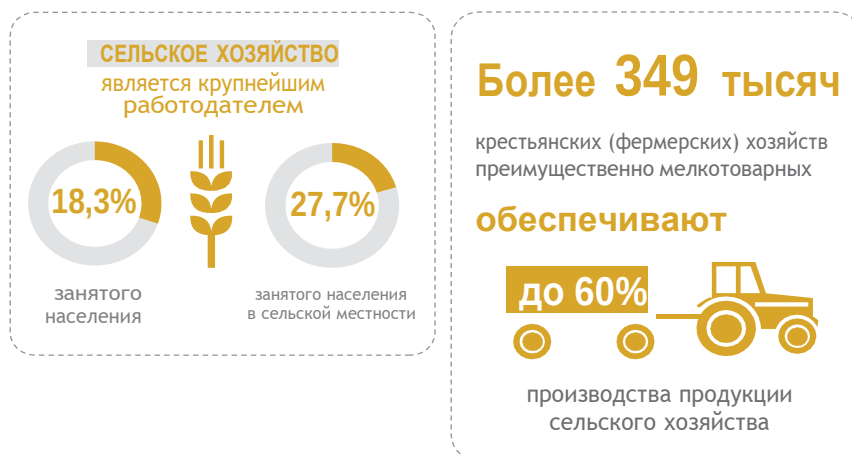


Рисунок 1 - Агропродовольственный сектор. Источник: Нацстатком КР.

Продовольственная безопасность – это понятие достаточно широкое и включает в себя обеспечение доступа населения к качественным продуктам, как в физическом объеме, так и в возможности его приобретения, т.е. экономически доступного.

На рисунке 2, наглядно представлена картина обеспеченности продуктами питания населения, по отношению к среднефизиологическим нормам потребления. Хотя в целом республика обеспечена физически продуктами питания, но не всем оно экономически доступно. И это влияет на картину обеспеченности продовольствием населения.

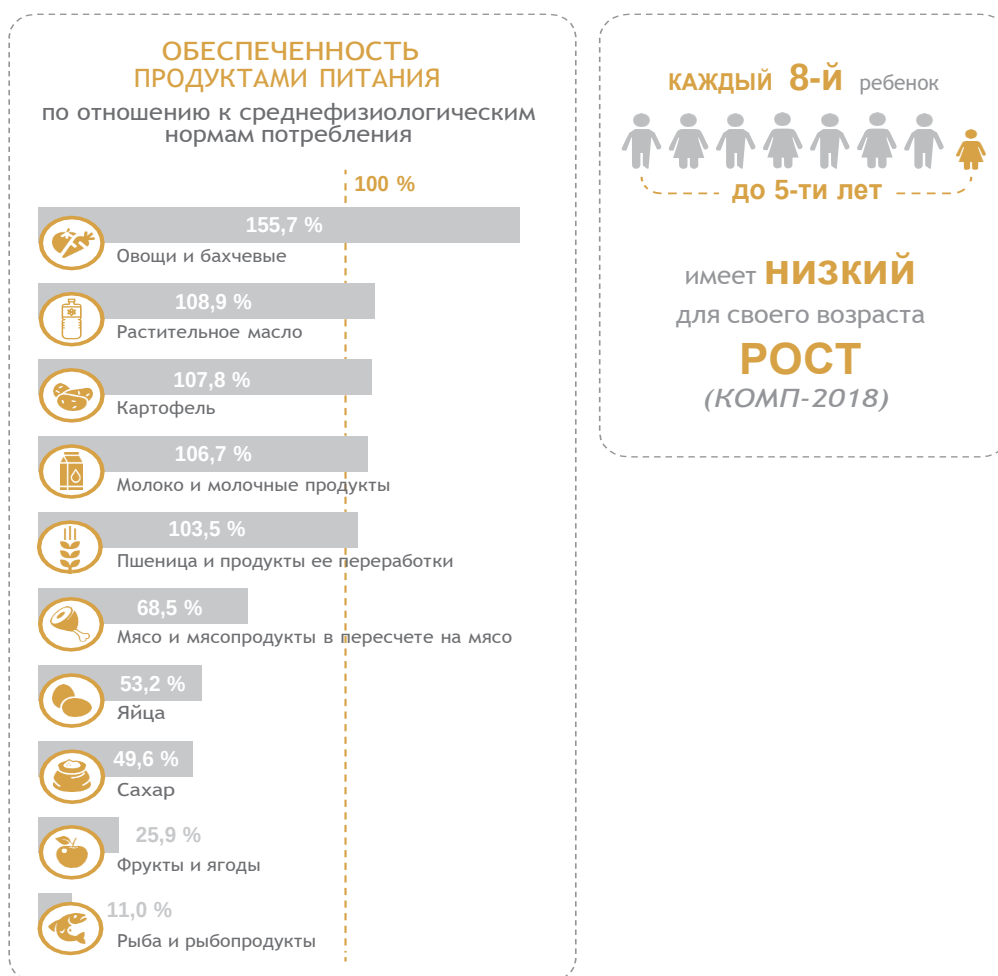


Рисунок 2 – Обеспеченность продуктами питания

На рисунке 3, если сравнивать рост населения и рост производства сельскохозяйственной продукции, то можно заметить, что численность населения растет в геометрической прогрессии, тогда как производство продовольствия растет в арифметической прогрессии.

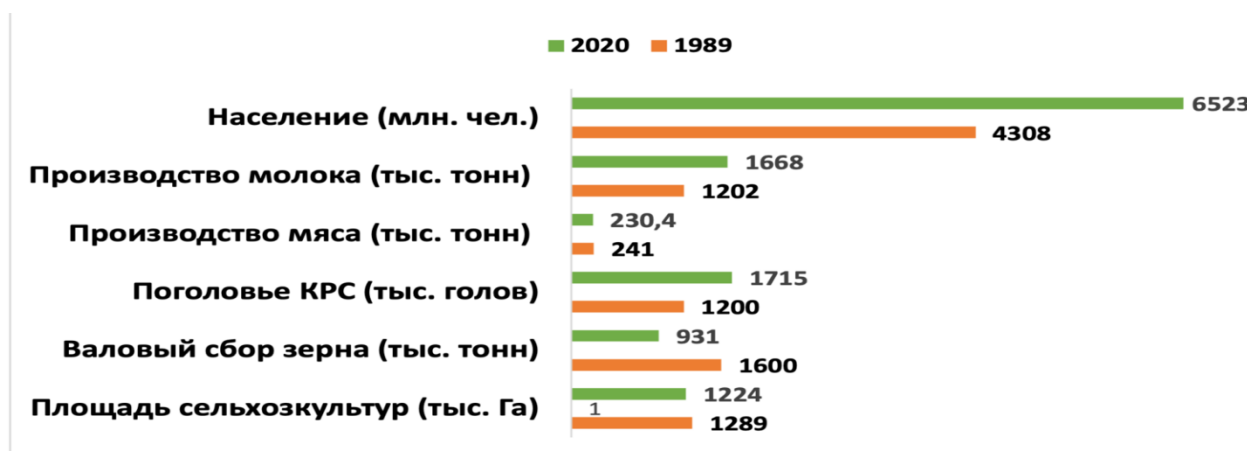


Рисунок 3 – Сравнительная диаграмма по производству продукции сельского хозяйства

Так на рост молока прежде всего повлиял рост численности поголовья скота, а производство мяса в 2020 г. ниже уровня производства 1989 г.

Низкая эффективность наблюдается и по производству зерна, если в 1989 г.

производство зерна достигало 1600 т, то к 2020 г. его производство составило 931 тыс. т (таблица 1)..

Таблица 1 – Динамика производства основных сельскохозяйственных культур в январе-декабре

Вид продукции	Фактически, тыс.тонн		К январю.-декабрю предыдущего года	
	2021 год	2022 год	±	%
Зерна (без зернобобовых, риса и гречихи) – всего, (в весе после доработки)	1 329,1	1 867,3	538,1	140,5
в том числе:				
пшеницы (в весе после доработки)	362,7	592,5	229,8	163,4
ячменя (в весе после доработки)	274,1	539,6	265,5	196,9
кукуруза на зерно	691,1	732,6	41,5	106,0
Зернобобовые культуры	85,5	80,6	- 4,8	94,3
Масличные культуры	17,8	19,7	1,9	110,4
Сахарная свекла (фабричная)	365,6	468,1	102,5	128,0
Табак (в зачетном весе)	1,1	1,2	0,1	109,3
Хлопок-сырец (в зачетном весе)	66,9	76,5	9,6	114,4
Картофель	1 289,1	1 275,0	- 14,1	98,9
Овощи	1 114,2	1 163,6	49,4	104,4
Бахчевые культуры	224,9	226,1	1,2	100,5
Плодово-ягодные культуры	266,4	275,5	9,1	103,4

По данным таблицы 1, можно сделать вывод что к 2022 г. производство зерна достигло 1867, 3 тыс. т зерна что выше уровня 1989 г. на 267,3 тыс. т, и уровня 2021 г. на 538,1.

В 2021 году наблюдалось падение производства пшеницы, в 2022 году он пришел к своему среднему значению составив 592,2 тыс. т.

Вызывает озабоченность и рост стоимости продовольствия, к 2021 г. цена говядины выросла и составила 461 сом, к 2023 г. цена говядины возросла до 600 сом за килограмм. В связи с ростом спроса на мясо со стороны республик Таджикистана и Узбекистана, растут цены и на говядину, баранину.

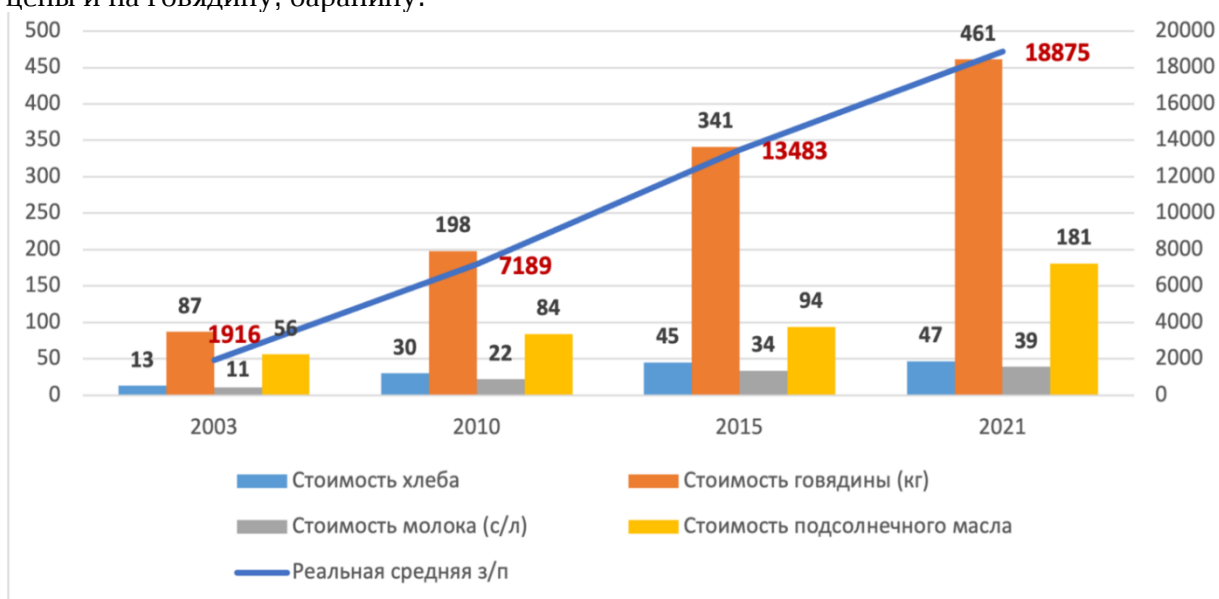


Рисунок 4 – Динамика стоимости товаров и размеров заработной платы

По некоторым официальным данным известно о 10-процентной инфляции, но цены на некоторые продовольственные товары показывают рост несомненно и более 50ти процентов. Цены на продовольствие приблизительно одинаковые по всей стране. И даже на предпринимаемые Правительством меры по антимонопольной политике, не помешали росту цен на подсолнечное масло и сахар. Например, подсолнечное масло подорожало в два раза, по сравнению с периодом до пандемии.

Сильный рост цен наблюдался и на ГСМ. Все это отразилось на стоимости произведенных продуктов.

Данные таблицы 2, о динамике производства продукции животноводства, показывают увеличение продукции, по сравнению с предыдущим годом.

Наблюдаемый рост по производству скота, птицы (в живом весе) в январе-декабре 2022 г. сравнительно с тем же периодом 2021 г. (на 2,9%), молока (на 2,1%), яиц (на 7,7%) был обеспечен не за счет повышения эффективности производства, а за счет увеличения поголовья скота и домашней птицы.

Таблица 2 – Динамика производства основных видов продукции животноводства в хозяйствах всех категорий в январе -декабре

Вид продукции	Произведено всего, тонн				В процентах к соответствующему периоду предыдущего года			
	2021 год		2022 год		2021 год		2022 год	
	декабрь	январь	декабрь	январь	декабрь	январь	декабрь	январь
Скот и птица на убой (в живом весе)	41393,3	428915,7	42981,6	441190,1	103,3	102,0	103,8	102,9
Молоко сырое	116174,7	1 698962,3	119328,5	1734142,6	101,8	101,9	102,7	102,1
Яйца, тыс. шт.	40479,7	564178,2	40477,2	607883,8	112,5	100,4	100,0	107,7
Шерсть (в физическом весе)	-	13145,7	-	12939,4	-	100,3	-	98,4

На основании вышеизложенного мы пришли к выводу, что необходимо изменить подходы к производству продовольствия в стране, перейти от экстенсивного к интенсивному сельскому хозяйству, от количественного подхода к качественному.

Для этого мы считаем целесообразным развивать племенное животноводство, развивать селекцию растений, развивать крупнотоварное производство, объединяя производителей в кооперативы. Также учитывая нехватку воды в регионе в период полива, развивать капельное орошение.

Все эти методы хороши, но нельзя исключать и засухи, наводнения, в целом изменение климата, все это отрицательно сказывается на уровне доходов населения, которое в большей своей части проживает на селе, более 60% и занято сельским хозяйством. Поэтому необходимо развивать страхование сельскохозяйственного производства, с учетом международных практик, в настоящее время страхование в сельском хозяйстве не развито, так как сельскохозяйственное производство считается отраслью с высокой долей риска.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Национальная стратегия развития Кыргызской Республики на 2018-2040 гг.

2. Программа продовольственной безопасности и питания в Кыргызской Республике на 2019-2023 годы
3. Статистика Целей устойчивого развития в Кыргызской Республике. Нацстатком Кыргызской Республики, Статистический сборник - Б.: 2022 - 180 с.;
4. Информационный бюллетень по продовольственной безопасности и бедности - Б.: Нацстатком Кырг.Респ., 2022.
5. Анализ бедности, продовольственной безопасности и питания в контексте COVID-19 и роль социальной защиты в Кыргызской Республике,
6. Нацстатком Кырг.Респ., 2022.

УДК 338.431.84:334

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ АГРАРНОГО СЕКТОРА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

А.А. Усенова, магистрант 2 курса, группы Эмаг – 21

Д.Н. Кожомкулова, канд. экон. наук, доцент

Кыргызский национальный аграрный университет им. К.И. Скрябина,

Аннотация. Целью исследования являются анализ современного состояния, выявление проблем и определение перспектив для экономики аграрного сектора. При написании статьи использовались статистические, монографические, аналитические методы, основные результаты исследования выявили существующие проблемы и пути их решения для обеспечения устойчивости развития отрасли. Результаты исследования привели к выводу, что необходимым условием устойчивого развития отрасли в первую очередь, являются кадры, применяемые технологии, финансирование и определяющим наш взгляд является выбор организационно-правовой формы кооператива и создание кооперативной структуры в стране с учетом международного опыта, особенно опыта Японии. Новизна исследования заключается в том, что выделены и обоснованы 4 ключевых фактора которые могут повлиять на ускоренное достижение 2 цели устойчивого развития.

Ключевые слова: аграрный сектор, устойчивое развитие, кооперативная структура, кооператив, урожайность, продуктивность, финансирование, кадры, экономическая безопасность

PROBLEMS AND PROSPECTS OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF THE ECONOMY OF THE AGRICULTURAL SECTOR OF THE KYRGYZ REPUBLIC

A.A. Usenova, 2nd year master's student, group Emag – 21

D.N. Kozhomkulova, Ph.D. in Economics, Associate Professor

Kyrgyz National Agrarian University named after. K.I. Scriabin

Annotation. The purpose of the study is to analyze the current state, identify problems and determine the prospects for the economy of the agricultural sector. When writing the article statistical, monographic, analytical methods were used, the main results of the study revealed the existing problems and ways to solve them to ensure the sustainability of the development of the industry. The results of the study led to the conclusion that the necessary condition for sustainable development of the industry in the first place, are personnel, applied technology, financing and

determining our view is the choice of organizational-legal form of the cooperative and the creation of a cooperative structure in the country, taking into account international experience, especially the experience of Japan. The novelty of the research consists in the fact that 4 key factors that can affect the accelerated achievement of sustainable development goals are identified and justified.

Keyword: agricultural sector, sustainable development, cooperative structure, cooperative, yield, productivity, financing, personnel, economic security

Прошло 30 лет сотрудничества Кыргызской Республики с Организацией объединенных наций, и надо отметить оно положительно влияет на все сферы экономики страны, позволяя получить доступ к глобальным ресурсам, которые необходимы для достижения ЦУР в стране. Цели и задачи устойчивого развития принятые ООН, вступили в силу с 1 января 2016 года, и внесли коррективы в политическое и экономическое развитие всех стран мира. Планомерный переход к устойчивому развитию был нарушен пандемией коронавируса и усложнил процессы достижения целей устойчивого развития (ЦУР) к 2030 году. Надо отметить что основой резолюции ООН по переходу к устойчивому развитию была «Повестка дня на XXI век» принятая Конференцией ООН по окружающей среде и развитию, в Рио-де-Жанейро, 3–14 июня 1992 года где уже рассматривались вопросы содействия устойчивому ведению сельского хозяйства и развитию сельских районов.

Изучение аграрного сектора экономики, не теряет своей актуальности в силу того что оно занимает ключевую роль в обеспечении экономической безопасности страны. От уровня его развития зависит обеспеченность продовольствием, уровень доходов населения, здоровье и благополучие всей страны, и роль страны на мировом рынке сырья и продовольствия. Целью статьи является изучение проблем и перспектив развития аграрного сектора как стратегической отрасли экономики страны. Основная задача определить что необходимо для содействия устойчивому ведению сельского хозяйства и развитию сельских районов в стране.

Устойчивое развитие аграрного сектора – предполагает особый подход к управлению аграрной деятельностью, который смог бы обеспечить сохранение и улучшение качества почв, водных ресурсов, биоразнообразия и других компонентов природной среды, а также устойчивые экономические и социальные условия для сельских жителей и других заинтересованных сторон. Такой подход может быть основан только на балансе между экологическими, социальными и экономическими потребностями, а также на использовании инновационных технологий и методов, направленных на увеличение производительности и эффективности аграрного сектора при минимальном негативном воздействии на окружающую среду. Устойчивое развитие аграрного сектора является важным элементом общей стратегии устойчивого развития, направленной на достижение устойчивого будущего для нашей планеты.

Для исследования проблем аграрного сектора Кыргызской Республики, нами были использованы национальные данные и официальные данные международных организаций (ООН и др.). Научные труды и материалы как кыргызских так и зарубежных интернет-источников, официальных сайтов. Для достижения заявленных целей (ЦУР) Правительством страны были приняты государственные программы: Национальная стратегия развития Кыргызской Республики на 2018-2040 годы, Национальная программа развития Кыргызской Республики до 2026 года. Были использованы монографические, статистические, аналитические, математические методы анализа.

Все 17 целей устойчивого развития взаимосвязаны друг с другом, и достижение одной цели будет иметь эффект и для достижения других целей. Вторая цель направлена на ликвидацию голода, обеспечение продовольственной безопасности и улучшение питания и содействие устойчивому развитию сельского хозяйства.

Ключевыми факторами которые могут повлиять на устойчивость развития аграрного сектора в Кыргызстане на наш взгляд являются:

1. Кадры

2. Технологии производства;
3. Финансирование сельхозпроизводителей;
4. Организационно-правовая форма с/х предприятия

Кадры решают все - общеизвестное выражение, которое актуально и в настоящее время. Сельское хозяйство во всем мире превращается в высокотехнологичную отрасль, где применяются новейшие достижения науки и техники. Все достижения направлены на получение максимальной отдачи от вложенных ресурсов. Эти изменения предъявляют высокие требования к подготовке специалистов в данной отрасли, так как они являются проводником знаний и всех новшеств до сельскохозяйственного производителя. Необходимо отметить, что в Кыргызстане наблюдается недостаток высококвалифицированного персонала в сельском хозяйстве. Это связано с низкими заработными платами в отрасли (таблица.1). Согласно данным таблицы, средняя заработная работников сельского хозяйства, лесного хозяйства и рыболовства составляла 10261 сом, тогда как в отдельных отраслях зарплата достигает 35 тысяч сом. Также фермеры, которые являются основными товаропроизводителями в сельском хозяйстве не все имеют профильное образование, и нуждаются в качественных консультациях и знаниях.

Таблица 1 – Заработная плата по видам экономической деятельности (сомов)

Виды экономической деятельности	2019 год	2020 год	2021 год	в % к итогу
Всего	17232	18940	19330	112,18
Сельское хозяйство, лесное хозяйство и рыболовство	10186	10479	10336	101,47
Добыча полезных ископаемых	29769	32688	31898	107,15
Обрабатывающие производства (обрабатывающая промышленность)	25697	31221	35392	137,73
Обеспечение (снабжение) электроэнергией, газом, паром и кондиционированным воздухом	31452	31297	30821	97,99
Водоснабжение, очистка, обработка отходов и получение вторичного сырья	12824	14781	14686	114,52
Строительство	14853	15748	16354	110,11
Оптовая и розничная торговля, ремонт автомобилей и мотоциклов	14109	14926	15681	111,14
Транспортная деятельность и хранение грузов	23141	21060	20997	90,74
Деятельность гостиниц и ресторанов	12577	12863	11665	92,75
Информация и связь	29713	35114	35237	118,59
Финансовое посредничество и страхование	35637	35343	36245	101,71
Операции с недвижимым имуществом	12038	11408	11881	98,70
Профессиональная, научная и техническая деятельность	23566	24017	23457	99,54
Административная и вспомогательная деятельность	11973	14774	15277	127,60
Государственное управление и оборона; обязательное социальное обеспечение	20750	22879	22684	109,32
Образование	12412	14764	14821	119,41
Здравоохранение и социальное обслуживание населения	10809	10937	10966	101,45
Искусство, развлечения и отдых	8982	9384	9502	105,79
Прочая обслуживающая деятельность	16266	18927	21245	130,61

В связи с этим назрела необходимость повышения зарплаты в отрасли, и внесения изменения в законодательство, обязывающее фермера получать профильное образование, и своевременно повышать квалификацию и консультации.

Данный подход распространен в развитых странах, как например в Дании, сын не может унаследовать землю отца, если у него нет соответствующей квалификации и образования.

Многие сельскохозяйственные земли в Кыргызстане используются неэффективно и нерационально. Большая часть участков земли используются для выращивания одной культуры, не соблюдается севооборот, а также недостаточно уделяется внимание подготовке почвы и ее удобрению. Об этом свидетельствуют данные о урожайности культур. (таблица 2.)

Таблица 2 – Динамика урожайности сельскохозяйственных культур по Кыргызской Республике, ц/га

Наименование показателей	2019 год	2020 год	2021 год	2021 г. в % к 2019
Зерновые культуры (в весе после доработки)	32,1	32,3	22,9	71,34
Пшеница (в весе после доработки)	25,1	25,5	14,5	57,77
Ячмень (в весе после доработки)	22,7	23,5	12,5	55,07
Кукуруза на зерно	66,1	67,1	64,3	97,28
Рис (в весе после доработки)	36,0	36,7	36,8	102,22
Сахарная свекла (фабричная)	514,8	533,9	358,3	69,60
Хлопок-сырец (в зачетном весе)	32,8	33,4	34,8	106,10
Табак (в зачетном весе)	24,4	26,5	25,3	103,69
Масличные культуры	11,9	12,2	10,5	88,24
Картофель	171,3	171,8	170,4	99,47
Овощи	198,7	200,1	193,3	97,28
Бахчи продовольственные	220,6	222,8	203,9	92,43
Плодово-ягодные культуры	52,9	52,3	50,2	94,90
Виноград	18,3	19,0	16,5	90,16

Урожайность сельскохозяйственных культур имеет тенденцию к снижению, так урожайность зерновых за последние годы снизилась и составила 71,34% к итогу, это можно объяснить низким качеством семян, несоблюдением агротехнических мероприятий, климатическими отклонениями. В целом падение урожайности наблюдается по всем высеваемым культурам.

Данные о продуктивности скота и домашней птицы, свидетельствуют о том, что продуктивность не выросла за анализируемый период, что свидетельствуют о том, что передовые технологии не получают должного распространения в отрасли (таблица 3).

Таблица 3 – Динамика продуктивности скота и домашней птицы по всем категориям хозяйств Кыргызской Республики

Показатели	2019 год	2020 год	2021 год	2021 в % к 2019г.
Средний годовой надой молока от одной коровы, кг.	2 002,3	2006,00	2006,00	100,2
Средний годовой настриг шерсти с одной овцы (физическом весе), кг.	45018,00	45018,00	45018,00	100
Средняя годовая яйценоскость кур-несушек, шт.	113,00	113,00	113,00	100

Преобладающие в настоящее время технологии направлены на увеличение количества продукции но не качества. Использование устаревших технологий и оборудования снижает эффективность производства и качество продукции в стране.

И здесь наша страна намного отстала от развитых стран, например Японские фермеры используют современные технологии, благодаря информационным технологиям они в режиме реального времени могут отслеживать рост растений, анализировать типы почв, следить за погодными условиями, и проверять необходимость внесения удобрений.

В 2019 г. Национальная организация исследований в области сельского хозяйства и продовольствия разработала и запустила платформу обмена сельскохозяйственными данными. Платформа называется Wagri. Вагри - это сочетание японских терминов ва

(гармония) и агри (сельское хозяйство). Wagri собирает и систематизирует сельскохозяйственные данные, разбросанные по различным базам данных и веб-сайтам. Система предоставляет фермерам недорогой доступ к специализированной правительственной и частной информации об управлении растениеводством, а также к данным от поставщиков ИТ и производителей сельскохозяйственного оборудования.



Рисунок 1 – Система удаленного мониторинга сельскохозяйственного оборудования

Финансирование является отправной точкой для реализации целей в аграрном секторе. Для того чтобы обеспечить наших сельхозпроизводителей кредитами на льготных условиях и в растениеводстве, животноводстве и целом агропромышленной отрасли, Правительство страны с 2013 года, практикует проект «Финансирование сельского хозяйства».

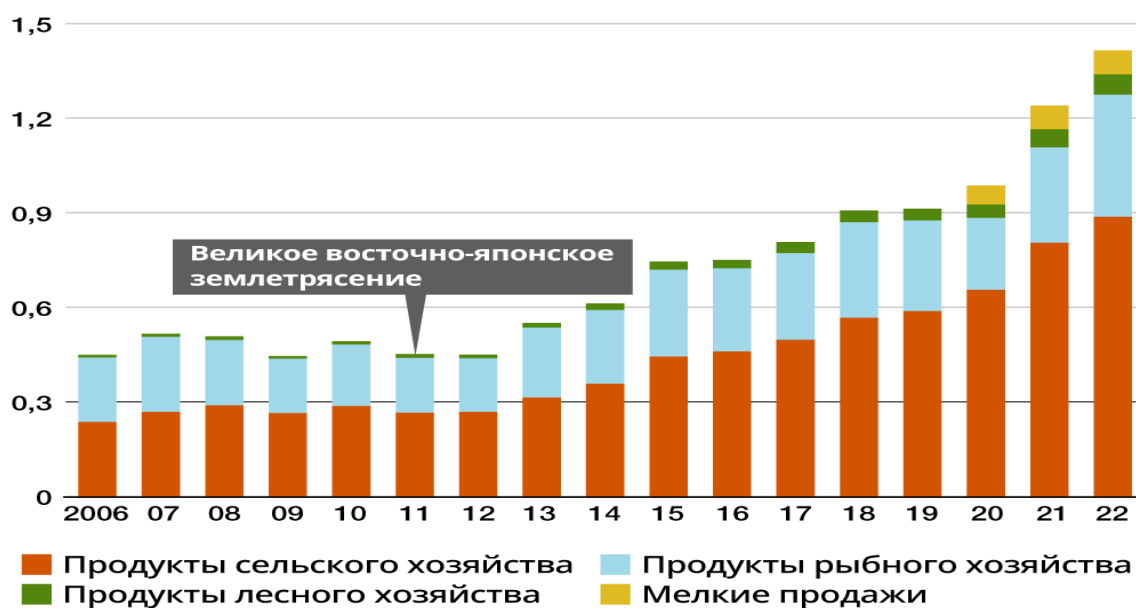
По данным Минсельхоза КР с момента начала произведено выдача кредитов 120 794 хозяйствующим субъектам на сумму 51,73 млрд. сом.

На 01.01.2023 года в рамках Проекта выполнено выдача кредитов 8 336 сельским товаропроизводителям страны на 4 774,77 млн. сом.

Итого с начала 2013 года по настоящее время финансирование получили 129130 хозяйствующих субъектов (120794+8336). Учитывая, что сельское хозяйство, лесное хозяйство и рыболовство насчитывало 470 519 хозяйствующих субъектов на январь 2022 года, финансированием охвачено 27, 4 % сельхозпроизводителей. Это может быть связано с недостаточной доступностью дешевых кредитов, низкой инвестиционной привлекательностью отрасли и слабой поддержкой государства. В настоящее время принят к исполнению проект «Финансирование сельского хозяйства -11».

4 фактором и возможно определяющим является выбор организационно-правовой формы предприятия в аграрном секторе. В настоящее время преобладают крестьянские (фермерские) хозяйства, что снижает конкурентоспособность, объемы производства и возможность применения современных технологий производства. В связи с этим предлагаем внедрять успешный опыт по развитию сельскохозяйственной кооперации, Японии так как он является передовым на мировом пространстве.

Хотя доля сельского хозяйства в Японии занимает всего 1,1 процент ВВП, 100% фермеров являются членами нескольких кооперативов, благодаря этому они не нуждаются в финансировании, ежемесячные взносы, и доходы кооперативов позволяют обучать, консультировать, отправлять фермеров для получения опыта в развитые страны. Фермеры являются богатым слоем населения Японии. В Японии всегда было развито мелкотоварное производство, но несмотря на это из года в год растет экспорт на мировой рынок сельскохозяйственной продукции.



Составлено Nippon.com по данным Министерства сельского, лесного и рыбного хозяйства Японии; мелкие продажи – экспорт со стоимостью одной товарной статьи менее 200 000 йен, не учитывающийся в статистике международной торговли

nippon.com

Рисунок 2 – Динамика экспорта сельскохозяйственной продукции Японии 2006-2022 г.

Наибольший удельный вес экспорта составляет продукция сельского хозяйства, затем идут морепродукты, далее продукция лесного хозяйства.

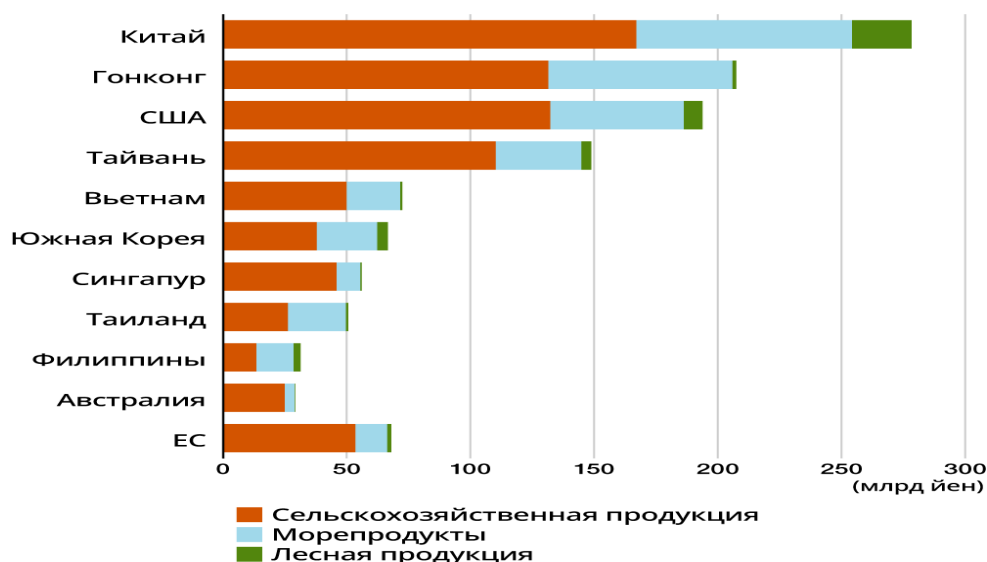


Составлено Nippon.com по данным Министерства сельского, лесного и рыбного хозяйства Японии

nippon.com

Рисунок 3 – Основные продукты экспорта сельскохозяйственной, лесной и рыбной продукции из Японии

Как видно из рисунка, производство говядины, молока и молочных продуктов на экспорт занимает значительную часть экспорта.



Составлено Nippon.com по данным Министерства сельского, лесного и рыбного хозяйства Японии

nippon.com

Рисунок 4 – Экспорт сельскохозяйственной, лесной и рыбной продукции из Японии по странам и регионам

Крупнейшим импортером сельскохозяйственной продукции из Японии является Китай, затем идут Гонконг и США.

В мире, где чрезмерная конкуренция в рыночной экономике может привести к глобальным потрясениям, роль кооперативов в оказании фундаментальной поддержки местным сообществам становится все более важной.

JA's первичного уровня (комбинированные JA) — это организации, которые осуществляют коммерческую деятельность за счет участия и коллективных усилий своих членов. Они коллективно покупают материалы, необходимые для сельскохозяйственного производства, и продают сельскохозяйственную продукцию в соответствии с Законом о сельскохозяйственных кооперативах. Они также участвуют в широком спектре деловых операций, включая поставку предметов первой необходимости; сберегательные счета, кредиты и другие кредитные услуги; услуги взаимного страхования, включая страхование жизни, имущества и автомобилей.

Наряду с федерацией на национальном уровне, федерации на уровне префектур и центральные союзы обеспечивают эффективное ведение деловой деятельности JA начального уровня. Организация JA в целом известна как JA Group. Он состоит из трех уровней: JA начального уровня; федерации JA на уровне префектуры и организации CHUOKAI (Центральный союз сельскохозяйственных кооперативов префектуры); и национальная федерация JA.

ZEN-NON Group отвечает за маркетинг и поставки JA Group, включая продажу сельскохозяйственной продукции и поставку материалов для использования в сельскохозяйственном производстве. Он работает с JA начального уровня, которые являются членами ZEN-NON Group, и федерациями префектур для создания эффекта масштаба для обеспечения конкурентоспособности деятельности по маркетингу и поставкам. Эти мероприятия способствуют увеличению доходов членов фермерских хозяйств и расширению их сельскохозяйственных производственных мощностей. Еще одна функция ZEN-NON — поставлять продукты питания потребителям по всей Японии посредством такой деятельности.

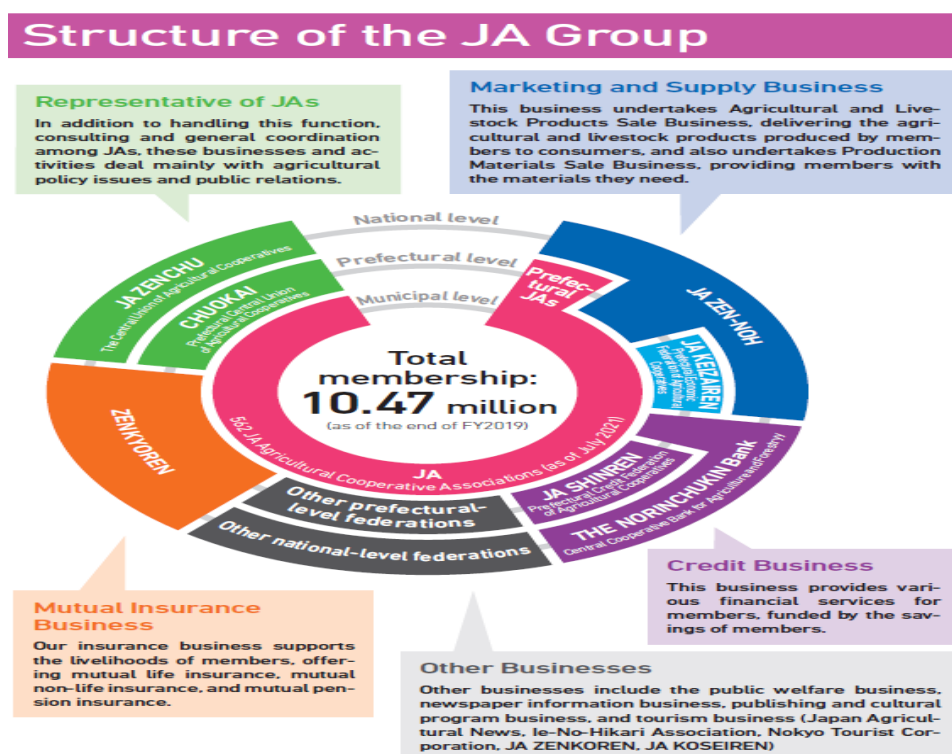


Рисунок 5 – Кооперативная структура Японии

Японское правительство (в правительственном онлайн-журнале Highlighting Japan) высоко оценило роль кооперативов, отметив: «Развитие кооперативов следует поддерживать в максимально возможной степени, чтобы они могли осуществлять свою деятельность по оказанию взаимопомощи на уровне сообществ», которые играют важную роль в жизни общества в еще более широком масштабе».

Полученные результаты исследования являются итогом практического и теоретического изучения вопросов устойчивого развития аграрного сектора. Удачный выбор организационно-правовой формы является залогом успешной деятельности во всех отраслях, а особенно аграрном секторе. Международный опыт который был изучен в результате повышения квалификации в Индии на семинаре «Инклюзивное финансирование сельского хозяйства» в 2017 году, а также в результате обучения в 2021 году на семинаре «Курс по агробизнесу/ агротуризму Японского агентства международного сотрудничества JICA, посещения форумов Международного кооперативного альянса и Союза кооперативов Кыргызстана, доказывает что кооперативы это успешная форма агробизнеса во всем мире, которая позволяет устойчиво развивать и бизнес и сельские территории.

Кадровый состав, наличие специалистов, которые могут использовать свои знания и опыт в аграрном секторе, тоже повышают устойчивость предприятий. Труд, или квалифицированная рабочая сила всегда отличается высокой производительностью и эффективностью. Качественный менеджмент приводит к устойчивому росту предприятия и отрасли в целом. Низкий уровень квалификации, падение качества образования в сельской местности, не позволяет перешагнуть пороговый балл ОРТ. И больше всего страдает сельская молодежь.

В процессе исследования мы пришли к выводу, что низкий уровень заработной платы в сельском хозяйстве, является причиной оттока специалистов в другие отрасли, более высокооплачиваемые. Падение урожайности сельскохозяйственных культур, низкая продуктивность сельскохозяйственных животных и птицы, показали неэффективность использования имеющихся ресурсов. Принятые Правительством программы пока не принесли видимых результатов, хотя финансированием уже охвачено 27 % производителей. В республике отсутствует кооперативная структура, так как не разработана должным

образом правовая база, что сдерживает рост числа кооперативов, и мешает развиваться действующим.

Таким образом, в результате исследования мы пришли к выводу, что для устойчивого развития сельского хозяйства необходимо предпринять следующие шаги:

1. Законодательно закрепить;
 - а) необходимость перехода к «умному сельскому хозяйству» с применением новейших технологий;
 - б) сельскохозяйственным производителям получать профильное образование и повышать квалификацию по ведению сельскохозяйственного производства с применением передовых технологий;
2. Рассмотреть возможность повышения заработной платы специалистам сельского хозяйства;
3. Продолжать работу по финансированию сельскохозяйственного производства, обеспечивая доступность льготных кредитов всем фермерам;
4. В целях увеличения производства сельскохозяйственной продукции рекомендовать Правительству КР, изучить кооперативную структуру Японии и других передовых стран, и создать условия для качественного роста кооперативной формы предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Закон КР от 11 июня 2004 года №70 “О кооперативах”
2. Национальная стратегия развития Кыргызской Республики на 2018-2040
3. Резолюция, принятая Генеральной Ассамблеей 25 сентября 2015 года [без передачи в главные комитеты (A/70/L.1)] 70/1. Преобразование нашего мира: Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года
4. Доклад Межведомственной группы ООН в рамках миссии MAPS «Отчет о ходе достижения Целей Устойчивого Развития в Кыргызской Республике» от 2 января 2019 г.
5. Нацстаткома о развитии сельского хозяйства в Кыргызской Республике за 2021 год. в сравнении с рядом предшествующих лет
6. Личный план действий/обязательств министра сельского хозяйства Кыргызской Республики на январь-декабрь 2023 года
- 7.<https://sustainabledevelopment-kyrgyzstan.github.io/17>
- 8.<https://register.minjust.gov.kg>
- 9.<https://cooperativ.kg/publications/publication/istoriya-razvitiya-kooperativnogo-sektora-v-kyrgyzstane>
- 10.<https://www.gov.kg/ru/programs>
- 11.<http://www.stat.kg/ru/bazy-dannyh>
- 12.<http://cbd.minjust.gov.kg/>
- 13.<https://agro.gov.kg>
- 13.<https://www.un.org/en/food-systems-summit/news>
14. <https://www.nippon.com/ru/in-depth/d00753/>

ОГЛАВЛЕНИЕ

А.П. Адова, Е.В. Шаравина, ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ	4
А.П. Адова ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ	7
М.Д. Анкудинова, О.С. Шинделова ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА РЫНКА ОРГАНИЧЕСКИХ ПРОДУКТОВ В РОССИИ	11
М.Е. Барков, АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	15
М.Е. Барков ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ, МЕТОДЫ ЕЕ ОЦЕНКИ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ	19
Л.Н. Барышева, А.А. Густелёва, Г.В. Исаева, РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	23
Н.С. Бачаева, И.А. Севастеева, ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ООО «СИБ-ПРЕСС»	25
Н.С. Бачаева, И.А. Севастеева АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «СИБ-ПРЕСС»	27
Е.С. Бачаева, И.А. Чернявский ПУТИ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ БАНКРОТСТВА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РОССИИ	33
В.О. Башкирова, Г.В. Исаева ПРИМЕНЕНИЕ СЕМИФАКТОРНОЙ МОДЕЛИ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ НА ПРИМЕРЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МКУ «ДЭУ №1»	37
В.О. Башкирова, Г.В. Исаева ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ	40
А.С. Болохина, ОСНОВЫ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	43
А.С. Болохина ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «АРТ ТЕХНО»	47
И.А. Варава, И.О. Шишикина, К ВОПРОСУ ОБ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ	52
И.А. Варава, И.О. Шишикина, ОЦЕНКА УРОВНЯ ТЕКУЩЕГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ АО «АНАПСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ» Г. АНАПА КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ)	55
О.А. Ващенко, Г.В. Исаева ХАРАКТЕРИСТИКА КЛЮЧЕВЫХ ПОДХОДОВ И МЕТОДОВ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ	58
О.А. Ващенко, Г.В. Исаева МЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ	61
А.Е. Гаврилова, И.А. Чернявский СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ ПРОДВИЖЕНИЯ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В ИНТЕРНЕТЕ	66
С.Е. Гаголкина, И.О. Шишикина ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА АО «ТАНДЕР»	69
С.Е. Гаголкина, И.О. Шишикина, АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ АО «ТАНДЕР»	71
А.П. Гапеева, С.Н. Матвиенко ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ АО «НЗПП ВОСТОК»	74
А.П. Гапеева, С.Н. Матвиенко ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ СУЩНОСТИ ПРИБЫЛИ	77
Л.Т. Гашимова, И.А. Чернявский ФОРМИРОВАНИЕ ПОДХОДОВ К ФУНКЦИОНИРОВАНИЮ БАНКА В КОНТЕКСТЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	79
В.А. Голыбина К ВОПРОСУ ОБ АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ	84

А.С. Горнасталь, Н.И. Вахневич ПРОБЛЕМЫ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ ПАО «СОВКОМБАНК» И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ РЕШЕНИЯ	87
А.С. Горнасталь, Н.И. Вахневич УПРАВЛЕНИЕ КАЧЕСТВОМ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	92
З. А. Давлатов РОЛЬ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В ОРГАНИЗАЦИИ	96
Ю.В. Дегтярёва, А.О. Аксужева, О.С. Шинделова, ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ	102
Д.Р. Джусупов АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ	106
А.А.Деревянко ПРОБЛЕМЫ И СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИЧНЫМИ ФИНАНСАМИ	112
А.В. Дружкова, И.А. Чернявский РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ ООО «ЮРГИНСКИЙ АГРАРИЙ» ЮРГИНСКОГО РАЙОНА КЕМЕРОВСКОЙ ОБЛАСТИ)	115
А.В. Дружкова, И.А. Чернявский СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ	119
А.Н. Дударенко, Г.В. Исаева ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ	123
А.А. Евтеева, И.А. Чернявский, ПЕРСПЕКТИВЫ СТАНОВЛЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ В РОССИИ	127
А.В. Казанцев, И.А. Чернявский УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ	130
Т.В. Коленченко, И.А. Севастеева ХАРАКТЕРИСТИКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА АО «БАНК АКЦЕПТ»	130
Т.В. Коленченко, И.А. Севастеева МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	138
А.А. Колесник, Г.В. Исаева СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ	142
К.С. Кольниченко, И.А. Севастеева СОВРЕМЕННЫЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ О СУЩНОСТИ БАНКА	145
А.А. Магильный, Г.В. Исаева ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА	148
Н.Ю. Мальцева, Е.В. Дамм,ПОВЫШЕНИЕ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ОСНОВЕ ESG-ТРАНСФОРМАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ АО «БАНК АКЦЕПТ»)	156
У.Е. Милова, О.С. Шинделова ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ АНТИИНФЛЯЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ	161
Е.Б. Петер СИСТЕМА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В РФ	164
Е.Б. Петер СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И ЗАДАЧИ НОЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ	167
А.Р. Побызкова ОСНОВНЫЕ ОБЩЕСИСТЕМНЫЕ СВОЙСТВА И СПЕЦИФИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	171
К.А. Подтуркина, Е.В. Дамм ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ АО «БАНК РУССКИЙ СТАНДАРТ» И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ РЕШЕНИЯ	175
А. Полютова, Г.В. Исаева ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ В РОССИИ	182
А.Д. Плясовских ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, СДЕРЖИВАЮЩИЕ РАЗВИТИЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	185
А.Д. Плясовских ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ	187
Д.К. Пятина, О.С. Шинделова СТРАХОВАНИЕ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО	190

КОМПЛЕКСА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ	
Е.В. Сидорова, К.Н. Выдай, О.С. Шинделова РОЛЬ ОТКРЫТОГО БЮДЖЕТА В ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАММОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ	193
С.В. Старкина НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДОХОДАМИ И РАСХОДАМИ ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»	196
С.В. Старкина, ХАРАКТЕРИСТИКА ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»	199
В.Е. Степаненко, О.С. Шинделова СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БЕЗНАЛИЧНОГО РАСЧЕТА РОССИИ	202
О.Ю. Суханова, Д.К. Темерева КАРМАННЫЕ ДЕНЬГИ» РЕБЕНКА КАК ЭЛЕМЕНТ ФИНАНСОВОЙ ГРАММОТНОСТИ	205
О.Ю. Суханова, Е.В. Шаравина ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ РФ: СУЩНОСТЬ, ФОРМЫ, ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЯ	209
Ю.В. Терентьева АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩЕГО МЕХАНИЗМА НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В МЕЖРАЙОННОЙ ИФНС РОССИИ №21 ПО НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ	213
Ю.В. Терентьева СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ В МЕЖРАЙОННОЙ ИФНС РОССИИ №21 ПО НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ	217
А.М. Федяченко ВЛИЯНИЕ КУРСА ВАЛЮТЫ НА НАЦИОНАЛЬНУЮ ЭКОНОМИКУ	221
В.С. Чапский, И.А. Чернявский АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	223
В.С. Чапский, И.А. Чернявский ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ, МЕТОДЫ ЕЕ ОЦЕНКИ	226

«ОБЩИЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ КЫРГЫЗТАН»

Д.Б. Байысбеков, Д.Н. Кожомкулова СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ АГРОПРОДОВОЛЬСТВЕННОГО РЫНКА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ	229
А.А. Усенова, Д.Н. Кожомкулова ЭКОНОМИКИ АГРАРНОГО СЕКТОРА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ	234

Научное здание

ФИНАНСЫ И ИХ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ

Сборник материалов III студенческой международной научно-практической конференции

Печатается в авторской редакции

Ответственность за аутентичность и точность цитат, имен, названий и иных сведений, а также за соблюдение законов об интеллектуальной собственности несут авторы публикуемых материалов

Формат 60 × 84 1/8. Объем 17,55 уч.-изд. л., 28.41 усл.-п.л.
Бумага офсетная Тираж 100 экз.

Издательский центр «Золотой колос» Новосибирского государственного аграрного университета 6300039, Новосибирск, ул. Добролюбова, 160, каб. 106. Тел. (383) 267-09-10, e-mail: 2134539@mail.ru