



ЭКОНОМИКА И СОВРЕМЕННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

*Сборник статей по материалам
XXXVI международной научно-практической конференции*

№ 4 (36)
Апрель 2014 г.

Часть I

Издается с февраля 2011 года

Новосибирск
2014

УДК 33.07
ББК 65.050
Э 40

Ответственный редактор: Гулин А.И.

Председатель редакционной коллегии:

Толстолесова Людмила Анатольевна — д-р экон. наук, доц., проф. кафедры финансов, денежного обращения и кредита Тюменского государственного университета.

Редакционная коллегия:

Елисеев Дмитрий Викторович — канд. техн. наук, доцент, бизнес-консультант Академии менеджмента и рынка, ведущий консультант по стратегии и бизнес-процессам, «Консалтинговая фирма «Партнеры и Боровков»;

Желнова Кристина Владимировна — канд. экон. наук, асс. Воткинского филиала Удмуртского государственного университета;

Леонидова Галина Валентиновна — канд. экон. наук, доц., зав. лабораторией исследований проблем трудового потенциала ФГБУН «Институт социально-экономического развития территорий РАН»;

Наконечный Дмитрий Иванович — бизнес-консультант, преподаватель программ MBA Плехановской школы бизнеса «Integral», Moscow Business School.

Э 40 Экономика и современный менеджмент: теория и практика /
Сб. ст. по материалам XXXVI междунар. науч.-практ. конф. № 4 (36)
Часть I. Новосибирск: Изд. «СибАК», 2014. 130 с.

Учредитель: НП «СибАК»

Сборник статей «Экономика и современный менеджмент: теория и практика» включен в систему Российского индекса научного цитирования (РИНЦ).

При перепечатке материалов издания ссылка на сборник статей обязательна.

Оглавление

Секция 1. Банковское и страховое дело	6
СТРАХОВАНИЕ МЕДИЦИНСКОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ КАК ОДИН ИЗ МЕХАНИЗМОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В МЕДИЦИНСКИХ УЧРЕЖДЕНИЯХ Емельянова Эка Александровна	6
ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ Лихтарович Александра Сергеевна	11
МЕСТО И РОЛЬ БАНКОВ В ИННОВАЦИОННОМ (ВЕНЧУРНОМ) ИНВЕСТИРОВАНИИ Покотыло Валерия Валерьевна Добролежа Елена Валерьевна	16
ПРОБЛЕМА ЛЕКАРСТВЕННОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИИ Тимина Кристина Святославовна Мохирева Ирина Аркадьевна	21
АНАЛИЗ РИСКА ЛИКВИДНОСТИ БАНКА «УРАЛ ФД» Баранов Марк Анатольевич Шишкина Ирина Викторовна	27
Секция 2. Бухгалтерский, управленческий учет и аудит	36
ПРОБЛЕМЫ КОНТРОЛЯ КАЧЕСТВА АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РФ Языкова Светлана Владимировна Руднева Наталья Сергеевна	36
Секция 3. Инновационные подходы в современном менеджменте	42
РОЛЬ РУКОВОДИТЕЛЯ В ИННОВАЦИОННОМ МЕНЕДЖМЕНТЕ ОБРАЗОВАНИЯ Лигай Лилия Анатольевна Джамалетдинов Родион Халилович	42

Секция 4. Маркетинг	47
ОСОБЕННОСТИ РАЗРАБОТКИ СТРАТЕГИИ ПОЗИЦИОНИРОВАНИЯ НА РЫНКЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ Калиева Ольга Михайловна Лухменева Елена Петровна Пашкова Наталия Евгениевна	47
АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ПОВЫШЕНИЯ УЗНАВАЕМОСТИ ТОВАРНОГО БРЕНДА ПОСРЕДСТВОМ РАЗРАБОТКИ НОВОЙ УПАКОВКИ Понявина Мария Борисовна	54
Секция 5. Мировая экономика и международные экономические отношения	58
ВСЕМИРНАЯ ТОРГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ И НОВАЯ РОССИЙСКАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА Аванесян Михаил Георгиевич Штрикунова Марина Михайловна	58
ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ ЗАПАДА И РОССИИ, СХОДСТВА И РАЗЛИЧИЯ Киндюкова Светлана Сергеевна Мкртумян Нина Владимировна	64
ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА РОССИИ И ПРОЦЕССЫ ИНТЕГРАЦИИ Царькова Любовь Николаевна	70
АНАЛИЗ ТРАНСФОРМАЦИОННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ РОССИЙСКОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ В РАМКАХ МИРОВЫХ ГЛОБАЛИЗАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ Черкасов Михаил Николаевич Шаренков Сергей Борисович	76
Секция 6. Операционный менеджмент	82
ИССЛЕДОВАНИЕ ФАКТОРОВ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ РАЗРАБОТКИ АНАЛИТИЧЕСКОЙ МОДЕЛИ Кабитова Евгения Владимировна Сычугов Дмитрий Владимирович	82

АНАЛИЗ ФАКТОРОВ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ РАЗРАБОТАННОЙ МОДЕЛИ Кабитова Евгения Владимировна Сычугов Дмитрий Владимирович	89
МЕХАНИЗМ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ ПРЕДПРИЯТИЯ Мамонов Дмитрий Валерьевич	95
Секция 7. Правовое регулирование социально- экономических отношений	100
ЗАРПЛАТА В КОНВЕРТАХ Ватаева Лариса Астемировна Дзэбоева Зарина Юрьевна	100
Секция 8. Проблемы макроэкономики	107
ПРИТОК ИНВЕСТИЦИЙ КАК СТИМУЛ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО ПРОИЗВОДСТВА Гурцкой Дмитрий Александрович	107
РОССИЙСКАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ Лобанов Сергей Николаевич Штрикунова Марина Михайловна	113
ОБЗОР РОССИЙСКОГО ОПЫТА МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ С ПОМОЩЬЮ DSGE-МОДЕЛЕЙ Ощепков Иван Алексеевич	119
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КЛИМАТ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ Шаренков Сергей Борисович Штрикунова Марина Михайловна	124

СЕКЦИЯ 1.

БАНКОВСКОЕ И СТРАХОВОЕ ДЕЛО

СТРАХОВАНИЕ МЕДИЦИНСКОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ КАК ОДИН ИЗ МЕХАНИЗМОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В МЕДИЦИНСКИХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Емельянова Эка Александровна

*магистр экономики. Тюменский государственный университет,
Финансово-Экономический институт,
РФ, г. Тюмень*

E-mail: ekanutdin@me.com

INSURANCE OF MEDICAL LIABILITY AS ONE OF THE MECHANISMS OF ECONOMIC SECURITY IN MEDICAL INSTITUTIONS

Eka Emelyanova

*master of Economics. Tyumen State University,
Financial and Economic Institute,
Russia, Tyumen*

АННОТАЦИЯ

В статье рассматривается механизм обеспечения экономической безопасности на предприятии, в частности страхование профессиональной ответственности медицинских работников в Российской Федерации.

ABSTRACT

This article discusses the mechanism of economic security in the enterprise, especially medical malpractice insurance in the Russian Federation.

Ключевые слова: экономическая безопасность предприятия; угрозы экономической безопасности; страхование медицинской ответственности.

Keywords: economic security of enterprise; threats to economic security; medical insurance liability.

Современные тенденции к глобализации диктуют новые требования к состоянию экономических систем, хозяйствующие субъекты все больше подвластны влиянию мировых тенденций. Поэтому проблема обеспечения экономической безопасности затрагивает деятельность каждого субъекта. Угрозы экономической безопасности предприятию здравоохранения могут иметь негативные последствия в виде потери рабочих мест, формирования негативного представления о деловой репутации организации, снижения объемов оказываемых услуг, помимо этого снижение экономической активности хозяйствующего субъекта негативно сказывается и на поставщиках, что, как следствие, ведет к снижению поступлений налогов в государственный бюджет.

Механизм обеспечения экономической безопасности предприятия — это совокупность средств и методов воздействия на процесс разработки и реализации управленческих решений, направленных на обеспечение бескризисного экономического развития предприятия.

Обеспечение экономической безопасности предприятия представляет собой непрерывный во времени процесс, который включает в себя следующие этапы:

1. осуществление мониторинга и идентификации угроз деятельности предприятия;
2. выбор методики проведения анализа финансового состояния, критериев и показателей его оценки;
3. систематическое отслеживание состояния и динамики индикаторов экономической безопасности;
4. применение методов обеспечения экономической безопасности в соответствии с результатами мониторинга и идентификации финансового состояния.

Экономическая безопасность предприятия помимо финансовой устойчивости должна предполагать некий потенциал, «буфер» который позволит противостоять угрозам, сопряженным с экономической деятельностью, для предприятий здравоохранения таким «буфером» может служить страхование медицинской ответственности. Для наличия такого рода потенциала необходимы средства и желание самого

медицинского персонала, хотя подобная инициатива должна исходить прежде всего от аппарата управления так как судебный иск за некачественное оказание медицинских услуг выдвигается не только против лечащего врача, но и против учреждения, в этой связи в ряде случаев экономически целесообразно прибегнуть к услуге страхования, хотя в России на сегодняшний день менее 1 % учреждений здравоохранения страхуют медицинскую ответственность своего персонала. И хотя в Российской Федерации не ведется полноценная статистика врачебных ошибок, по данным общественной организации «Лига защиты пациентов», каждый третий диагноз ставится неверно, ежегодно от врачебных ошибок в России умирает порядка 50 тысяч человек [2].

В свете не так давно вышедшего постановления Пленума Верховного суда РФ № 17 от 28 июня 2012 г. «О рассмотрении судами гражданских дел по спорам о защите прав потребителей», которое разъясняет, что законодательство о защите прав потребителей применяется не только к платным услугам, в том числе оказываемым в рамках добровольного медицинского страхования, но и к услугам, оказываемым медицинскими организациями в рамках обязательного медицинского страхования, созданся прецедент в связи с которым суд чаще оказывается на стороне пациентов, взыскивая с учреждений колоссальные суммы, что приводит если не к банкротству, то к значительному ограничению в финансовых ресурсах, это ведет к невозможности модернизации, обновления оборудования, приобретения необходимых материалов, ухудшению в системе стимулирования и оплаты труда, не говоря уже о социальных программах. Именно поэтому страхование можно считать одним из наиболее перспективных механизмов защиты от внутренних и внешних экономико-правовых угроз.

Под страхованием профессиональной ответственности медицинских работников следует понимать финансово-экономический механизм формирования и использования денежных средств и их распределение между участниками страховой совокупности с целью возмещения возникшего ущерба и обеспечения экономической безопасности как производителей, так и потребителей медицинских услуг [1, с. 21—22].

Если понимать, что гражданское общество — совокупность ответственных друг перед другом, каждого перед государством и обществом людей, то именно страхование ответственности должно стать катализатором этого процесса [5, с. 4].

Президент РФ в Послании Федеральному Собранию РФ от 5 ноября 2008 года указал: «В центре внимания будут механизмы, обеспечивающие ответственность врачей и медицинских организаций за качество и результаты работы. Они расширят их возможности и одновременно будут мотивировать к достижению наиболее высоких показателей» [4].

Очевидно, что наличие адекватной системы индивидуальной ответственности врачей за врачебные ошибки и защита прав пациентов является важной задачей, решение которой заключается в необходимости обязательного страхования ответственности медработников. Наличие такой системы позволяет дать более прочные гарантии реализации права пациентов на компенсацию причиненного ущерба при оказании медицинской помощи не только в случае непосредственной вины врача, но и когда виновного установить невозможно. Учитывая столь большую значимость врачебной ответственности возникает необходимость ее страхования, однако, в отличие от ведущих западных и европейских стран в России отсутствуют реально действующие программы страхования ответственности врачей, впрочем как и сама система, в силу того, что законодательно не определены источники финансирования и порядок осуществления самого процесса страхования.

Сегодня вопрос создания системы страховой защиты медицинских работников ни в одной из лидирующих компаний на Российском страховом рынке активно не прорабатывается, поэтому Российское Общество Хирургов в лице Генерального секретаря общества профессора А.В. Федорова в 2013 году обратилось к ведущим страховым компаниям с просьбой о разработке программ страхования медицинской ответственности. Подобная программа в теории существует у ООО «Росгосстрах», однако по заявлению их вице-президента Якимашена К.Г. «в компании существуют разработанные и утвержденные «ПРАВИЛА страхования гражданской ответственности при осуществлении профессиональной медицинской и/или фармацевтической деятельности»... мы не наблюдаем большого интереса со стороны медицинского сообщества к данному виду страхования», что свидетельствует о необходимости серьезных доработок данной программы и недостаточной информированности медицинских учреждений о наличии данной услуги .

Очевидно, что главным сдерживающим фактором развития рынка страхования медицинской ответственности является неразвитая культура страхования в нашей стране. Также, важной проблемой в данной сфере является трудности связанные с оценкой риска

профессиональной ответственности медицинского персонала, к тому же у отечественных компаний недостаточно опыта в данной связи. Для обеспечения экономической безопасности как пациентов так и предприятий здравоохранения необходима независимая медицинская экспертиза на региональном и федеральном уровнях, в силу того, что такой вид экспертизы позволяет снизить риск несправедливого решения с позиции пациента в силу того, что ему предоставляется право выбора как экспертного учреждения, так и экспертов [3].

Помимо этого возникает ряд сложностей при внедрении подобного вида страхования в медицинскую деятельность, с внедрением данной услуги усложняется система лицензирования, требующая лицензирования не только медицинского учреждения но и самих врачей, помимо подтверждения их квалификации, применение лицензирования за счет самого персонала на данном этапе в нашей стране просто невозможен в силу низких зарплат медицинского персонала. К тому же бюджетные медицинские учреждения пока что не имеют права страховать медицинскую ответственность персонала, хотя данный вид страхования в первую очередь актуален именно для таких учреждений в силу наибольшего потока пациентов и как следствие потенциальных страховых случаев.

Таким образом, внедрение страхования ответственности медицинского персонала в целях обеспечения экономической безопасности учреждений здравоохранения и пациентов требует формирования новой модели страхования в соответствии с преобразованиями в современной системе здравоохранения России.

Список литературы:

1. Аксененко Е.В. Страхование профессиональной ответственности медицинских работников / Е.В. Аксененко, Э.А. Русецкая //Актуальные проблемы экономического развития Ставрополья: Материалы научно-практической конференции, посвященной 15-летию экономического факультета. Ставрополь: Изд-во СГУ, 2009. — С. 21—22.
2. «Коммерсантъ». № 179(3996). 3.10.2008. [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.kommersant.ru/doc-y.aspx?DocsID=1034923>
3. Основы законодательства РФ об охране здоровья граждан от 22 июля 1993 г. № 5487-1.
4. Послание Президента РФ Федеральному Собранию от 05.11.2008 [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=81294>.
5. Юлдашев Р.Т. Огромных возможностей страхования не знают ни президент, ни премьер, ни Дума. К великому сожалению! // Страхование дело. — 2011. — № 1. — С. 4.

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Лихтарович Александра Сергеевна

бухгалтер, ООО «Статус»,

РФ, г. Москва

E-mail: mixantyt@mail.ru

FINANCIAL STABILITY OF INSURANCE ORGANIZATIONS

Likhtarovich Alexander

accountant, LLC "Status",

Russia, Moscow

АННОТАЦИЯ

Статья посвящена исследованиям по уточнению понятия «Финансовая устойчивость» применительно к таким социально-экономическим объектам как страховая организация. Рассматривается специфика практической финансовой деятельности таких организаций. Вносятся предложения по использованию новых показателей для оценки финансовой устойчивости страховой организации.

ABSTRACT

The article is devoted to clarify the concept of "financial stability" in relation to social and economic targets as insurance organization. Analysis of the specificity of practical financial activities of such organizations. Makes suggestions on the use of new indicators to assess the financial stability of the insurance organization.

Ключевые слова: страховая компания; ликвидность; финансовая устойчивость; активы компании.

Keywords: insurance company; liquidity; financial stability; the company's assets.

В современных условиях российской экономики, где постоянно проявляются кризисные явления и изменения законодательства, многие страховые организации испытывают целый ряд трудностей по поддержанию своей финансовой устойчивости. Причем данные

процессы протекают на фоне повышения требований к финансовой устойчивости организаций-страховщиков. Поскольку устойчивость организаций-страховщиков является актуальным вопросом, определяющим финансовую стабильность, как отдельных организаций, так и всей страховой системы России в целом.

В условия постоянной нестабильности отечественного страхового рынка внимание к финансовой устойчивости страховых организаций возрастает. Однако, значительная часть российских страховщиков осуществляет деятельность, которая по показателям говорит об имеющейся финансовой неустойчивости, что связано не столько с нехваткой финансов, сколько с низким уровнем управления этими финансами. Такое состояние дел препятствует дальнейшему развитию страхового рынка в России, оказывает негативное воздействие на все ветви отечественной финансовой системы, что имеет особую актуальность в период интеграции отечественной экономики в мировую финансовую систему и ВТО [3].

Большинство экономистов обычно используют понятие «финансовая устойчивость» к организациям нефинансового сектора. А «финансовая устойчивость страховой организации» в основном трактуется, как способность выполнять принятые страховые обязательства, не смотря на воздействия неблагоприятных факторов внешней среды. Причем конкретно не указывается, что к этим факторам относится. Рассматривая деятельность отечественных организаций-страховщиков можно выделить общее необходимое условие ее финансовой устойчивости - обеспечение обязательств компании достаточным объемом активов. Следовательно, внешним проявлением финансовой устойчивости страховщика выступает его платежеспособность, определяющаяся возможностью выполнять принятые обязательства перед страхователями из расчета активов, которыми страховщик располагает. При этом нужно еще учитывать дополнительные средства перестраховщиков, которые участвуют в перестраховании.

Необходимо отметить, что не только размер активов и их сбалансированность отвечает за финансовую устойчивость страховой организации. Деятельность организации-страховщика связана и с повышенным уровнем риска. Поскольку «финансовая устойчивость» имеет отношение к конкретной организации, то представляется правильным использовать классификацию рисков на две большие группы — основные и не основные. И при определении финансовой устойчивости организации-страховщика использовать «основные риски», которые относятся к профессиональным. Основные риски

характеризуются следующими признаками: прямая связь со страхованием; отсутствие управления; наличие количественной оценки.

При оценке финансовой устойчивости организации-страховщика, необходимо учитывать не только профессиональные риски, но и общие факторы внешней среды. К ним относятся политические, социальные, общеэкономические и ряд других. Очевидно, что общие риски имеют место быть и напрямую влияют на финансовую устойчивость организации-страховщика. Правда, они, если сравнить с профессиональными, поддаются слабому контролю. В основном такие риски относятся к экзогенным. Выходит, менеджмент, касающийся финансовой устойчивости страховщика, сводится к влиянию на риски, которые реально контролировать. И цель такого менеджмента — сведение к минимуму технического разорения [2].

Рост сделок и договоров «классического страхования» способствует и повышению требований к финансовой устойчивости организаций — страховщиков. Несмотря на расширение рынка классического страхования, число российских страховых компаний из года в год сокращается, главным образом, в результате невыполнения требований к финансовой устойчивости. Во многом причина этого кроется в том, что до недавнего времени отечественные страховые компании не принимали во внимание проблему необходимости поддерживать высокую финансовую устойчивость. А объяснить такую ситуацию можно спецификой работы российских организаций-страховщиков. Речь в первую очередь идет о так называемом «псевдостраховании». «Псевдострахование» представляет собой систему взаимоотношений, которая характерна для страхователя и страховщика, следуя из договора страхования. Данный договор страхования изначально не содержит риска для сторон. Заключается он в целях, которые никак не связаны с обеспечением защиты по имущественным интересам самих страхователей. Поэтому управление рисками организаций-страховщиков и их оценка в отечественной практике страхования в основном лежали в теоретической плоскости. Из-за подобных тенденций в практике страхования значение финансовой устойчивости не всегда воспринималось страховыми компаниями, как важный аспект их деятельности. С другой стороны, в настоящий момент значительно увеличились масштабы реального страхования. Благодаря этому, в последнее время, многие страховые организации стали уделять больше внимания финансовой стороне своей работы.

Помимо финансовой стороны у данной проблемы есть и юридическая. Так в Федеральном Законе «Об организации

страхового дела Российской Федерации» термин «финансовая устойчивость страховщиков» используется. Но нормативного определения понятия нет. Например, статья 25 Закона только устанавливает, что существующими критериями обеспечения финансовой устойчивости считаются: обоснованные страховые тарифы; страховые резервы; собственный капитал страховой компании; перестрахование. Роль финансовой устойчивости в процессе деятельности страховых организаций никак не отмечена. Также не предусмотрены обязанности организаций-страховщиков, направленные на обеспечение финансовой устойчивости при осуществлении своей практической деятельности. Получается, что ответственность законодательно накладывается не на обязательность постоянного поддержания финансовой устойчивости организации-страховщика, а за невыполнение принятых обязательств и за нарушение законодательства. Следовательно, нормативное регулирование рассматриваемого вопроса пока недостаточно, что указывает на необходимость проведения дальнейших исследований в данной области [3].

Так же не однозначным является ответ на вопрос о показателях оценки финансового состояния. Среди экономистов распространена точка зрения, что основным показателем оценки финансового состояния является система аналитических коэффициентов, рассчитываемых на основе годовой бухгалтерской отчетности. Но страховщики-практики отмечают, что для изменения финансовой устойчивости организации-страховщика необходимо обязательно принимать во внимание вероятность события, которое приведет к техническому разорению. Помимо этого, нужно рассматривать вероятность возникновения противоположного по смыслу события, то есть не разорения. Другими словами, гарантию безопасной деятельности страховой организации. Подобный показатель учитывает множество разных моментов. Включают они, как структуру и состав рисков, так и вытекающую из них случайную величину, сводящуюся к конечной сумме выплат по страховкам. Очевидно, что вероятность технического разорения посчитать сложнее, поскольку расчету будут требовать учета законов нормального распределения. Однако величина, по сравнению с финансовыми коэффициентами, полностью учитывает распределение страховых выплат между клиентами и будет более точной [1].

Специалистами-практиками предлагается использовать еще один показатель — условное время до наступления разорения. Расчеты основываются на той же информационной базе, что и для расчета вероятности технического разорения. Исходя из этого, новых данных

относительно оценки финансовой устойчивости страховой организации величина не дает.

Проведение оценки финансовой устойчивости организации-страховщика по итогам периода, по сути, является конечным этапом управления финансовой устойчивостью за один временной период и началом управления финансовой устойчивостью за следующий период. В результате такой оценки анализируется полученная оценка финансовой устойчивости в соотнесении с реализованным типом политики управления финансовой устойчивостью, и принимается решение о выборе цели и типа стратегии управления финансовой устойчивостью страховой организации на новый временной период.

Подводя итог, можно конкретизировать понятие «финансовая устойчивость страховой организации». Финансовая устойчивость страховой организации — способность организации постоянно выполнять свои страховые обязательства, благодаря эффективному менеджменту страховыми тарифами, учету рисков внешней и внутренней среды, созданию резервов, и ведении деятельности, заключающейся в инвестировании денежных средств. Столь сложный характер такого явления как «финансовая устойчивость страховой организации» требует дополнительных исследований, как в области экономики (формирование новых механизмов и критериев оценки финансовой устойчивости страховой организации), так и в области законодательства (приведение в соответствие нормативного регулирования и практики деятельности страховых организаций).

Список литературы:

1. Галетов И.Д. Нейронные сети для анализа и прогнозирования рынка инвестиций и капитала в машиностроении // Экономика и управление в машиностроении. — 2012. — № 4. — С. 22—24.
2. Мкртумян Н.В. Уменьшение риска ликвидности на основе эффективного использования оборотного капитала // Проблемы экономики. — 2014. — № 1. — С. 41—44.
3. Штрикунова М.М. Антикризисное управление и фактор риска инвестиционной деятельности предприятия // Проблемы экономики. — 2014. — № 1. — С. 73—76.

МЕСТО И РОЛЬ БАНКОВ В ИННОВАЦИОННОМ (ВЕНЧУРНОМ) ИНВЕСТИРОВАНИИ

Покотыло Валерия Валерьевна

*студент Ростовского государственного
экономического университета (РИНХ),
РФ, г. Ростов-на-Дону*

E-mail: valerija-pokotylo@rambler.ru

Добролежа Елена Валерьевна

*научный руководитель, д-р экон. наук, профессор РГЭУ (РИНХ),
РФ, г. Ростов-на-Дону*

E-mail: dobroleja.elena@yandex.ru

THE PLACE AND THE ROLE OF BANKS IN INNOVATION (VENTURE) INVESTMENTS

Valeria Pokotylo

*a student of Rostov state economic University,
Russia, Rostov-on-don*

Dobrolezha Elena

*scientific supervisor, doctor of economic Sciences, Professor,
Russia, Rostov-on-don*

АННОТАЦИЯ

Несмотря на провозглашенные в России ориентиры на инновационный путь развития экономики, добиться существенных изменений в этой области пока не удалось. Поэтому в преодолении этой проблемы важную роль играет совершенствование системы финансирования. В частности, важным является определить направления государственной политики в области развития венчурного инвестирования и венчурного кредитования.

ABSTRACT

Despite the proclaimed in Russia landmarks on the path of innovative development of the economy, to achieve significant changes in this area have not succeeded. So in overcoming this problem plays an important role in improving the system of financing. In particular, it is important to

determine directions of the state policy in the field of development of venture investment and venture lending.

Ключевые слова: инновации; инновационная деятельность; венчурное инвестирование; банковская система.

Keywords: innovations; innovative activity; venture capital investment; the banking system.

Большинство западных специалистов имеют различные точки зрения о роли банков в венчурном инвестировании. Одна часть исследователей считают, что по сравнению с рыночными системами банки играют второстепенную роль в венчурном инвестировании, поскольку вложения осуществляются, как правило, на поздних этапах финансирования проекта [4].

Однако на текущий момент широкое распространение получила точка зрения, что банки соединяют процесс венчурного финансирования и кредитования. Так, например, зарубежные банки имеют широко разветвленную сеть и могут активно использовать возможности синдицированного кредитования, что говорит о вероятности интеграции этих форм финансирования.

В условиях высокой конкуренции банки, участвуя в венчурном инвестировании, ориентированы на стратегические цели. К ним относятся: стремление осуществить вливания в новую отрасль, создать и внедрить новые финансовые инструменты для увеличения доходности. Банки также используют венчурные инвестиции для увеличения кредитной активности за счет привлечения на обслуживание и обеспечения лояльности новых клиентов, ранее финансируемых в рамках венчурных проектов.

Несмотря на потенциальные выгоды участия банков в венчурном финансировании, такая деятельность на современном этапе ограничивается нормами как законодательного, так и институционального характера.

Стоит отметить, что в современных условиях, при оценке статистических данных деятельности промышленных предприятий РФ в сфере инноваций, в частности технологических инноваций, можно наблюдать тенденцию к росту в 2013 году, в сравнении с 2009—2012 гг.. Так по данным, Федеральной службы государственной статистики, удельный вес организаций промышленного производства, осуществляющих технологические инновации в 2013 году составил 9,9 %, однако в 2012 г. этот же показатель составлял 9,65 %, соответственно.

При этом затраты на технологические инновации тех же промышленных предприятий неуклонно растут, составив в 2013 год — 583,7 млрд. руб., а в 2012 г. — 469,4 млрд. руб.

Если рассматривать региональный аспект развития инновационной деятельности российских компаний, то наиболее интересным, является анализ удельного веса организаций, осуществляющих свою деятельность в сфере инноваций Ростовской области. Согласно данным Федеральной службы государственной статистики, этот показатель в целом по области увеличился, составив в 2013 г. — 8,8 %, а в 2012 г. — 4,8 %, в 2011 — 6,6 %, соответственно [2].

В связи с этим, целесообразно полагать, что роль коммерческих банков в развитии такого направления экономики, как инновационная деятельность, является важной. Однако возможные перспективы роста как для предприятий с инновационным уклоном, так и для стран, тормозит ряд сдерживающих факторов, связанных с осложнениями кредитования банками венчурных проектов.

Осуществление кредитования банками венчурных проектов затруднительно по следующим причинам:

- венчурные компании при открытии не могут предоставить необходимое залоговое обеспечение по кредиту;
- банки не могут принять однозначного решения о возможности выдачи кредита, согласно действующей практике оценки кредитоспособности заемщиков;
- венчурное кредитование предусматривает длительный период времени и соответственно должно обеспечиваться долгосрочными ресурсами банка, величина которых у банков ограничена [1, с. 60].

Исходя из вышесказанного, механизм участия банков РФ в венчурном инвестировании должен включать как устранение законодательных ограничений, так и учет особенностей российской институциональной среды.

На сегодняшний день крупными коммерческими банками в РФ накоплен серьезный финансовый потенциал, который при создании благоприятной обстановки в стране позволит осуществлять вложения в инновационную сферу, и тем самым создать национальную инновационную систему. Поэтому степень участия коммерческих банков в финансировании высоких технологий во многом зависит от политики, проводимой Правительством РФ, от экономической обстановки как в стране, так и в мире [1, с. 60].

Анализ зарубежного опыта показывает, что банки в развитых странах выступают источниками венчурного капитала. Форма участия

банков в венчурном инвестировании определяется видом банка (инвестиционный или коммерческий) и степенью принимаемого риска.

На самых рискованных стадиях проекта банки участвуют в рисковом инвестировании опосредованно — через формирование венчурных фондов. На более поздних стадиях финансирования венчурных фирм участие банков осуществляется за счет предоставления непосредственно банковских операций.

Ключевая роль в венчурном финансировании в западных странах принадлежит инвестиционным банкам. Их участие в венчурной деятельности осуществляется:

- через широкую сеть филиалов, участвующих в формировании региональных венчурных фондов;
- через формирование инвестиционных фирм венчурного капитала (на долевых началах с другими учредителями);
- через участие в фондах в качестве партнера с ограниченной ответственностью [4].

Особо важную роль в венчурных проектах инвестиционные банки играют на стадии вывода венчура на открытый рынок, выполняя функции выпуска, реализации и размещения акций, с привлечением для этого институциональных инвесторов со стороны.

Деятельность коммерческих банков по сравнению с функционированием инвестиционных банков подвергается более жесткой регламентации со стороны государства, но они также участвуют в рискованных инвестициях обычно путем создания дочерних компаний. А ряд других коммерческих банков, также, как и инвестиционные, выступают в качестве агента рынка рискового капитала через участие в партнерствах.

При осуществлении банками кредитования венчуров некоторые из них привлекают к сделкам бизнес-ангелов (рисковых инвесторов), что снижает издержки на оценку риска, так как участие в инвестировании бизнес-ангела с хорошей репутацией служит показателем высокого качества венчура.

В Европе и США при финансировании венчурных проектов банки могут являться участниками независимых венчурных фондов, образованных за счет исключительно частных средств. Некоторые фонды, создаваемые с участием банков, включают в себя государственные средства. В частности, в США участие банков в венчурном инвестировании на условиях ГЧП стало возможным за счет программы «Инвестиционная компания малого бизнеса» (SBIC), реализуемой и координируемой Администрацией по делам малого бизнеса (SBA). В соответствии с данной программой банки и банковские холдинговые

компании могут владеть и управлять инвестиционными компаниями малого бизнеса, в том числе созданными при участии банков, они получили льготный налоговый режим.

По образцу SBIC были построены программы частно-государственного партнерства финансирования венчурных проектов, например израильская программа “Yozma”. Российская программа по организации первого венчурного инновационного фонда (ВИФ) также во многом опирается на опыт SBIC [3, с. 14—20].

Опыт инвестирования финансово-коммерческими учреждениями в венчурные проекты (компании) в странах Западной Европы и США более широк, чем в России. Поэтому важно сформировать благоприятные условия для ведения бизнеса, и поспособствовать объединению промышленности и науки, а также ряда финансовых учреждений, тогда Россия сможет добиться желаемых целей, а именно улучшить качество развития ряда национальных отраслей.

Список литературы:

1. Ильенкова С.Д., Гохберг Л.М., Ягудин С.Ю. Инновационный менеджмент: учебник для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.
2. Инвестиции в РФ на 2013 год. [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.gks.ru/> (дата обращения 25.02.2014).
3. Лученок А., Рябова Н. Участие коммерческих банков в венчурном инвестировании // Банковский Вестник. 2014. № 5.
4. Официальный информационный портал о банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: www.bankir.ru (дата обращения 26.03.2014).

ПРОБЛЕМА ЛЕКАРСТВЕННОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИИ

Тимина Кристина Святославовна

*студент 4 курса, специальность «Мировая экономика»,
Дальневосточный Федеральный Университет,
РФ, г. Владивосток
E-mail: krestik091193ts@inbox.ru*

Мохирева Ирина Аркадьевна

*научный руководитель, канд. экон. наук, доцент,
Дальневосточный Федеральный Университет,
РФ, г. Владивосток
E-mail: orop11@mail.ru*

RUSSIA'S PROBLEM OF DRUG INSURANCE

Timina Kristina

*student, 4th course, majority «Global economics»,
Far Eastern Federal University,
Russia, Vladivostok*

Mokhireva Irina

*scientific adviser, Candidate of Economics, assistant professor
of Far Eastern Federal University,
Russia, Vladivostok*

АННОТАЦИЯ

В статье рассматривается проблема лекарственного страхования в России. Ставится вопрос лекарственного обеспечения граждан страны и анализируется стратегия обеспечения населения России лекарствами, представленная Министерством Здравоохранения в декабре 2012 года. Выявлены основные принципы системы лекарственного страхования, а также положительные и отрицательные черты внедрения этой системы в стране.

ABSTRACT

The article considers the problem of Russia's drug insurance. Article involves the citizens' medical providing and analysis of medical ensuring

strategy for the Russians that was presented by the Ministry of Health in December, 2012. The basic principles of drug insurance, advantages and disadvantages of the introduction of this system in the country are detected in this article.

Ключевые слова: лекарственное обеспечение; страхование; здоровье.

Keywords: medical providing; insurance; health.

В настоящее время в России существует большая проблема в области лекарственного страхования. Современное лекарственное обеспечение граждан России малоэффективно. 80 % населения покупает лекарства за свой счет, что формирует определенную проблему в доступности медикаментов. Низкая платежеспособность населения, ежегодный рост цен на лекарства, постепенный процесс монополизации производителей лекарств требуют от государства взвешенной политики в вопросе обеспечения своих граждан необходимыми и важнейшими лекарственными препаратами.

В начале XXI века проблема лекарственного страхования вышла на уровень Министерства здравоохранения. Сегодня существует программа дополнительного лекарственного обеспечения льготных категорий граждан, она охватывает чуть менее 6 млн. человек. По сути, это и есть лекарственное страхование — для льготников. Пользуются им около 3—4 % населения России. Также на рынке присутствуют предложения некоторых страховых компаний («МАКС», «Ресо-гарантия» и др.), которые предлагают страхование лекарственного обеспечения, что является одной из опций договора добровольного медицинского страхования (ДМС) и позволяет произвести полную или частичную оплату лекарств, выписанных врачами по договору ДМС. Но эти программы пока не имеют широкого распространения [4].

В 2008 г. проблема лекарственного обеспечения вышла на уровень Правительства. Федеральным фондом обязательного медицинского страхования был подготовлен проект концепции лекарственного страхования.

В России не существует отлаженных механизмов лекарственного страхования для большей части населения страны, в то время как за границей уже достаточно эффективно функционируют подобные программы лекарственного страхования. Нам стоило бы принять во внимание зарубежный опыт и учесть особенности отечественного страхования. В стране пока нет конкретной системы

лекарственного обеспечения граждан, за исключением программы дополнительного лекарственного обеспечения (ДЛО), запущенной в 2005 г., которая предназначена только для получения лекарств льготными категориями граждан.

В декабре 2012 г. Министерство Здравоохранения представило стратегию обеспечения населения России лекарствами до 2025 г., включающую планы по внедрению в стране системы лекарственного страхования. Предлагаемая система призвана решить проблему низкой доступности эффективных, но дорогих медицинских препаратов. Главным ее инструментом должно стать возмещение значительной части стоимости медикаментов. При этом необходимо введение системы соплатежей, которая дисциплинирует врачей и обеспечит рациональное назначение и потребление лекарств пациентами. То есть государство берет часть страхового платежа на себя [6].

Предлагаемая для реализации модель лекарственного страхования преимущественно ориентирована на сохранение здоровья населения, не утратившего частично или полностью трудовую функцию, и преследует цель повышения качества и доступности медицинской помощи посредством повышения доступности населения к качественной и эффективной лекарственной терапии.

Программа, несмотря на заявленную целевую ориентацию, носит всеобщий и обязательный характер. Проявление целевой ориентации проявляется, прежде всего, в определении набора включаемых в программу лекарственных средств, а также в выборе организационной модели реализации программы [2]. Лекарственное страхование войдет в систему обязательного медицинского страхования (ОМС), т. е. любой застрахованный в системе ОМС гражданин России будет иметь право на получение частично оплачиваемого лекарства по рецепту врача.

Для малообеспеченных категорий населения государство должно компенсировать не менее 50 % расходов соплатежей на лекарства, включенные в перечень возмещаемых, по мнению некоторых страховщиков.

Минздрав предлагает поэтапное введение лекарственного страхования для разных заболеваний. В 2014 году в эту программу планируется включить больных артериальной гипертензией и язвенной болезнью желудка. При участии в системе лекарственного страхования 30 % таких пациентов и доле софинансирования в 50 % сумма сооплаты составит 11,7 млрд. руб. С 2015 года к программе будут подключены пациенты с ишемической болезнью сердца. Тогда сумма соплатежей со стороны государства составит уже по 20,9 млрд. руб.

В 2016 году лекарственное страхование планируется распространить еще на десяток болезней с объемом финансирования в 34 млрд. руб. [1].

Как заявляют в министерстве, программа-максимум — обеспечить возмещение половины стоимости лекарств работающему населению и в полном объеме сохранить список льготников, существующий на сегодняшний день. При этом главной целью в министерстве называют стремление ограничить самолечение, к которому ведёт выбор пациентом препарата по своему усмотрению, а не по назначению врача [7].

Основные принципы программы лекарственного страхования:

1. Всеобщность и обязательность.
2. Целевая ориентация на сохранение здоровья граждан.
3. Частичное участие личных средств граждан.
4. Организационная простота.

Всеобщность означает, что программа должна охватывать всех граждан Российской Федерации, застрахованных в системе ОМС. В соответствии с действующим законодательством это практически все население нашей страны.

Целевая ориентация проявляется в определении перечня лекарственных средств, включенных в программу лекарственного страхования. Безусловно, с помощью перечня можно очень существенно управлять параметрами этой программы.

Частичное участие средств граждан означает, что государство не будет компенсировать полностью стоимость лекарственных средств, поэтому гражданам придется оплачивать некоторую часть от стоимости лекарств.

Организационная простота. Учитывая масштаб программы, во многом успех данного проекта определяется выбором простых, с организационной точки зрения, механизмов реализации программы, поскольку, когда усложняются механизмы реализации, когда программа перегружена административным влиянием, это приводит к очень серьезным ошибкам и существенному дисбалансу [3].

Но запустить систему лекарственного страхования невозможно, пока не развита отечественная фармпромышленность. Цель — сделать доступными качественные отечественные лекарства, которые будут дешевле иностранных аналогов, а также гарантировать поставки. На развитие фармпрома сейчас тратятся серьезные средства, и в правительстве ожидают, что «отдача» в виде качественных лекарств в нужном объеме появится на рынке к 2015 году [4].

Также может случиться так, что обязательное лекарственное страхование будет просто выкачивать деньги из граждан, потому что в России, как известно, борьба с взяточничеством в бизнесе ведется крайне неэффективно. С этим можно было смириться, если бы население получало качественные и доступные лекарственные препараты, но рассчитывать на это не приходится.

Страховщики, скорее, приветствуют инициативу, отмечая, что данный вид страхования должен быть всеобщим и обязательным, как ОМС. Они также готовы взять на себя часть контроля над качеством оказания медпомощи.

Также понятно, что большинству граждан лекарственное страхование пришлось бы по душе. Согласно исследованию компании Synovate Comcon Healthcare, почти 60 % населения готовы почти полностью переложить расходы на лекарства на государство. Они готовы оплачивать не больше 25 % от цены препарата. На полное государственное лекарственное обеспечение надеются в большей мере люди предпенсионного и пенсионного возраста, а также молодежь до 19 лет. Наибольший вклад (более 50 %) в свое лечение готовы внести граждане от 20 до 45 лет — самая здоровая часть населения [5].

Сама по себе инфраструктура системы ОМС готова к тому, чтобы реализовывать программу лекарственного страхования. При этом нужно уделить особое внимание финансовой устойчивости программы. Существует ряд угроз ее стабильности. Главным образом, это необоснованная и не контролируемая выписка рецептов, назначение лекарственной терапии без наличия на то адекватных медицинских показаний. Противодействовать этому возможно, если обеспечить частичное участие личных средств граждан в возмещении стоимости лекарственных средств. Тогда такое участие граждан позволит также эффективно контролировать цены на лекарства. Кроме того, есть риск завышения аптечными учреждениями стоимости лекарственных средств в условиях, когда возмещение осуществляется по рыночной цене. Тогда необходимо контролировать эти цены, не допуская их чрезмерного роста.

Таким образом, пилотные проекты программы заработают в ряде регионов России уже в конце 2014 г. И только тогда мы сможем оценить правильность выбора конкретных стратегий в отношении лекарственного обеспечения граждан. А пока нам остается следить за ходом работы над общероссийской программой лекарственного страхования и рассчитывать только на собственные средства в организации своего лечения.

Список литературы:

1. «Коммерсант» узнал о планах по внедрению в России лекарственного страхования// Медпортал MEDновости. — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://medportal.ru/mednovosti/news/2012/08/09/insurance/> (дата обращения 20.03.2014).
2. Концепция лекарственного страхования// TrustMed: современные технологические решения для медицины. — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://1oms.ru/themes/trusted2/material.asp?folder=1936&matID=2509> (дата обращения 22.03.2014).
3. Лекарственное страхование: возможности и проблемы// Независимый центр стратегических исследований рынка страхования FinAssist. — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: http://www.finassist.ru/files/lekarstvennoe_strahovanie.pdf (дата обращения 21.03.2014).
4. Невинная И. Таблетка за полцены// Российская газета. — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.rg.ru/2012/03/22/lekarstva.html> (дата обращения 22.03.2014).
5. Пациенты готовы оплачивать не более четверти стоимости лекарства// Фармацевтический вестник. — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.pharmvestnik.ru/publs/analitika/patsienty-gotovy-oplachivatj-ne-boljshe-chetverti-stoimosti-lekarstva.html#.Uoy2-MSprj8> (дата обращения 23.03.2014).
6. Полякова И. Лекарственное страхование может стать горькой пилюлей// Информационное издание First News. — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.firstnews.ru/articles/lekrstvennoe-strahovanie-stanet-gorkoy-pilyuley/> (дата обращения 22.03.2014).
7. Появится ли в России лекарственное страхование// Новостной портал Newsland. — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://newsland.com/news/detail/id/1278634/> (дата обращения 21.03.2014).

АНАЛИЗ РИСКА ЛИКВИДНОСТИ БАНКА «УРАЛ ФД»

Баранов Марк Анатольевич

*студент 4 курса кафедры мировой экономики и экономической теории
Пермского государственного национального исследовательского
университета,
РФ, г. Пермь*

E-mail: mark.baranow@gmail.com

Шишкина Ирина Викторовна

*старший преподаватель экономического факультета Пермского
государственного национального исследовательского университета,
РФ, г. Пермь*

E-mail: irvik-59@mail.ru

ANALYSIS OF BANK «URAL FD»'S LIQUIDITY RISK

Mark Baranov

*fourth-year student of Perm State National Research University,
faculty of economics,
Russia, Perm*

Shishkina Irina

*lecturer of Perm State National Research University, faculty of economics,
Russia, Perm*

АННОТАЦИЯ

В статье рассматриваются основные направления анализа риска ликвидности коммерческого банка. Анализируются основные факторы, воздействующие на ликвидность банка. На основе проведенного исследования выявлены потенциальные и реальные тенденции, влияющие на ликвидность банка, и предложены рекомендации по регулированию ликвидности банка.

ABSTRACT

The main directions of the analysis of commercial bank's liquidity risk are being assessed in this article. The main factors influence on bank liquidity are being analysed. Potential and actual trends influence on bank

liquidity have been revealed. There are suggested recommendations on regulation of bank liquidity.

Ключевые слова: ликвидность; риск ликвидности; оценка; анализ.

Keywords: liquidity; liquidity risk; valuation; analysis.

Ликвидность банка — это способность банка в соответствии с традициями делового оборота, лицензиями, внутренними распорядительными документами, договорами с контрагентами исполнять свои обязательства в установленные сроки и в установленных объемах, в том числе по привлечению и размещению средств, обеспечению внутрихозяйственной деятельности банка.

Риск, в общем понимании этого термина, означает возможность опасности, неудачи. Риск ликвидности — риск убытков вследствие неспособности банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств банка (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения банком своих финансовых обязательств.

На данный момент банкам необходимо уделить должное внимание проблеме ликвидности, так как за 2013 год произошел более чем двукратный (122 %) рост заимствований, привлечённых от Банка России, вызванный проблемами с ликвидностью банковского сектора России [1, с. 8].

Основные этапы оценки риска ликвидности представлены на рисунке [3, с. 45].

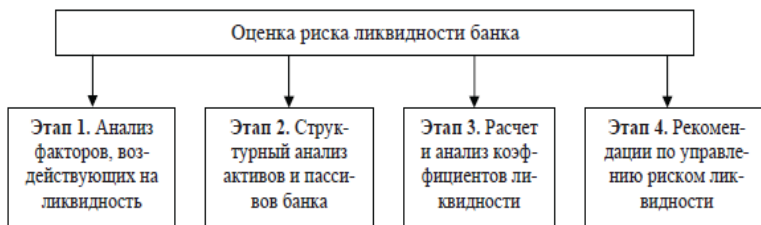


Рисунок 1. Основные этапы анализа ликвидности в банке

На ликвидность банка, как и на его деятельность в целом, воздействует огромное количество факторов разнонаправленного действия. Поэтому необходимо выявить основные факторы, вызвавшие те или иные тенденции. Основной целью проведения первого этапа анализа риска ликвидности банка является учет воздействия факторов на политику банка в целом, и на его ликвидность в частности.

Таблица 1.

Факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка

Факторы, повышающие ликвидность	Факторы, снижающие ликвидность
<i>Нерегулируемые банком</i>	
<ul style="list-style-type: none"> • Привлеченные депозиты • Поступления в счет погашаемых ссуд • Зачисление денежных средств на счета клиентов • Прирост остатка на текущих счетах (до востребования) предприятий или организаций • Комиссия полученная • Штрафы и прочие полученные платежи • Положительные курсовые разницы 	<ul style="list-style-type: none"> • Депозиты с приближающимся сроком их погашения • Принятие платежных поручений, аккредитивов и прочих платежных документов клиентов к их исполнению • Отток вкладов клиентов • Обязательные резервы на корсчете Банка России • Выплата процентов по полученным кредитам • Выданные ссуды • Потери при срочной продаже высоколиквидных активов • Налоговые платежи в бюджет • Выплаченная комиссия • Штрафы и прочие уплаченные платежи • Отрицательные курсовые разницы
<i>Регулируемые банком</i>	
<ul style="list-style-type: none"> • Продажа ценных бумаг • Однодневные, ломбардные кредиты Банка России • Привлеченные межбанковские кредиты • Полученные доходы по инструментам фондового рынка • Привлечение депозитов, вкладов 	<ul style="list-style-type: none"> • Покупка ценных бумаг • Обязательства по привлеченным межбанковским кредитам • Просроченная дебиторская задолженность • Средства, отвлеченные в расчеты • Выданные межбанковские кредиты • Уплаченные проценты по ценным бумагам

<ul style="list-style-type: none"> • Быстрореализуемые высоколиквидные активы и их распределение между филиалами • Полученная дебиторская задолженность • Прочие доходы и поступления 	<ul style="list-style-type: none"> • Расходы по обеспечению функционирования банка • Прочие расходы и убытки
--	--

Необходимо отметить, что в настоящее время в связи с проблемами на макроэкономическом уровне, проявляющимися стагнации экономики России, платежном кризисе, инфляции, поддержание ликвидности коммерческими банками значительно осложняется. В связи с этим руководство банка должно уделять большое внимание анализу финансовых показателей деятельности банка и проводимых операций для стабильного и эффективного функционирования банка.

Продолжим структурным анализом активов и пассивов банка по степени доходности.

Таблица 2.

Анализ активов ОАО «Урал ФД» по степени доходности

Статья	31 декабря 2011		31 декабря 2012	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %
Активы, приносящие доход	11421592	62 %	13481797	63 %
Активы, не приносящие доход	6660902	36 %	7496601	35 %
Прочие активы	354392	1,92 %	327925	1,5 %
Всего активов	18436886	100 %	21310562	100 %

При проведении анализа динамики активных операций банка наблюдается повышение их общего объема. Повышение общих активов не происходит в основном за счет увеличения активов, приносящих доход, так как они не занимают наибольший удельный вес в структуре активов. Активы, не приносящие доходы, уменьшились примерно на 1 %. Произошло довольно большое увеличение денежных средств (актива, не приносящего доход) в активе, что обозначает существенное повышение наиболее ликвидного актива, и, как следствие, повысилась способность расплатиться по обязательствам до востребования без промедлений, однако, данный факт свидетельствует о недостаточно эффективном использовании активов банка. Напомним, что нормальным считается,

если доля активов, приносящих доход, в активах банка составляет 75—83 %.

Структурный анализ пассивов призван установить, в каком объеме и в какие сроки банку необходимо отвечать по своим обязательствам. Собственные обязательства не использовались в группе пассивов.

Таблица 3.

Обязательства по срокам погашения

Группы пассивов	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2012 г.	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %
Обязательства до востребования	4030701	22 %	6107377	29 %
Срочные обязательства	11871369	64 %	11948433	56 %
Прочие пассивы	87345	0,5 %	100477	0,5 %
Итого обязательств	18436886	100 %	21310562	100 %

Так, обязательства до востребования являются наиболее дешевыми из привлекаемых банком ресурсов, однако при определении их доли в пассивах необходимо учитывать их основную отрицательную черту для банка — нестабильность, т. е. то, что они могут быть изъяты в любой момент по требованию клиента. Мы можем заметить, что удельный вес обязательств до востребования вырос на 7 % к 31 декабря 2012, следовательно, увеличились риски ликвидности банка.

К срочным обязательствам, как и следует из названия, относятся средства, привлеченные на определенный срок. В эту группу входят счета, по которым привлекаются самые дорогие для банка ресурсы, однако относительно других групп пассивов они более устойчивы. Ситуация здесь обратная: срочные обязательства уменьшились примерно на 8 %, следовательно, при небольшом удельном весе данной группы, с одной стороны, удешевляется ресурсная база банка, а с другой — понижается предсказуемость возникновения новых обязательств, что осложняет задачу поддержания ликвидности банка.

Для того, чтобы банк мог ежедневно отвечать по своим обязательствам, структура его активов должна соответствовать качественным требованиям ликвидности (табл. 4). Для этого все активы банка разбиваются на группы по степени ликвидности, а затем определяется удельный вес каждой группы, что позволяет оценить степень ликвидности активов.

Таблица 4.**Активы банка по степени ликвидности**

Группа активов	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2012 г.	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %
Высоколиквидные активы	2748116	15 %	4645853	22 %
Ликвидные средства	3657693	20 %	2975836	14 %
Активы долгосрочной ликвидности	11656707	63 %	13301678	62 %
Неликвидные активы	374370	2 %	387195	2 %
Итого активов	18436886	100 %	21310562	100 %

Высоколиквидные активы — это средства, находящиеся в состоянии немедленной готовности при их востребовании. К активам мгновенной ликвидности (высоколиквидным) относятся: денежные средства банка, находящиеся в его кассе и на корреспондентских счетах, государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле банка, по итогам 2012 г их удельный вес составил 22 %, в 2011 г. этот показатель соответствовал 15 %.

Ликвидные средства — это средства, которые имеются в распоряжении банка и могут быть обращены в денежные средства достаточно быстро. В 2012 г. произошло их уменьшение (14 %) по сравнению с 2011 г. (20 %). В состав ликвидных активов, кроме перечисленных высоколиквидных активов, входят краткосрочные ссуды юридическим и физическим лицам; межбанковские кредиты, факторинговые операции; корпоративные ценные бумаги, предназначенные для продажи. Они имеют более продолжительный период превращения в денежную наличность.

К активам долгосрочной ликвидности относятся долгосрочные вложения и инвестиции банка, в том числе долгосрочные ссуды, лизинговые операции, инвестиционные ценные бумаги.

Неликвидные активы — активы в виде просроченных ссуд, некоторые виды ценных бумаг, здания и сооружения.

По наименее ликвидным или неликвидным активам банка не произошло больших изменений (более 1 %).

Чем менее ликвидны активы, тем выше степень их риска, т. е. потенциальная возможность потерь при превращении активов в денежные средства.

Таким образом, ОАО «Урал ФД» не является абсолютно ликвидным. Ликвидность банка нарушена в краткосрочном периоде, т. е. обязательства до востребования превышают высоколиквидные активы. Однако в целом банк отвечает нормативным требованиям (возможно некоторое несоответствие требованиям, связанное с тем, что мировой и российский финансовые рынки характеризуются все еще значительной волатильностью и ограниченной ликвидностью с момента финансового кризиса).

Структурный анализ активов и пассивов может предоставить финансовому аналитику информационную базу для анализа ликвидности, однако для получения более полной картины необходимо применять метод расчета показателей коэффициентов ликвидности.

Банк России установил нормативы достаточности капитала, мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности (Н1, Н2, Н3, Н4), которые российские банки обязаны соблюдать на ежедневной основе.

Таблица 5.

Коэффициенты ликвидности ОАО «Урал ФД»

Показатель	Среднее значение по рынку на 01.01.2013	Значение ОАО «Урал ФД» на 01.01.2013	Среднее значение по рынку на 01.01.2012	Значение ОАО «Урал ФД» на 01.01.2012	Норматив
Норматив достаточности собственных средств (капитала) (Н1)	14,93 %	14,39 %	16,80 %	12,2 %	Норма не менее 10 %
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	70,7 %	80,9 %	76,2 %	74,7 %	Не менее 15 %
Норматив текущей ликвидности (Н3) ≈ LCR	97,8 %	104,2 %	105,0 %	121,0 %	Не менее 50 %
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	69,0 %	107,5 %	72,0 %	74,0 %	Не более 120 %

В течение отчетного периода банк соблюдал указанные нормативы. Методы, используемые при планировании структуры активов и пассивов банка, позволили выдержать риск ликвидности на среднерыночном уровне. Максимально возможные потери при реализации риска ликвидности методом стресс-тестирования могут составить от 239 до 392 млн. руб.

Норматив достаточности собственных средств Н1 был улучшен за прошедший период и составил 14,39 % на 01.01.2013, что показывает достаточную способность банка ОАО «Урал ФД» нивелировать возможные финансовые потери за свой счет, не в ущерб своим клиентам.

Коэффициент мгновенной ликвидности банка Н2 на 01.01.2012 составил 80,9 %, что отвечает нормативным требованиям, но говорит о недостатке высоколиквидных активов к сумме обязательств, причитающихся к погашению в течение 1 дня. Необходимо помнить, что в краткосрочном периоде банку выгодно поддерживать ликвидные активы на минимальном уровне, так как избыточная ликвидность негативно сказывается на доходах банка.

Коэффициент текущей ликвидности банка Н3 на 01.01.2012 составил 121 % (при минимальном значении 50 %) по сравнению с 2013 г. —104,2 %, что свидетельствует о том, что у банка есть достаточное количество высоколиквидных оборотных активов, чтобы погасить свои текущие (краткосрочные) обязательства, хотя произошло уменьшение этого коэффициента в 2013.

Коэффициент долгосрочной ликвидности составил 107,5 % в 2013 г, что на 33,5 % больше, чем в 2012 г. Сумма долгосрочных кредитов не превышает сумму собственных средств и долгосрочных ресурсов, привлекаемых банком «Урал ФД» по нормативам Банка России. Однако, стоит задуматься над резким повышением (на 33,5 %) данного коэффициента. Вероятно, банку стоит изменить стратегию в сторону усиления депозитной политики, развития дополнительных услуг в целях расширения своего ресурсного потенциала.

Таким образом, ОАО «Урал ФД» стоит изменить стратегию в сторону усиления депозитной политики, развития дополнительных услуг в целях расширения своего ресурсного потенциала и улучшения показателя долгосрочной ликвидности банка. Для повышения доходности банка возможно некоторое увеличение доли активов, приносящих доход и поддержание ликвидных активов на минимальном уровне в краткосрочном периоде. Для того, чтобы проанализировать обоснованность ликвидного остатка руководству необходимо рассмотреть исторически сложившиеся потребности банка

в ресурсах, его текущий остаток мгновенно ликвидных средств, предполагаемую потребность в ресурсах в будущем, варианты снижения данных потребностей.

Для повышения уровня ликвидности банка необходимо осуществить поиск источников заемных средств, выбор среди них самых надежных с наиболее длительными сроками привлечения и установление необходимого оптимального соотношения между отдельными видами пассивов и активов, позволяющего банку выполнять свои обязательства перед кредиторами. Также банку необходимо более осторожно выдавать кредиты физическим лицам, так как стремительными темпами стала нарастать просроченная задолженность физических лиц (40,7 %), опережая динамику данного сегмента кредитования (28,7 %) за 2013 г. [1, с. 9] Данный сектор особенно важен для банка с точки зрения поддержания ликвидности и прибыльности, так как с 2011 г. происходило ежегодное значительное увеличение кредитов «Урал ФД» (в среднем на 29 %), выданных физическим лицам. Кроме того, при формировании кредитных ресурсов следует учитывать все издержки банка, связанные с привлечением средств (включая косвенные), с тем расчетом, чтобы они имели минимально допустимый уровень, позволяющий банку не снижать норму прибыли при размещении этих средств в активные операции.

Банк «Урал ФД» является достаточно ликвидным, однако руководству банка необходимо постоянно осуществлять мониторинг позиции «ликвидность-прибыльность», что приведет к снижению риска ликвидности.

Список литературы:

1. Доклад к XXV Съезду Ассоциации российских банков «О перспективах банковской системы России взгляд банковского сообщества».
2. Платонов В.Д., Банковское дело: стратегическое руководство. / В.Д. Платонов. М.: «Консалтбанкир», 2008. — 432 с.
3. Порядина И.В. Основные направления анализа риска ликвидности коммерческого банка/ И.В. Порядина // Финансы и Кредит. — 2013. — № 35. — С. 43—51.
4. Финансовая отчетность ОАО «Урал ФД» за 2011—2012 гг. [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.uralfd.ru/>.

СЕКЦИЯ 2.

БУХГАЛТЕРСКИЙ, УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ И АУДИТ

ПРОБЛЕМЫ КОНТРОЛЯ КАЧЕСТВА АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РФ

Языкова Светлана Владимировна

*канд. экон. наук,
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
РФ, г. Москва
E-mail: sv.yaz@bk.ru*

Руднева Наталья Сергеевна

*студент,
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
РФ, г. Москва*

THE PROBLEMS OF A QUALITY CONTROL OF AN AUDIT ACTIVITIES IN RUSSIAN FEDERATION

Yazykova Svetlana

*candidate of economic sciences,
Moscow University of Industry and Finance “Synergy”,
Russia, Moscow*

Rudneva Natalya

*student, Moscow University of Industry and Finance “Synergy”,
Russia, Moscow*

АННОТАЦИЯ

Данная статья посвящена рассмотрению подходов к оценке качества аудиторских услуг, а также анализу проблем реализации принципов внешнего контроля качества аудита.

ABSTRACT

This article is devoted to the consideration of an approaches of the evaluation of the quality of an audit services, as well as the analysis of the problems of an implementation of the principles audit quality control.

Ключевые слова: аудит; контроль качества аудита.

Keywords: audit; audit quality control.

Аудит представляет собой независимую проверку бухгалтерской отчетности экономического субъекта, осуществляемую аудиторской организацией или индивидуальным аудитором с целью выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, проверяемого экономического субъекта.

Аудит сам по себе играет очень важную роль в функционировании любого предприятия, так как дает представление об этом предприятии как внешним, так и внутренним пользователям. Достоверные данные аудиторской проверки повышают доверие пользователей к деятельности предприятия, что способствует ее развитию. Поэтому и контроль над качеством оказания аудиторских услуг приобретает такое же значение, как и сам аудит. Однако в сегодняшних условиях функционирования рынка аудиторских услуг выделяется ряд существенных проблем, ограничивающих возможности контроля качества предоставляемых аудиторских услуг. Эти проблемы актуальны не только в РФ, но и во всех экономически развитых странах. В связи с этим целью данной статьи стоит выявление проблем реализации принципов контроля качества аудиторских услуг и определение путей их решения.

Для более точного понимания необходимо разобраться, что же собой представляет контроль качества.

Контроль качества аудита (Audit Quality Control) — совокупность процедур, выполняемых для обеспечения уверенности в том, что аудит проводится в соответствии со стандартами аудиторской деятельности [1].

В настоящее время выделяется 2 вида контроля качества аудита: *внутренний* и *внешний*.

Принципы внутреннего контроля качества и конкретные процедуры по их реализации декларируются внутрифирменными стандартами аудиторских организаций.

Внутренний контроль качества работы аудиторской организации подразделяется на предварительный, текущий, последующий.

Предварительный внутренний контроль качества аудита осуществляется руководителем организации на стадии планирования. *Текущий* внутренний контроль качества аудита осуществляется в форме контроля руководителя аудиторской группы за работой ее членов. На стадии *последующего* внутреннего контроля качества аудита руководитель аудиторской группы проверяет работу, выполняемую ассистентами и аудиторами.

Следует отметить, что проблемой является зависимость аудиторской группы от руководства организации.

Внешний контроль качества работы аудиторских организаций, проводящих обязательный аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций осуществляют саморегулируемые организации аудиторов в отношении своих членов, а также уполномоченный федеральный орган Мин Фин (Росфиннадзор).

Возложение проведения внешнего контроля качества аудита одновременно на две структуры зачастую приводит к ряду неурядиц.

В первую очередь это связано с тем, что и СРО и Росфиннадзор выполняют по сути одинаковые функции, заключающиеся в контроле за соблюдением аудиторскими организациями Закона № 307-ФЗ, федеральных правил (стандартов), Кодекса профессиональной этики аудиторов.

Недостатком также является несовпадение сроков проведения проверок со стороны данных структур. Причем разница существенна и иногда составляет несколько недель.

Помимо этого наблюдается несоблюдение некоторых принципов проведения внешнего контроля качества работы аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов, изложенных в ФСАД 4 «Принципы осуществления внешнего контроля качества работы аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов и требования к организации указанного контроля» от 24.02.10, а именно:

Принцип независимости следует расширить, ибо предложенные в настоящее время критерии в полной мере не отражают все аспекты, препятствующие его осуществлению. Так, установлено, что контролер должен быть независим от объекта ВККР со всеми вытекающими последствиями, однако не учтена возможная ситуация, когда контролер может состоять в вышеперечисленных отношениях с сотрудниками объекта ВККР, что также препятствует осуществлению принципа независимости.

Принцип обеспеченности финансовыми, материальными и трудовыми ресурсами в настоящее время не реализован по отношению к первой составляющей. Проведение внешнего

контроля качества является отдельно оплачиваемой аудиторской организацией (индивидуальным аудитором) услугой СРО, что не отождествляется с обеспеченностью контролеров финансовыми ресурсами. Каждая СРО устанавливает свои расценки за прохождение внешнего контроля качества. Как правило, это фиксированная сумма, плюс процент от выручки.

Таким образом, контроль качества аудита является отдельно оплачиваемой аудиторской организацией (индивидуальным аудитором) услугой СРО, что не отождествляется с обеспеченностью контролеров финансовыми ресурсами.

Принципы публичности результатов ВККР и обеспечения устранения проверенным объектом ВККР нарушений и недостатков, выявленных по результатам внешней проверки в настоящий момент, также недостаточно реализованы. Результаты контроля качества аудита представлены на сайтах СРО аудиторов в ограниченном объеме информации: указан лишь период, в котором проводилась проверка, наименование аудиторской фирмы (аудитора), состав аудиторов и оценка качества аудита в баллах. Информация о мерах дисциплинарного воздействия и аудиторских организациях (индивидуальных аудиторах), к которым применены данные меры остается тайной и не раскрывается.

Это является существенной проблемой, ибо применяемые меры дисциплинарного воздействия могут оказываться как за серьезные нарушения, так и за несущественные. Таким образом, можно говорить о недостаточной реализации принципа публичности результатов проверки.

Не менее значительными проблемами являются:

1. Демократичность санкций, применяемых к нарушителям по результатам внешних проверок качества со стороны СРО аудиторов в то время, Росфиннадзор в ходе проверок предъявляет большие требования и нередко прибегает даже к исключению организации из СРО аудиторов по итогам выявленных нарушений. Данное обстоятельство приводит к тому, что по статистике 8 из 123 компаний, внесенных в план проверки со стороны Росфиннадзора, выходят из СРО до еще начала проверки.

2. Недостаточное количество в саморегулируемых организациях аудиторов соответствующих подразделений и профильных специалистов, которые занимаются непосредственно внешним контролем качества работы аудиторских организаций и аудиторов.

3. Отсутствие неформального подхода к проведению внешних проверок качества.

4. Отсутствие унифицированных подходов по осуществлению внешнего контроля качества в саморегулируемых организациях аудиторов. Так, например, Московская аудиторская палата применяет всего два вида оценок по принципу соответствия и несоответствия деятельности проверяемой организации законодательству. Одновременно с этим Российская коллегия аудиторов применяет 10-ти бальную шкалу оценки качества аудита. Кроме того, зачастую применяются разные меры дисциплинарного воздействия со стороны различных СРО аудиторов за выявленные нарушения, что является, по крайней мере, несправедливым.

5. Недостаточная проработанность реагирования на поступающие жалобы в отношении деятельности аудиторов и аудиторских организаций, осложняет процесс проведения внеплановых проверок качества аудита [3].

При рассмотрении вышеуказанных проблем становится очевидной необходимость продолжения совершенствования терминологического, теоретического и методического аппарат аудита для обеспечения и контроля качества аудиторской работы. Также чрезвычайно актуальной является оптимизация сроков проводимых проверок как со стороны СРО аудиторов, так и со стороны Росфиннадзора.

Кроме того, в рамках принципов ВККР необходимо учитывать следующие варианты решения проблем:

Для принципа обеспеченности финансовыми, материальными и трудовыми ресурсами — оплата проведения контроля качества аудита за счет средств, поступающих в СРО в качестве членских взносов, в связи с тем, что размер членских взносов также учитывает размер выручки аудиторской организации и индивидуального аудитора.

Для принципов публичности результатов ВККР и обеспечения устранения проверенным объектом ВККР нарушений и недостатков, выявленных по результатам внешней проверки — следует обеспечить доступность большего объема информации об организациях, не прошедших ВККР и принятых к ним мер дисциплинарного воздействия.

Расширение трехуровневой системы контроля качества аудита до пятиуровневой также можно считать одним из направлений, способствующих повышению эффективности проводимого контроля

Оптимально выделить следующие уровни:

1. государственный и контролирующие органы;
2. саморегулируемые организации аудиторов;

3. заказчик (контроль осуществляется в ходе приемки отчетов аудитора);

4. контроль, осуществляемый в соответствии с соглашением о сотрудничестве;

5. внутрифирменный контроль качества аудита [4].

При рассмотрении контроля качества аудита, можно отметить, что существующие системы внутреннего и внешнего контроля не лишены недостатков. Присутствуют недочеты в законодательной базе, регулирующей данный аспект, существует ряд проблем, связанных с внешним и внутренним контролем. Однако при всех выявленных минусах, необходимость проведения контроля качества аудита, остается очевидной. Любой пользователь бухгалтерской отчетности как внутри организации, так и за ее пределами, должен быть уверен в ее достоверности, что во многом подтверждается аудиторским заключением. Контроль качества аудита в свою очередь позволяет достичь требований достоверности результатов проверки и соответствия выполненных процедур действующему законодательству, являющимися, по сути, главными критериями качества аудита.

Список литературы:

1. Аудиторская терминология [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://users.i.com.ua/~russo/book/terms.htm>.
2. Контроль качества аудита [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.grandars.ru/student/buhgalterskiy-uchet/kontrol-kachestva-audita.html>.
3. Контроль качества работы аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www1.minfin.ru/ru/accounting/audit/monitoring/>.
4. Мигунова М.А. «Системный контроль качества как способ повышения эффективности аудиторских услуг» // Аудит и финансовый анализ № 6, 2009.

СЕКЦИЯ 3.

ИННОВАЦИОННЫЕ ПОДХОДЫ В СОВРЕМЕННОМ МЕНЕДЖМЕНТЕ

РОЛЬ РУКОВОДИТЕЛЯ В ИННОВАЦИОННОМ МЕНЕДЖМЕНТЕ ОБРАЗОВАНИЯ

Лигай Лилия Анатольевна

*директор ГУ «Специализированная школа-гимназия № 30 г. Атырау
для одарённых детей с обучением на трех языках»
Член Академии педагогических наук Казахстана г. Атырау,
Республика Казахстан, г. Атырау
E-mail: liliya_ligay@mail.ru*

Джамалетдинов Родион Халилович

*Магистр экологии, доцент социальных наук,
Член Академии педагогических наук Казахстана г. Атырау,
Республика Казахстан, г. Атырау
E-mail: dzhamaletdin@mail.ru*

THE ROLE OF A LEADER IN INNOVATION MANAGEMENT EDUCATION

Ligay Liliya

*director of «Specialized school-gymnasium № 30, Atyrau for gifted children
with training in three languages» Member of the Academy of pedagogical
Sciences of Kazakhstan Atyrau,
Republic of Kazakhstan, Atyrau*

Jamaletdinov Rodion

*master of ecology, associate Professor of social Sciences, Member of the
Academy of pedagogical Sciences of Kazakhstan Atyrau,
Republic of Kazakhstan, Atyrau*

АННОТАЦИЯ

В статье рассматривается понятие менеджмента специализированной гимназией по полиязычию и роль ее руководителя. Рассматриваются подходы современного инновационного менеджмента, реализация и методы мониторинга по произведенной работе.

ABSTRACT

The article deals with the concept of management by a specialized high school multilingualism and the role of its leader. Examines the approaches of modern innovation management, implementation and monitoring methods for the performed work.

Ключевые слова: лидер образования; менеджмент; гимназия для одаренных.

Keywords: education leader; management; gymnasium for gifted.

XXI век признан веком информации и новых технологий. Смена парадигмы в образовании — только одно из следствий современных цивилизационных процессов. Современные философы говорят о становлении проективно-личностной парадигмы в образовании, которая предполагает разработку и реализацию универсальных механизмов социального конструирования, индивидуализации и формирования спектрального поля социализации личности.

Масштабные изменения в содержании и технологиях образования и явные изменения ценностных и личностных установок учеников и их родителей приводят к качественным изменениям структурных связей внутри самой сферы образования. Меняется система взаимодействия всех участников образовательного процесса.

Происходящее требует от школы, и в первую очередь, от ее руководителя, осмысления всех нововведений и преобразований. В результате чего формируется новое видение системы управления образовательным учреждением с точки зрения его эффективности, инновации и конкурентоспособности [1].

В образовательном учреждении, вступившем на путь системной инновации, реализации приоритетных направлений развития государства, региона и города в соответствии с социальным заказом родителей и социума, единственно возможной формой управления становится инновационный менеджмент. В современной литературе данное понятие рассматривается в трех аспектах:

1. Управление инновациями
2. Направление стратегического менеджмента, осуществляемого на высшем уровне руководства компании или организации

3. Менеджмент, базирующийся на новейших разработках в сфере управления.

Инновационный менеджмент — с одной стороны, это управление, нацеленное на повышение конкурентоспособности учреждения с помощью внедрения инновационных технологий в совокупности с изменением мировоззрения педагогов, с другой стороны, это управление инновациями.

Менеджер — это управленец, который обладает знаниями в сфере управления, знает где, когда и какое решение нужно принять. Лидер в большей степени управляет за счет харизмы и уважения окружающих.

Оценивая свою позицию с точки зрения лидерства и менеджмента, руководители подразделениями образования должны быть лидерами и менеджерами одновременно.

В условиях модернизации образования общепринято, что роль лидера заключается преимущественно в оперативном реагировании на изменения, происходящие в сфере образования.

Современная система образования насыщена инновациями, которые реализуются с разной степенью успешности. Возникает вопрос: «от чего зависит успех или неуспех внедрения той или иной инновации?». Ответ кроется и в системности подхода к инновациям.

Важно, чтобы инновации сопровождалась не столько пониманием и принятием их всеми субъектами образовательной среды, сколько появлением или проявлением уникальности самодвижения образовательных учреждений и организаций.

Главный ресурс развития образовательного учреждения — развитие его управленческой структуры.

Продуктивная интеграция инноваций и собственных стратегических представлений школы возможна только тогда, когда члены управленческой команды обладают высокой долей самостоятельности в принятии решений, инициативностью и профессионально сформированной управленческой компетентностью. Важно, чтобы члены управленческой команды стали истинными лидерами и носителями современных представлений о трендах образования в коллективе.

Специализированная школа-гимназия № 30 г. Атырау для одаренных детей с обучением на трех языках осуществляет матричный подход к управлению. Такой подход представляет собой систему инновационных управленческих технологий, реализуемых через призму системы принципов, единых для всех участников образовательного процесса:

- Свобода выбора
- Элитарность, самость, особость
- Лидерство
- Принцип развития проектного мышления

В данном образовательном учреждении реализуется практика формирования проектного мышления у всех участников образовательного процесса.

Управленческая команда считает проектные технологии приоритетным механизмом наращивания инновационного потенциала. Показательным примером служит программа развития школы, которая разрабатывалась проектными командами педагогов, детей и родителей и, безусловно, является коллективным продуктом всех субъектов образовательного процесса [2].

Развивая проектное мышление, был развернут масштабный проект, объединивший всю школу.

Перед администрацией стояла первоочередная задача освоить практику управлению проектными командами, что позволило облегчить мониторинг эффективности образовательного пространства, а именно:

- Мониторинг результативности образовательного процесса, как в урочной, так и во внеурочной деятельности;
- Мониторинг педагогической и родительской активности;
- Мониторинг деятельности управленческой команды.

Управленческая задача директора гимназии заключается в изменении соотношения между заказом на образование детей и заказом на вовлеченность родителей в образовательное пространство в сторону увеличения последнего.

Данная управленческая задача решается через:

1. Участие родителей в образовательных событиях школы (студия творческого развития, ландшафтный дизайн школьного пространства, спортивный праздник и т. д.).
2. Участие родителей в управлении школой (проектные семинары, родительские конференции, управляющий совет).
3. Повышение родительской компетентности (лекции и семинары ведущих)

Таким образом, изменяя отношение родителей к самообразованию и к самореализации в образовательном пространстве школы, вектор их активности смещается в сторону более рационального и эффективного сотрудничества.

Список литературы:

1. Джамалетдинов Р.Х. Понимание лидерства в подростковом возрасте. Сборник научных трудов «Меняющаяся молодежь в меняющемся мире: взгляд изнутри», Кокшетау, 2013 — стр. 68—72.
2. Джамалетдинов Р.Х. Психофизиологическая устойчивость одаренных подростков. Материалы IV республиканской научно-практической конференции «Сравнительные исследования в образовании в конспекте развития интеллектуального потенциала личности», Алматы, 2012, — стр. 124—130.

СЕКЦИЯ 4.

МАРКЕТИНГ

ОСОБЕННОСТИ РАЗРАБОТКИ СТРАТЕГИИ ПОЗИЦИОНИРОВАНИЯ НА РЫНКЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ

Калиева Ольга Михайловна

*канд. экон. наук, зав. кафедрой маркетинга, коммерции и рекламы,
доцент Оренбургского государственного университета,
РФ, г. Оренбург
E-mail: kom34@rambler.ru*

Лухменева Елена Петровна

*преподаватель кафедры маркетинга, коммерции и рекламы
Оренбургского государственного университета,
РФ, г. Оренбург
E-mail: lep2410@mail.ru*

Паикова Наталия Евгениевна

*студент 4 курса кафедры маркетинга, коммерции и рекламы
Оренбургского государственного университета,
РФ, г. Оренбург
E-mail: kupidon56@bk.ru*

DEVELOPMENT FEATURES POSITIONING STRATEGY IN THE EDUCATION MARKET

Kalieva Olga

candidate of Sciences, Head of the department of marketing, commerce and advertising, assistant professor of Orenburg State University, Russia, Orenburg

Luhmeneva Helena

lecturer of the department of marketing, commerce and advertising Orenburg State University, Russia, Orenburg

Pashkova Natalia

4th year student of the department of marketing, commerce and advertising Orenburg State University, Russia, Orenburg

АННОТАЦИЯ

В статье рассмотрены особенности разработки стратегии позиционирования для образовательного учреждения. Проанализированы стратегии конкурентного позиционирования организации. Представлены результаты разработки стратегии позиционирования для МОАУ «Лицей № 1» города Оренбурга.

ABSTRACT

The article describes the features of the development strategy of positioning for an educational institution. Analyzed competitive positioning strategy of the organization. Presents the results of positioning strategy for MOAU "Lyceum № 1" of the city of Orenburg.

Ключевые слова: рынок образовательных услуг; позиционирование; стратегия позиционирования.

Keywords: education market; positioning; positioning strategy.

В последние десятилетия на рынке образовательных услуг произошли существенные преобразования. Наметилась тенденция роста стоимости нематериальных активов, среди которых наибольшую важность представляют знания, информация, имидж и бренд. Образовательные учреждения стремятся создать узнаваемый бренд, занять определенную позицию в сознании потребителей образовательных

услуг. Этот процесс начинается с разработки стратегии позиционирования.

Позиционирование — это процесс формирования восприятия товара или компании потребителями относительно аналогичных товаров и конкурирующих фирм [3].

Позиционирование — это долгосрочный процесс, поскольку для формирования определенной позиции товара необходимо время. У потребителя должно сформироваться представление об особенностях товара, его цене, каналах распределения, имидже компании, уровне сервиса. Эффективная позиция не только подчеркивает имидж фирмы, но и содержит в себе явные выгоды потребителя и мотивы покупки товара. Вследствие того, что мотивы покупки у всех потребителей различны, представление о позиции одного и того же товара может существенно различаться у разных потребителей [6].

Конкурентное позиционирование представляет собой сравнение товара или услуги компании с аналогами конкурентов и выявление взаимного расположения конкурирующих разновидностей товара в пространстве свойств продукта [4].

Выделяют следующие группы стратегий конкурентного позиционирования:

1. наступательные и оборонительные стратегии;
2. стратегии союзов и сетевых организаций;
3. стратегии на основе превосходства в обслуживании и в отношениях с клиентами;
4. инновационные стратегии [5].

При использовании наступательной стратегии время создания конкурентных преимуществ зависит от типа рынка и степени конкуренции на нем. Чем сложнее в техническом плане отрасль функционирования компании, тем больше времени фирма затрачивает на формирование конкурентных преимуществ. Оборонительная стратегия предполагает возможность быстрого приспособления к меняющейся ситуации во внешней среде и по возможности упреждающую блокировку или предупреждение атакующих действий конкурентов. Классификация инновационных стратегий представлена на рисунке 1. К группе активных стратегий относятся стратегии, заключающиеся в реагировании на изменения внешней среды путем проведения постоянных технологических инноваций. Стратегия лидерства заключается в позиционировании товара как принципиально нового, не имеющего аналогов на рынке. В данном случае товар является новым как для фирмы, так и для потребителей. При использовании стратегии имитации товар является новым

для организации, но потребитель уже знаком с аналогами данного товара конкурентов. Пассивные (маркетинговые) инновационные стратегии основаны на инновациях в маркетинге [1].

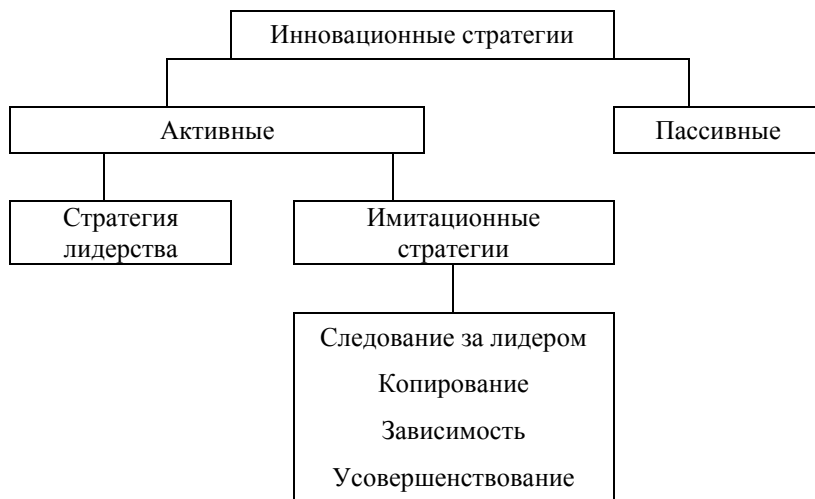


Рисунок 1. Классификация инновационных стратегий позиционирования

Для образовательного учреждения важными составляющими позиционирования могут быть: доверие (соответствие между ожиданиями потребителей и реальным положением вуза), ценность (воспринимаемые выгоды для потребителей), пригодность (сильные стороны вуза) и устойчивость (период времени, в течение которого можно сохранять позицию) [2].

Разработку стратегии позиционирования целесообразно начинать с анализа конкурентов и определения конкурентной позиции организации. В качестве основных конкурентов выделены МОАУ «Гимназия № 2», МОАУ «Гимназия № 5», МБОУ «Физико-математический лицей (ФМЛ)» в связи с их территориальной близостью с исследуемой организацией.

Для определения конкурентной позиции был использован метод радиального картографирования, результаты которого представлены на рисунке 2. Из рисунка видно, что персонал МОАУ «Лицей № 1» работает более эффективно, чем персонал МОАУ «Гимназия № 5» и МБОУ «ФМЛ», однако уступает по числу показателей МОАУ «Гимназия № 2». Таким образом, организации необходимо скоррек-

тировать свою деятельность в направлении работы с родителями и организации физкультурно-оздоровительной и спортивной деятельности.



..... MOAU «Лицей № 1» — MOAU «Гимназия № 2» - - - MOAU «Гимназия № 5» — · MBOU «ФМЛ»

Рисунок 2. Результаты картографирования

Следующим для сравнительной оценки конкурентов применялся метод ранжирования. Наиболее весомыми критериями для сравнения являются результаты сдачи учащимися ЕГЭ, реализация проектов, направленных на воспитание и духовное развитие школьников, а также количество призовых мест в олимпиадах и конкурсах различных уровней. Результаты анализа представлены в таблице 1.

Таблица 1.

Сравнение MOAU «Лицей № 1» с конкурентами методом ранжирования

Критерии	Вес	MOAU «Лицей № 1»		MOAU «Гимназия № 5»		MBOU «ФМЛ»		MOAU «Гимназия № 2»	
		10	0,5	8	0,4	7	0,35	8	0,4
Наполняемость	0,05	10	0,5	8	0,4	7	0,35	8	0,4
Процент победителей олимпиады школьников	0,15	8	1,2	5	1,2	6	0,9	8	1,2
Организация физкультурно-оздоровительной работы с учащимися	0,07	8	0,56	7	0,49	7	0,49	10	0,7

Количество молодых специалистов (стаж — менее 3 лет)	0,03	10	0,3	8	0,24	6	0,18	6	0,18
Реализация социокультурных проектов	0,13	10	1,3	7	0,91	8	1,01	8	1,04
Активность родительской общественности в управлении организацией	0,06	10	0,6	8	0,48	8	0,48	10	0,6
Реализация программ работы с одаренными детьми	0,06	8	0,48	6	0,36	6	0,36	8	0,48
Взаимодействие с вузами	0,13	10	1,3	6	0,78	10	1,3	8	1,04
Информационная открытость, качество сайта	0,07	9	6,3	6	0,42	7	0,49	8	0,56
Реализация программ дополнительного образования	0,07	8	0,56	8	0,56	8	0,56	8	0,56
Результаты сдачи ЕГЭ	0,15	10	1,5	6	0,9	8	1,2	10	1,5
Профилактика правонарушений	0,03	10	0,3	5	0,15	10	0,3	5	0,15
Сумма	1,0	$\Sigma = 14,9$		$\Sigma = 6,89$		$\Sigma = 7,62$		$\Sigma = 8,41$	

В результате исследования определено, что МОАУ «Лицей № 1» является наиболее привлекательным относительно конкурентов. Сильные позиции также у МОАУ «Гимназия № 2», которая превосходит лицей по отдельным параметрам. Наименьшую привлекательность имеет МОАУ «Гимназия № 5».

На основе проведенного анализа, учитывая название образовательного учреждения («Лицей № 1»), наиболее удачным вариантом представляется позиционирование по лидерству, которое означает представление себя как первого на данном рынке.

Определившись с позиционированием образовательного учреждения необходимо принять к сведению, что позиционирование должно определять дальнейшую стратегию развития лицея. Позиционирование по лидерству предполагает высокое качество предоставления образовательных услуг, достижения учителей и учащихся в сфере науки, спорта, творчества, сотрудничество с ведущими вузами города

Оренбурга, международное сотрудничество. Но именно позиционирование по лидерству является узнаваемым, соответствует потребностям целевой аудитории и опирается на реальные факты (положительный имидж, большой опыт на рынке образовательных услуг, высокая квалификация персонала). Таким образом, правильное позиционирование образовательного учреждения позволит занять определенное место в сознании потребителей и предоставит дополнительное конкурентное преимущество.

Список литературы:

1. Кандалинцев В.Г. Стратегия лидерства продуктов — ключ к инновационному прорыву компаний / В.Г. Кандалинцев // Экономические стратегии, — 2010. — № 3. — С. 84—91.
2. Лухменева Е.П., Калиева О.М. Особенности формирования и продвижения бренда вуза // Вестник Оренбургского государственного университета. — 2012. — № 13. — С. 228—231.
3. Мазилкина Е.И. Управление конкурентоспособностью / Е.И. Мазилкина, Г.Г. Паничкина М.: 2009. — 328 с.
4. Синяева И.М. Управление маркетингом: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Маркетинг» / Под ред. А.В. Короткова, И.М. Синяевой. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. — 463 с.
5. Хулей Г. Маркетинговая стратегия и конкурентное позиционирование: Пер. с англ. / Г. Хулей, Д. Сондерс, Н. Пирси. Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2005. — 800 с.
6. Шлойда Д.А. О некоторых подходах к стратегии позиционирования торговой марки / Д.А. Шлойда // Сервис в России и за рубежом, — 2010. — № 3. — С. 205—212.

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ПОВЫШЕНИЯ УЗНАВАЕМОСТИ ТОВАРНОГО БРЕНДА ПОСРЕДСТВОМ РАЗРАБОТКИ НОВОЙ УПАКОВКИ

Понявина Мария Борисовна

*канд. экон. наук, доцент кафедры «Маркетинг и коммерция»
ФГОБУ ВПО «Московский государственный университет экономики,
статистики и информатики (МЭСИ)»,*

РФ, г. Москва

E-mail: maria@ponyavina.ru

MARKETING ASPECTS OF FMCG-BRANDS RECOGNITION DUE TO THE NEW PACKAGING DEVELOPMENT

Maria Ponyavina

*candidate. ehkon. sciences Associate to Professor, Ph.D.
Moscow State University of Economics, Statistics and Informatics (MESI),
Russia, Moscow*

АННОТАЦИЯ

В статье рассматриваются проблемы актуальные вопросы повышения узнаваемости товарного бренда посредством разработки новой упаковки.

ABSTRACT

The article considers the problems of marketing management in the FMCG companies due to the new packaging development.

Ключевые слова: FMCG; ценовое позиционирование; бренд; узнаваемость бренда; маркетинговая политика.

Key words: FMCG; price positioning; brand; brand identity; marketing policy.

В настоящее время упаковка товара помимо своей основной функции — защиты товара от воздействия окружающей среды стала полноценным инструментом маркетинга, благодаря которой появилась возможность выделить товар среди аналогичных на полке в торговой

точке, донести информацию о товаре до покупателя, привлечь его внимание.

В данной работе автор предпринял попытку выяснить, является ли эффективным внедрение новой упаковки. Считается, что наиболее важным элементом продвижения упаковка выступает для FMCG товаров, на примере данного типа товаров в данной работе рассматриваются вопросы эффективности внедрения новой упаковки и повышения узнаваемости бренда.

В феврале 2011 года холдинг «Солнечные продукты» принял решение о смене дизайна упаковки всей линейки майонеза «Московский Провансаль». Цель данных мероприятий была повысить марочную идентичность и образ современного привлекательного продукта. В ходе редизайна были внесены изменения в шрифтовое и композиционное решение, но сохранены все ключевые элементы, по которым потребитель идентифицирует продукт. В результате по итогам 2013 года согласно отчетам исследовательской компании Nielsen доля Холдинга на российском рынке майонеза составила 13,8 % [3, с. 83].

В качестве еще одного примера можно привести изменение дизайна упаковки детских молочных продуктов, реализуемых под маркой «Топтыжка» компании «Сарапул-молоко». Первоначально упаковка данной марки представляла собой стандартизированное изображение медведя и информацию о товаре, размещенную согласно существующих требований, предъявляемых к упаковке. После внедрения нового дизайна упаковки в первые месяцы продажи увеличились на 126 % [2]. Редизайн заключался в улучшении адаптации торговой марки к современным интересам целевой аудитории: на упаковках молочной продукции появились герои из любимых детьми мультфильмов.

Еще один пример удачного внедрения новой упаковки — редизайн упаковки для бренда «Молочная речка». Редизайн упаковки повысил эмоциональную составляющую данного бренда, эмоции в дизайне упаковки послужили основой установления коммуникаций с покупателем. В результате, после введения новой упаковки компании удалось достичь запланированного уровня продаж. Кроме того, выручка в первый год продаж с новым дизайном повысилась в 2 раза по сравнению с выручкой при реализации продукции в старой упаковке [2].

Примером нестандартной упаковки может служить разработка компанией «Северодвинск-Молоко» упаковки молока в черных пакетах [2]. В данном случае создается упаковка, которая не просто

отличается от привычной, она опровергает «устои» всей категории, бросает вызов, формируя свое, противоположное понимание продукта. Для специализированных продуктов, предназначенных узкому кругу лиц, стратегия «Движение против категории» может быть действенной, но в случае с базовым массовым продуктом ее использование сомнительно.

Также, в настоящее время часто используется прием мимикрии в создании нового дизайна упаковки. В качестве такого примера можно привести разработку новой упаковки для завтраков «Любятово». После того, как был изменен дизайн упаковки, имитирующий дизайн упаковок Nesquick, продажи завтраков «Любятово» выросли на 50 % [2], за счет ассоциации с более узнаваемым брендом.

В качестве неудачного примера внедрения новой упаковки служит изменение дизайна упаковки воды «Святой источник» после покупки бренда компанией Nestle. Бренд, чья уникальность заключалась в благословении бутилирования Патриархом всея Руси Алексием II, стал обычной водой, которая ни чем не отличалась в глазах потребителей от товаров-аналогов. В новой упаковке были убраны все религиозные ассоциации, связь с православием, а запоминающуюся форму бутылки заменили на традиционную. В результате, новый образ бренда ухудшил свои сбытовые позиции [4].

Учитывая, что в настоящее время на полках среднестатистического гипермаркета может находиться несколько десятков видов однотипного товара, среднее время контакта потребителей с упаковкой составляет несколько секунд, а иногда и меньше. Соответственно, прежде чем запускать программу продвижения товара в новой упаковке, следует тщательно проработать ее.

Существенная проблема при разработке нового дизайна упаковки — подсчет экономической эффективности от внедрения новой упаковки. Важно учитывать процент удорожания товара от внедрения новой упаковки.

По мнению некоторых экспертов, средний экономический эффект от внедрения новой упаковки может достигать 25 %, что вызвано последующим ростом продаж. В данном случае речь идет о кумулятивном эффекте, который складывается из нескольких ключевых факторов. Подробнее это продемонстрировано в таблице № 1, где рассмотрены параметры, которые влияют на увеличение уровня сбыта в точках продаж, благодаря новому дизайну упаковки товара.

Таблица 1.

Кумулятивный эффект от внедрения нового дизайна упаковки

Измеряемый параметр	Результат (экспертная оценка)
Рост представленности продукта в торговых точках	+15 %
Улучшение качества выкладки товаров	+15 %
Улучшение коммуникаций с торговыми партнерами	+ 150 %–200 %
Рост узнаваемости потребителями	+25 %
Кумулятивный эффект: рост продаж продукта	+ 10 %–25 %

Приведенные примеры, очевидно, доказывают — дизайн упаковки товара FMCG действительно является ключевым фактором привлечения покупателя, вызывая желание приобрести товар. В этой связи к упаковке товара следует относиться скрупулёзно [1]. В случае непродуманного дизайна существует вероятность снизить привлекательность бренда в глазах потребителей.

Таким образом, упаковка является важным инструментом маркетинга и продвижения товаров FMCG, и маркетологам необходимо очень глубоко продумывать дизайн, форму, эргономику, так как все вышеперечисленное оказывает существенное влияние на узнаваемость бренда.

Список литературы:

1. Емельянов В. Когда нет денег на рекламу: эффективные дизайн-стратегии в упаковке. [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.sostav.ru/columns/dizaynomika/2010/0003/> (дата обращения 01.04.2014).
2. Попов Н. Эволюция или революция? Изменение как форма существования бренда. *Packaging News*, Feb. 2007.
3. Решетько Н.И. Показатели оценки эффективности деятельности отечественного инфокоммуникационного комплекса инновации в науке. — 2013. — № 28. — с. 176—180.
4. Шкляр Т.Л. Управление каналом продвижения на производстве в B2B, основываясь на психологическом аспекте потребителя. *Научная периодика: проблемы и решения*. — 2011. — № 6. — С. 10—16.

СЕКЦИЯ 5.

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

ВСЕМИРНАЯ ТОРГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ И НОВАЯ РОССИЙСКАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

Аванесян Михаил Георгиевич

*доцент кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва*

E-mail: MG-Ava@mail.ru

Штрикунова Марина Михайловна

*канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва*

E-mail: hardy_m@mail.ru

WORLD TRADE ORGANIZATION AND THE NEW RUSSIAN FINANCIAL SYSTEM

Michael Avanesyan

*associate Professor of "Financial Management"
MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky ",
Russia, Moscow*

Shtrikunova Marina

*PhD, Associate Professor of "Financial Management"
MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky ",
Russia, Moscow*

АННОТАЦИЯ

Статья раскрывает противоречивость процесса трансформации финансовой системы России вызванного процессами глобализации и интеграции отечественной экономики в мировую систему и ВТО. Рассматриваются последствия таких процессов для финансовой системы России.

ABSTRACT

The article reveals the contradictions of the process of transformation of the Russian financial system caused by the processes of globalization and integration of the national economy into the global system and the WTO. The implications of these processes for the Russian financial system.

Ключевые слова: ВТО; финансовая система; трансформация; реформа системы.

Keywords: WTO; the financial system; transformation; reform.

В результате все возрастающей конкуренции с западными производителями, повышения требований потребителей продукции к ее качеству, создания наукоемких технологий и современного производственного потенциала путем замены машин и оборудования, а так же организационно-технологических процессов, в российской экономике возникла острая необходимость скорейшего развития промышленности России. Однако, формирование и реализация подобных программ осуществляется на фоне ограниченных финансовых и других видов ресурсов [7]. И только привлечение иностранного финансирования может помочь решить эту проблему. Очевидно, что такая интеграция повлечет за собой трансформацию всей финансовой системы России. И одним из катализаторов этой

трансформации приобретает деятельность Всемирной торговой организации (ВТО). Несмотря на основные цели деятельности ВТО, она также является определенным регулятором, а соответственно и фактором влияния на объемы и направление мировых финансовых потоков, что, соответственно, отражается на финансовой устойчивости и стабильности того или иного государства [5]. Невозможно не отметить, что рост объемов товарооборота приводит к росту объемов перемещения капиталов, проходящих через национальные финансовые системы, способствуя развитию их основных звеньев.

Одновременно, международные эксперты, известные экономисты и представители научного сообщества отмечают, что основная цель ВТО, а именно распространение и популяризация принципов и правил свободной торговли и, за счет этого, стимуляция экономического роста стран, на практике не достигается. Кроме того, специалисты считают, что свободная торговля не способствует повышению уровня жизни населения государств с переходной экономикой — она является стимулятором для ускорения обогащения развитых стран и богатых граждан [3]. Деятельность ВТО критикуют также за чрезмерные требования к странам-членам в части либерализации их экономических режимов по отношению к транснациональным корпорациям и развитым странам, то есть за применение элементов экономической дискриминации в отношении других участников мирового товарооборота.

В данном контексте не подвергается сомнению тот факт, что вступление России в эту самую представительную экономическую организацию отразится на финансовой системе государства, приведет к ее трансформации, перестройке и изменению.

Приступая к изучению вопросов трансформации финансовой системы России по итогам вступления в ВТО, следует отметить, что дать однозначную оценку и исследовать имеющиеся на сегодняшний день итоги достаточно затруднительно. Во-первых, по причине короткого срока пребывания России в рамках Всемирной торговой организации, во-вторых, изменениям препятствует жесткое государственное регулирование всех секторов и звеньев не только финансового сектора, но и всей экономической системы государства в целом, которое зачастую не способствует необходимому росту экономики и ее диверсификации; затрудняет достижение долгосрочных конкурентных позиций страны в мире. Поэтому приведенные результаты следует учитывать с поправкой на указанные факторы, которые характеризуются субъективным характером.

Финансовая система (банковские услуги, страхование, рынок ценных бумаг, негосударственные пенсионные фонды, управляющие компании и т. д.) является наиболее чувствительным сегментом национальной экономики России, поэтому она вызывает особый коммерческий интерес у ведущих стран — членов ВТО. Наибольшее внимание к финансовой составляющей проявляют такие государства, как США, ЕС, Канада, Япония, Швейцария. В целях защиты отечественных участников финансового сектора, Россия предусмотрела только частичное открытие финансового рынка. Условно говоря, за российскими участниками зарезервирована примерно половина сегмента, а на второй половине они будут конкурировать с иностранными представителями.

Необходимо отметить, что в условиях членства России в ВТО наиболее комфортно и спокойно чувствует себя банковский сектор, т. к. иностранные банки так и не могут открывать в России свои филиалы — им, как и прежде, приходится работать через дочерние структуры, доля иностранного участия в которых не должна превышать 50 % капитала [6]. Положительную оценку в происходящих переменах с финансовой системой России также можно отметить и в части перехода российских банков на обязательное опубликование отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов.

Не столь положительно, но довольно сдержанно годовые результаты и преобразования вследствие вступления в ВТО характеризуют и страховщики. Особого наплыва и конкуренции со стороны иностранных компаний не наблюдалось, т. к. те игроки, активные мировые бренды, которые желали присутствовать на российском рынке, уже и так работают на нем [1]. Из топ-10 страховщиков, по величине подписанной страховой премии-нетто, в России работают 5 компаний, из топ-25 — 9 компаний. Наиболее сильно сейчас на финансовом рынке представлены европейские страховщики. С либерализацией отечественного страхового рынка свои филиалы в России откроют несколько американских и японских компаний [4]. Условия открытия новых филиалов достаточно жесткие (значительный опыт работы, активы не менее \$ 5 млрд.). Такие требования потенциально смогут выполнить не более 150 страховых компаний в мире, в основном это страховщики жизни, поэтому говорить и серьезных структурных изменениях или необратимых трансформациях на рынке страховых услуг в настоящее время также не приходится.

Учитывая, что состояние российской экономики стабилизировалось и имеет положительную динамику, можно с уверенностью говорить о притоке инвестиций в финансовую систему РФ в ближайшем будущем. Однако инвесторы будут отдавать предпочтение не вложениям в капитал российских предприятий, а банковскому сектору и фондовому рынку вследствие меньшего риска. Осуществляя инвестиции в российскую экономику, вопреки ожиданиям, иностранные инвесторы будут инвестировать в западные финансовые институты, функционирующие на территории РФ, как в более надежные. Это утверждение не вызывает сомнений, так как по своей капитализации все российские банки уступают одному «Ситибанк» [8].

Следует также обратить внимание и на негативные черты трансформации финансовой системы России. Так, ужесточилась денежная политика, растут ставки кредита, хотя инфляция снижается, продолжается масштабный вывоз российского капитала. Одновременно с защитой банковского сектора предполагалось, что положительно на трансформации финансовой системы государства скажется приход в Россию иностранных банков, которые должны были дать дополнительный приток инвестиций, обеспечить особое доверие инвесторов и предоставить низкие процентные ставки по кредитам. Не секрет, что российская банковская система не способна снабжать экономику дешевыми и долгосрочными кредитами и является сегодня основным тормозом развития. Но одновременно возник большой риск, связанный с возможной полной потерей отечественных финансовых институтов, потому что большинство из них имеет заведомо неконкурентные условия работы по сравнению с зарубежными коллегами.

Для участия в ВТО необходимо было привести внутренний финансовый рынок и условия работы на нем в соответствие с международными стандартами, однако этого сделано не было, поэтому ожидания относительно радужных перемен в отечественном финансовом секторе не оправдались. Но при этом угроза губительных изменений финансовой системы России приобрела вполне осязаемые черты.

Подводя итоги проведенного исследования можно отметить следующее.

Не подвергается сомнению тот факт, что со вступлением во Всемирную торговую организацию, в распоряжении России оказался современный механизм, позволяющий обеспечивать национальные торгово-экономические интересы на международных рынках. Однако эффективность использования данного механизма и его инструментов находится пока еще на крайне низком уровне.

Очевидно, чтобы полностью приспособиться к новым условиям необходимо продолжительное время, трудоемкая и кропотливая работа, которая должна стать предметом целостного и глубокого анализа на государственном уровне [2].

Таким образом, выводы по результатам проведенного исследования можно сделать следующие.

Перечень проблем, присущих финансовой системе России на современном этапе, достаточно широк, разнообразен и объемен, начиная от несовершенства нормативно-законодательной базы и заканчивая нарастающим конфликтом между интересами различных участников финансового рынка. Пренебрежение данными угрозами может привести к торможению процессов посткризисного обновления большинства отраслей промышленности; научно-техническому отставанию России от развитых стран мира, снижению международной конкурентоспособности страны и ухудшению перспектив ее участия в международном разделении труда. Соблюдение оптимального соотношения национальных и иностранных инвестиций, поддержка политики активной государственной защиты позиций национального капитала и стимулирования не только количественного роста прямых иностранных инвестиций, но и их качественных аспектов обеспечит в дальнейшем поддержку и развитие финансовой системы РФ. При этом главной целью реформирования финансового сектора в стране должно быть проведение реформ в сфере институционального развития всех составляющих финансовой системы с целью повышения ее стабильности и способности восстанавливаться после возможных потрясений, расширения перечня и улучшения качества финансовых услуг.

Список литературы:

1. Агапова Д. Правовые последствия вступления России в ВТО в области страхования // *Страховое право*. — 2013. — № 1—2(5859). — С. 58—88.
2. Гурцкой Д.А., Черкасов М.Н. Анализ основных отличий политик различных зарубежных стран в инновационной сфере // *Экономика и современный менеджмент: теория и практика*. — 2014. — № 34. — С. 139—145.
3. Кузьмичева М.Б. Основные принципы присоединения государств к ВТО// *Мясная индустрия*. — 2012. — № 1. — С. 4—6.
4. Последствия вступления в ВТО для российского страхового рынка [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: http://www.raexpert.ru/researches/insurance/entry_into_wto/ (дата обращения: 8.03.2014).

5. Семёнова Е.И. Вступление в ВТО: возможности и опасности // Известия Самарской государственной сельскохозяйственной академии. — 2012. — № 2. — С. 42—47.
6. Тюкавкин Н.М. Россия во ВТО: итоги года работы // Аудит и финансовый анализ. — 2013. — № 6. — С. 411—414.
7. Черкасов М.Н. Проблемы инновационного развития экономики России // Альманах современной науки и образования. — 2014. — № 11 (66). — С. 209—211.
8. Чхутиашвили Л.В. Российские коммерческие банки в современных условиях: основные направления качественного совершенствования и перспективы развития // ВВ: Финансовое право и управление. — 2013. — № 2. — С. 51—76.

ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ ЗАПАДА И РОССИИ, СХОДСТВА И РАЗЛИЧИЯ

Киндюкова Светлана Сергеевна

*ассистент кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва
E-mail: Littlekindy@mail.ru*

Мкртумян Нина Владимировна

*канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва
E-mail: mkrtumyan.nina@mail.ru*

FINANCIAL SYSTEM OF THE WEST AND RUSSIA, SIMILARITIES AND DIFFERENCES

Kindyukova Svetlana

*assistant of the Department "Financial Management"
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia, Moscow*

Mkrtumian Nina

*PhD, assistant professor of "Financial Management"
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia, Moscow*

АННОТАЦИЯ

Статья посвящена выявлению и обоснованию отличительных черт российской финансовой системы от западных систем. Рассматриваются финансовые системы, построенные на основе финансового консерватизма и на основе финансового либерализма.

ABSTRACT

Article is devoted to the identification and justification of the distinctive features of the Russian financial system from the Western systems. Examines the financial system, built on the basis of financial conservatism and on the basis of financial liberalism.

Ключевые слова: финансовый либерализм; финансовый консерватизм; секторная модель; концентрация капитала.

Keywords: financial liberalism; fiscal conservatism; sector model; the concentration of capital.

Проведение сравнительной характеристики российской и западной финансовых систем является достаточно сложной теоретической задачей. Ее сложность обусловлена тем фактом, что на протяжении последнего десятилетия финансовый сектор Российской Федерации развивался в условиях «экономики катастрофы», затем кризисного хозяйствования и, наконец, в настоящее время его становление происходит под воздействием неустойчиво стабилизирующейся нестационарной экономики [2]. Необходимость сравнения и анализа финансовой системы России с западными системами вызвана тем, что в РФ финансовый сектор находится на стадии становления, а те структуры, которые уже созданы

и функционируют требуют дополнительных рычагов для обеспечения институциональной, организационной и финансовой независимости.

Обоснование будущих векторов развития финансовой системы России должно проводиться с учетом корректив, которые внес последний мировой финансовый кризис, а исходя из этого, при использовании позитивного зарубежного опыта необходимо четко осознавать отличия финансовых моделей, используемых в разных странах, с тем, чтобы реализуемые рекомендации принесли пользу, а не вред.

Таким образом, с учетом вышеизложенных особенностей и проблем представляется, что выбранная тема исследования является актуальной, теоретически и практической значимой.

Принимая во внимание актуальность проблемы функционирования финансовой системы государства, формирования ее отличительных черт, выделения сильных и слабых сторон, исследованию данных вопросов посвящено немало работ отечественных и зарубежных авторов, к числу наиболее известных из них можно отнести: М. Алле, О. Билоруса, П. Герста, Г. Томпсона, Гж. Колодко, Д. Гелда, Е. Мак-Грю, Дж. Сороса, О. Мозгового, Г. Аниловскую, Л. Яремко, В. Лукашевича, Т. Циганкову, А. Филипенко, Ю. Павленко и др. Вопросами развития отечественной финансовой системы, формулированию направлений ее усовершенствования, обоснованию способов адаптации зарубежного опыта к российским реалиям занимаются такие отечественные ученые как: Б. Губский, О. Рогач, С. Переслегина, Н. Ютанова, В. Аванесян, О. Данильченко, Г. Баскина, Д. Дадонов, В. Узбут и др.

Однако в условиях турбулентности внешней среды, посткризисного восстановления экономической системы России, усиливающейся глобализации и интеграции национальных финансовых систем, исследования в данном направлении требуют более углубленного и системного подхода.

Итак, прежде всего, следует отметить, что характерной, отличительной чертой финансовой системы России, как и других государств постсоветского пространства является ее «связанность». «Связанная финансовая система» предполагает концентрацию участников финансового рынка вокруг банковского сектора, данную систему еще называют «банкорентированная» [5]. В структуре банкорентированной модели финансовой системы выделяют следующие типы профессиональных участников рынка:

- банковские учреждения — универсальные и специализированные банки;

- небанковские финансовые учреждения — кредитные союзы, лизинговые и факторинговые компании, институты совместного инвестирования, страховые компании и т. д.

Отличие банкориентированной модели от североамериканской и азиатско-тихоокеанской заключается в том, что они основаны преимущественно на интеграции транснациональных корпораций без соответствующего институционального оформления и опираются на фондовый рынок. Североамериканская модель финансовой системы это такая модель, при которой функцию финансовых посредников (брокеров-дилеров) выполняют небанковские финансовые институты, специализированные компании по ценным бумагам. Североамериканская модель отличается большей открытостью, меньшим провинциализмом (меньше ограничений на трансграничное движение капиталов, конвертируемость валюты, свободнее доступ иностранных эмитентов, инвесторов и финансовых посредников). При этом на либерализованных рынках возникает сильный государственный надзор, обеспечивающий честное ведение бизнеса и снижение рисков [6].

В российской же финансовой системе можно наблюдать низкую монетизацию и дефицит денежных ресурсов в хозяйственном обороте. Структура финансового рынка крайне не диверсифицирована, его объемы ограничены, затруднено возникновение новых сегментов и инновационных финансовых продуктов, слишком завышены риски.

Кроме того, для связанных финансовых систем характерными являются следующие черты и особенности:

- слабое развитие контрактной системы;
- несовершенство правовой базы;
- отсутствие прозрачности;
- асимметричное информирование участников.

При этом следует отметить, что банкориентированная модель финансовой системы характерная и для большинства стран Европы, однако это не означает отсутствие расхождений с ее российским аналогом. Отличительные черты отечественной финансовой системы от типовых европейских вариантов заключается в:

- несогласованности по срокам активов и пассивов, финансовых учреждений, промышленных предприятий и прочих участников финансовых рынков (когда долгосрочные активы покрываются краткосрочными обязательствами);
- доминирование обязательств в иностранной валюте;
- наличие теневой экономики и криминализация отдельных сфер деятельности.

Привязка к банкам в России объясняется не только структурой собственности и слабым развитием фондового рынка, но и поиском путей ухода от высокого налогообложения, таможенных и экспортных пошлин, стремлением перейти от бартерных расчетов к денежным [4].

Следующие отличия национальной финансовой системы от западных заключаются в подходах к регулированию, а именно в России применяется финансовый консерватизм в вариации секторной модели. Эта модель предусматривает предоставление широких регулятивных полномочий по осуществлению жесткой регламентации функционирования финансовой системы и ее участников соответствующим органам контроля и надзора. Секторная модель регулирования предполагает четкое распределение функций и заданий между органами, которые отдельно осуществляет надзор за каждым из основных сегментов финансовой системы — банковским, страховым, рынком ценных бумаг и т. д. [3]. Основным достоинством указанной модели является возможность осуществлять надзор по каждому из секторов.

Отличие финансового консерватизма от финансового либерализма, который нашел свое отражение, например, в Италии, Франции, Австралии, Португалии, Нидерландах, заключается в том, что в условиях функционирования первого возникает неоправданно высокий риск роста количества надзорных и регулирующих учреждений и расходов на их содержание, также проявляется недостаточная координация и взаимодействие между надзорными органами, увеличивается риск фрагментарности и непоследовательности нормативной базы, возрастает риск отсутствия сотрудничества между государственными органами регулирования.

Секторальная модель также явно проигрывает модели мегарегулятора (Австрия, Бельгия, Великобритания, Дания, Ирландия, Латвия, Мальта, Германия), позволяющая вести надзор за деятельностью финансовых конгломератов, регулирование которых требует осуществлять оценку риска на консолидированной основе. Также благодаря мегарегулятору создается конкурентная нейтральность между участниками и обеспечивается равное «игровое поле»; появляется возможность предотвращать регуляторные «перекосы»; обеспечивается регуляторная гибкость; усиливается ответственность регулятора и минимизируется дублирование функций; открывается возможность преодоления фрагментарности и непоследовательности нормативной базы; внедряется унифицированный подход к различным типам финансовых институтов.

Таким образом, резюмируя полученные результаты, отметим. Отличия финансовой системы России от западных систем заключаются в излишней концентрации капитала вокруг крупных банков, в слабом дроблении заемного капитала и существовании прямых финансовых зависимостей между контрагентами. В России очень слабо развиты в отличие от банков прочие участники финансовой системы (страховые, лизинговые компании, фондовые биржи и т. д.). Заикленность на банковском капитале повышает риски финансирования финансовой системы. Также к числу отличий можно отнести несовершенство регуляторного контура, который базируется на финансовом консерватизме со всеми присущими ему недостатками и трудностями (недостаточная координация и взаимодействие между надзорными органами, фрагментарность и непоследовательность нормативной базы, высокий уровень бюрократизации и т. д.).

Список литературы:

1. Аванесян М.Г., Российская практика инновационной деятельности корпораций // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. — 2013. — № 32. — С. 107—113.
2. Игонина Л.Л. Финансовая система России: анализ структурно-функциональных характеристик // Экономический анализ: теория и практика. — 2013. — № 33. — С. 14—21.
3. Коваленко Ю.М. Изменение парадигмы регулирования финансового сектора экономики // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. — 2013. — № 5(83). — С. 6—8.
4. Погосян Г.Г. Направления институционального развития финансовой системы России: концептуальный аспект // Современные исследования социальных проблем (электронный научный журнал). — 2012. — № 12. — С. 46.
5. Тихомиров К.А. Банковские системы ведущих стран Европейского Союза // Финансовое право. — 2013. — № 7. — С. 37—41.
6. Черкасов М.Н. Проблемы инновационного развития экономики России // Альманах современной науки и образования. — 2012. — № 11 (66). — С. 209—211.

ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА РОССИИ И ПРОЦЕССЫ ИНТЕГРАЦИИ

Царькова Любовь Николаевна

*директор Центра современных технологий в образовании
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва
E-mail: mixantyt@mail.ru*

FINANCIAL SYSTEM OF RUSSIA AND INTEGRATION PROCESSES

Tsar'kova Lubov

*director, Center for Advanced Technology in Education
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia Moscow*

АННОТАЦИЯ

В статье рассматриваются возможности, которые открываются перед экономикой России и ее финансовой системой после включения в процесс мирового движения капитала. Проводится анализ последствий интеграции отечественной и мировой финансовых систем. А так же рассматриваются перспективы таких процессов интеграции.

ABSTRACT

The article discusses the opportunities that open up before the Russian economy and its financial system after inclusion in the process of global capital flows. The analysis of the effects of the integration of domestic and global financial systems. And also discusses the prospects of integration processes.

Ключевые слова: иностранные инвестиции; мировая экономическая система; глобализация.

Keywords: foreign investment; the global economic system; globalization.

Для периода конца XX — начала XXI веков характерна глубокая взаимная интеграция стран мира в сферах политики, экономики, культуры, технологий и т. д. Россия не может стоять в стороне от этого

процесса, и развитие сетей связи третьего поколения является шагом на пути ее вхождения в мировое сообщество. Стремительные процессы глобализации мировой экономики, которые находят свое отражение в финансовой системе современной информационно-экономической среды, с одной стороны, создают новые возможности финансирования реального сектора экономики России, а с другой, усиливают угрозу поглощения финансовой системы страны в силу ее слабости и косности. Финансовую глобализацию характеризует, прежде всего, движение — вынужденное или добровольное — к большей открытости национальных рынков. Это самым прямым образом относится к России, степень интегрированности которой в мировое хозяйство в последнее время скачкообразно возросла, хотя ее удельный вес в нем очень невелик, а позиции не самые прочные [6].

Говоря о включении России в мировую экономическую систему нельзя не упомянуть факт присоединения России к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации 22 августа 2013 года. С развитием и постепенным расширением торговых связей на мировом уровне особое значение для современных финансовых систем приобретает деятельность Всемирной торговой организации (ВТО) (доля объема производства участников Всемирной торговой организации в ВВП мира составляет 97 %). Несмотря на основные цели деятельности ВТО, она также является определенным регулятором, а соответственно и фактором влияния на объемы и направление мировых финансовых потоков, что, соответственно, отражается на финансовой устойчивости и стабильности того или иного государства [2]. Невозможно не отметить, что рост объемов товарооборота приводит к росту объемов перемещения капиталов, проходящих через национальные финансовые системы, способствуя развитию их основных звеньев. Одновременно международные эксперты, известные экономисты и представители научного сообщества отмечают, что основная цель ВТО — распространение и популяризация принципов и правил свободной торговли и, за счет этого, стимуляция экономического роста стран, на практике не достигается. Кроме того, специалисты считают, что свободная торговля не способствует повышению уровня жизни населения государств с переходной экономикой — она является стимулятором для ускорения обогащения развитых стран и богатых граждан [2]. Данные обстоятельства указывают на то, что динамизм процессов финансовой интеграции и глобализации обуславливает возникновение факторов как положительного, так и отрицательного влияния на отдельные национальные экономики. Поэтому вопросы функцио-

нирования и развития финансовой системы России в процессе интеграции в мировое пространство приобретают особую значимость.

Теоретическая и практическая актуальность анализа процессов международной (глобальной) финансовой интеграции обусловлена усилением влияния финансовых рынков на мировое экономическое развитие. Степень участия страны в международной финансовой интеграции влияет на [5]:

- соотношение внутренних и внешних источников финансирования;
- способы доступа к источникам капитала извне;
- взаимодействие международных и национальных финансовых рынков;
- формирование конкурентных цен на финансовые активы;
- определение роли внешних факторов в монетарной политике и в поддержке макроэкономического равновесия.

Для России интеграция в мировое хозяйство, а именно в финансовое пространство — это движение государства к стандартам реальной, действующей демократии и цивилизованного, социально ориентированного рыночного хозяйства. Проблемы эффективной интеграции являются важным фактором, влияющим на выход в финансовое мировое пространство. Это объясняет заинтересованность государства в их решении, разработке мер по их устранению, а также обуславливает актуальность и подтверждает значимость проводимого исследования.

Для отечественной финансовой системы ключевыми факторами интеграции в мировую систему являются:

- потребность в значительном увеличении капитализации финансового сектора, потребность в увеличении конкурентного предложения инвестиционных ресурсов;
- потребность в значительном увеличении дешевых и длинных ресурсов для новых сегментов рынка (ипотечное кредитование, лизинг, кредитование муниципального сектора);
- потребность в либерализации доступа на международные рынки капитала.

Перспективы эффективного включения в международную финансовую интеграцию для России означают увеличение притока финансовых ресурсов, прежде всего долгосрочных, расширение кредитных и инвестиционных возможностей. Для использования преимущества включения в международную финансовую интеграцию первостепенное значение имеют следующие регулятивные меры:

- снятие ограничений относительно присутствия и операций иностранных банков в России;
- консолидация небанковского финансового сектора, повышение уровня минимального уставного капитала для финансовых, инвестиционных и страховых компаний и либерализация доступа иностранного капитала на рынок небанковских финансовых институтов;
- ускоренная гармонизация банковского и финансового законодательства с европейским, введение регулятивных требований Базельского комитета;
- введение срочных финансовых услуг;
- стимулирование кооперационных соглашений с основными институтами международных финансовых рынков.

Следует отметить, что процессы международной финансовой интеграции в трансформационных экономиках, к числу которых относится и Россия, имеют существенные структурные и регулятивные различия.

1. В странах доминируют прямые иностранные инвестиции и в меньшей степени другие формы международного движения капитала.

2. Финансовый сектор является банк-ориентированным с относительно менее развитым небанковским финансовым сектором.

3. Экономическая роль финансового и банковского секторов (активы и поставки финансовых ресурсов к экономике в соотношении к ВВП) значительно меньше, чем в развитых странах.

4. Финансовые услуги в целом либерализуются постепенно, особенно это касается операций на международных финансовых рынках. При таких условиях основной сферой интеграции является интернационализация банковского сектора [3].

Ключевым направлением интеграции России в международную финансовую систему является сотрудничество с ведущими мировыми финансовыми институтами — Всемирным банком, Международным банком реконструкции и развития (МБРР), Международным валютным фондом (МВФ) и Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР). Они играют значительную роль в обеспечении национальных экономик инвестиционными и кредитными ресурсами [1]. Именно от результатов сотрудничества России с этими организациями зависит эффективность и характер ее интеграции в международную финансовую систему.

Процесс интеграции финансовой системы России в мировую систему является многоплановым и предусматривает решение нескольких задач.

Во-первых, это трансформация национальной финансовой системы, все составляющие которой должны реально функционировать на рыночных принципах. И финансы предприятий, и налоговая, и бюджетная системы, и банки, и небанковские финансовые институты должны быть в целом унифицированными в соответствии с международными требованиями. Конечно, определенные национальные особенности, а они есть в каждой стране, могут сохраниться. Но эти особенности не должны противоречить функционированию международной финансовой системы и не сдерживать интеграционных процессов [4]. Одной из ключевых задач в этом направлении является оптимизация налоговой системы как по составу налогов и по соотношению между их отдельными группами и видами, так и по механизмам налогообложения.

Во-вторых, это гармонизация российского финансового законодательства в соответствии с международными критериями и требованиями.

Таким образом, с учетом ключевых тенденций глобального развития финансовой системы России, для повышения уровня и качества отечественного финансового рынка в контексте финансовой интеграции необходимо решить ряд следующих задач:

- направить экономические реформы в стране на повышение уровня и качества жизни населения, стимулировать сбережения и, как результат, повысится потенциал развития финансового сектора;
- усилить структурную устойчивость бюджета за счет диверсификации национального производства и экспорта на основе критериев инновационности, долгосрочности, конкурентоспособности;
- для усиления качества финансовой инфраструктуры следует четко придерживаться оправданных и последовательных условий установления цен кредитного, валютного других рисков финансовыми посредниками;
- распространение информационной прозрачности осуществления деятельности, имплементация международно-правовых норм в российское законодательство как один из основных путей совершенствования нормативной правовой базы и внедрение в практику международных стандартов предоставления финансовых услуг.

Итак, основываясь на приведенных выше аргументах, приходим к следующим выводам: от успешности интеграции финансовой

системы России в мировую систему в значительной степени зависит решение вопросов и задач национального экономического роста. Прежде всего, это покрытие дефицита бюджета, повышение социально-экономического развития, выполнение всех обязательств по погашению долгов и их процентов. Последствия такой интеграции очевидны уже сегодня. Для активизации интеграционных процессов следует провести коррекцию экономической политики государства с целью увеличения объемов иностранного инвестирования в Россию. Необходимо совершенствовать механизмы распределения заемных средств, поскольку при некачественном распределении страна может попасть в долговую яму.

Список литературы:

1. Гладышев Д.А. Основные направления интеграции российского финансового рынка в мировой // Путеводитель предпринимателя. — 2013. — № 20. — С. 64—69.
2. Железин А.В. Россия и ВТО. Первые итоги// Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. — 2013. — № 12-1. — С. 280—283.
3. Киндюкова С.С., Черкасов М.Н. Стимулирование инновационной деятельности в РФ // Проблемы современной экономики (Новосибирск). — 2014. — № 17. — С. 156—161.
4. Котова А.А. Интеграция финансового рынка России в мировую финансовую систему: проблемы, анализ, условия и тенденции // Финансы и кредит. — 2012. — № 44. — С. 47—62.
5. Мухин И., Мустафин Т. Финансовая интеграция и экономическая безопасность России // Международная экономика. — 2013. — № 12. — С. 50—54.
6. Пилявец О.Г. Финансово-промышленная интеграция — тенденция современной экономики России // Мир экономики и права. — 2012. — № 1. — С. 45—49.
7. Черкасов М.Н. Эффективные инновационные проекты как необходимое условие развития российских производственных предприятий // Естественные и технические науки. — 2012. — № 6. — С. 299—301.

**АНАЛИЗ ТРАНСФОРМАЦИОННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ
РОССИЙСКОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ
В РАМКАХ МИРОВЫХ
ГЛОБАЛИЗАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ**

Черкасов Михаил Николаевич

*канд. экон. наук, зав. кафедрой «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва
E-mail: mixantyt@mail.ru*

Шаренков Сергей Борисович

*канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва
E-mail: sharenkovsb@mati.ru*

**ANALYSIS TRANSFORMATIONAL
CHANGE RUSSIAN FINANCIAL SYSTEM
IN THE WORLD GLOBALIZATION PROCESSES**

Mikhail Cherkasov

*PhD, Head. Department "Financial Management"
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia, Moscow*

Sharenkov Sergey

*PhD, Associate Professor of "Financial Management"
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia, Moscow*

АННОТАЦИЯ

Статья посвящена изучению положительных и отрицательных последствий процесса трансформации финансовой системы России под влиянием процесса глобализации и вхождения в ВТО. В статье

делается заключение о необходимости постоянного поддержания необходимого уровня финансовой безопасности.

ABSTRACT

Article examines the positive and negative consequences of the process of transformation of the financial system of Russia under the influence of globalization and WTO accession. The paper concludes on the need to maintain the required level of financial security.

Ключевые слова: финансовая система; рыночные отношения; WTO; финансовые инструменты.

Keywords: financial system; market relations; WTO; financial instruments.

Рыночные трансформации на современном этапе происходят под влиянием таких тенденций как: увеличение международных потоков капитала в форме резервных активов; развитие международных рынков акций, облигаций и банковского кредитования; реформирование мировой финансовой «архитектуры»; формирование региональных валютных группировок [1]. Очевидно, что обозначенные тенденции и направления движения оказывают существенное влияние на финансовые системы государств, особенно с развивающейся экономикой, к числу которых относится и Россия. С одной стороны, они обеспечивают прогрессивное развитие и инициируют совершенствование всех систем и элементов, а с другой — являются источником возникновения системного риска, который достаточно сложно регулируется и преодолевается в условиях несовершенных финансовых секторов и экономических систем. В России масштабные антикризисные программы истощили государственные финансы, что само по себе стало источником новых рисков. Более того, анализ причин и последствий последнего кризиса указывает на несостоятельность действующей системы регулирования и надзора за финансовым сектором [5]. Исходя из этого, особое внимание в период трансформационных изменений должно быть уделено состоянию финансовой системы государства, формированию адекватной институциональной среды.

Поэтому вопросы стабилизации и оздоровления финансовой системы России — это на сегодняшний день наиболее актуальные императивы для государства. Цель стабилизации — создать по настоящему реальные стартовые предпосылки для структурной перестройки экономики, полностью восстановить инвестиционный процесс, мобилизовать путем развития финансового рынка и прочих

финансовых институтов приток инвестиций в страну. Очевидно, что финансовая система России требует внимания отечественных ученых как с точки зрения сегментарного анализа в контексте собственных системных диспропорций в целях дальнейшего реформирования, так и с точки зрения тех вызовов, которые формируют современную глобальную финансовую информационно-экономическую среду.

С учетом обозначенных проблем, представляется, что проведение анализа изменений финансовой системы России в условиях рыночной трансформации имеет высокую важность и значимость, предполагает рассмотрение актуальных для развития страны вопросов и позволит расширить уже имеющиеся исследования в данной области.

Современные условия трансформации мировой экономической системы требуют от стран проведения активной финансовой политики по обеспечению функционирования устойчивой и сбалансированной финансовой системы, увеличению темпов экономического развития, повышению уровня жизни и благосостояния населения [3]. Безусловно, рыночные трансформации оказывают как положительное, так и отрицательное влияние на изменение финансовой системы государства. Рассмотрим на первоначальном этапе факторы негативного влияния.

Итак, рыночные преобразования тормозят развитие финансового сектора России по причине низкой капитализации финансовых учреждений. Маломощность банков и финансовых компаний выступает серьезным барьером для обеспечения реального сектора отечественной экономики долгосрочными финансовыми ресурсами, а недокапитализированность страховых компаний исключает страхование масштабных рисков. Инвестиционные возможности финансовых учреждений ограничиваются дефицитом привлекательных для долгосрочного размещения средств финансовых инструментов. Незрелость рынков общего инвестирования, страхования жизни, негосударственной пенсионной системы и доверительного управления в России не позволяет в полной мере привлекать сбережения домашних хозяйств к инвестиционному процессу, который затрудняется нестабильной ситуацией на рынке.

Помимо отмеченного, рыночные трансформации приводят к понижению прозрачности государственных регуляторных органов и усилению информационной закрытости финансовых учреждений, в частности, сокрытию информации о результатах своей деятельности, что не позволяет качественно оценить уровень надежности, кредитоспособности и финансовой устойчивости

операторов рынка. Развитие рыночных отношений, глобализация и интеграция финансовых секторов обнажает проблему несоответствия деятельности отечественных финансовых учреждений международным стандартам, правилам и процедурам, Директивами Европейского Союза [2]. Но в тоже время данный факт вынуждает и подталкивает финансовые учреждения к скорейшему переходу на международные нормы.

Изменения в рыночных отношениях, их усовершенствование и усложнение приводят к тому, что в финансовой системе России деформируется большинство принципов функционирования эффективного финансового сектора с мощными и надежными финансовыми институтами, т. к. инерция старых неформальных институтов столь сильна, что нерыночные формы делового поведения настолько глубоко укоренились, что под давлением требований рынка они только усиливают свое влияние. Глобализация и научно-технический прогресс, как составные элементы трансформации рынка, значительно расширили фронт конкурентной борьбы финансовых учреждений, превратив участников финансового сектора, ранее никак между собой не связанных, на конкурентов [6]. Общая неустойчивость и турбулентность ситуации в России породила новые формы конкурентной борьбы на финансовом рынке, основанные не столько на стабильных сравнительных преимуществах, сколько на выявлении или создании новых, временных преимуществ, нередко путем целенаправленного подрыва сложившегося равновесия на рынках.

Как показал анализ, негативных изменений в финансовой системе России под влиянием рыночных трансформаций накопилось в достаточном количестве, даже при том, что формат данной статьи не позволяет предоставить расширенную информацию по исследуемому вопросу.

Рассмотрим теперь, в чем заключаются положительные перемены.

Одно из наиболее ярких событий – это появление на финансовом рынке России новых, сложных, технологичных финансовых инструментов, возникших от простых и обусловленных природными требованиями реальной экономики методик управления рисками, хеджирования, инновационных форм страхования. В прошлом фьючерсы, форвардсы и опционы или сделки с учетом риска служили лишь своего рода страховкой для реальной экономики [7]. Экспортеры, например, могли пользоваться данными инструментами, чтобы защитить себя от колебаний стоимости валюты своих торговых партнеров. Но с тех пор как мощность компьютеров стала почти

неограниченной, торговля деривативами стала вполне автономной и перестала выполнять свои первоначальные задания, обусловивших ее возникновение.

Единые для всего мира финансовые инструменты, стандарты передачи и обработки информации, одинаковые кредитные и информационные институты позволили создать идеальную среду для транснационализации бизнеса и свободного движения его капитала. Технологическое сочетание путей информационных и финансовых коммуникаций способствовало созданию в финансовой системе России нового информационно-финансового пространства и привело к сближению и постепенному слиянию информационной и финансовой сфер деятельности. Данные факторы, а также широкое использование Интернет-технологий способствовали росту роли фондовых рынков. С помощью новейших коммуникационных технологий все больше банковских структур привлекаются к электронному бизнесу.

К безусловным достижениям можно отнести и факт вступления России в ВТО. Членство дает возможность России принимать активное участие в торговых спорах в качестве третьего участника, а так же дает возможность отстаивать свои интересы. Немаловажным плюсом для России от членства в ВТО является и открывшаяся возможность цивилизованно, в правовом поле отстаивать интересы страны на международных рынках и использовать инструменты антидемпинговых расследований ВТО. В Минэкономразвития России подчеркивают, что присоединение Российской Федерации к ВТО обеспечивает стабильность условий выхода на внешние рынки, устранение дискриминации в торговле, а также возможность равноправного участия России в формировании правил международной торговли. Правила Всемирной торговой организации позволяют отменить около 80 ограничений в торговле с РФ, которые действовали по отношению к отечественным товарам до вступления в ВТО. Потери российских экспортеров от дискриминационных мер на внешних рынках, составляющие 2 миллиарда долларов в год, уже снижаются. Эксперты уверены, что в следующем году, после консультаций с партнерами в рамках ВТО, эта цифра значительно сократится [4].

Вследствие рыночной трансформации в финансовой системе России особенно заметно стало введение новаторских методов организации и управления финансовыми ресурсами. В результате капитал приобрел значительную мобильность, перетекая по всему миру в самых привлекательных и более выгодных возможностях, а характер операций участников глобального рынка, учитывая

диверсификацию, уже не позволяет отождествлять их только со страной национальной принадлежности. Также можно наблюдать активизацию в части слияний и поглощений в финансовом секторе России. Одной из причин укрупнения финансовых структур является возможность уменьшения страховых резервов ликвидности, необходимых для устойчивой деятельности финансовой системы.

Подводя итог, отметим, что процесс рыночных трансформаций сегодня предоставляет огромные неограниченные возможности, включающие в себя все необходимые условия для обеспечения развития финансовой системы России. В результате чего многие сегменты финансовой сферы развиваются стремительными темпами, демонстрируют высокие показатели роста, превышая при этом допустимые границы финансовой безопасности государства. Трансформация рынков несет в себе как большие возможности, так и повышенные риски, в результате чего национальный финансовый сектор функционирует в чрезвычайно сложных условиях, в условиях жесткой конкуренции на финансовых рынках.

Список литературы:

1. Барулина Е.В. Трансформация современной экономики в финансовую рыночную экономику // Научное обозрение. — 2012. — № 4. — С. 371—387.
2. Бондаренко Т.Г. Основные трудности банковской системы при переходе на международные стандарты финансовой отчетности // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. — 2012. — № 3-1. — С. 315—323.
3. Вацлав К. Опыт реформ и проблемы посткризисного развития // Экономика и управление. — 2013. — № 1(87). — С. 4—7.
4. Киндюкова С.С., Черкасов М.Н. Государственная поддержка инновационной деятельности РФ // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. — 2014. — № 34. — С. 146—151.
5. Новиков А.В., Новикова И.Я. Финансовый рынок России: динамика развития после кризиса // ЭКО. — 2013. — № 7(469). — С. 5—25.
6. Тупчиенко В.А. Научно-технический прогресс и его влияние на экономический рост // Экономический анализ: теория и практика. — 2013. — № 24. — С. 33—38.
7. Царькова Л.Н., Черкасов М.Н. Использование инновационных технологий как основы решения основных проблем современности // Проблемы современной экономики (Новосибирск). — 2014. — № 17. — С. 144—148.
8. Шведов А.С. Нужны ли разнообразные фьючерсы и опционы? // Научное обозрение: теория и практика. — 2013. — № 1. — С. 126—129.

СЕКЦИЯ 6.

ОПЕРАЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

ИССЛЕДОВАНИЕ ФАКТОРОВ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ РАЗРАБОТКИ АНАЛИТИЧЕСКОЙ МОДЕЛИ

Кабитова Евгения Владимировна

канд. экон. наук, доцент

*Казанского национального исследовательского технического
университета им. А.Н. Туполева — КАИ (Альметьевский филиал),
РФ, Республика Татарстан, г. Альметьевск
E-mail: Evgeniya-Sychugova@yandex.ru*

Сычугов Дмитрий Владимирович

студент

*Казанского национального исследовательского технического
университета им. А.Н. Туполева — КАИ (Альметьевский филиал),
РФ, Республика Татарстан, г. Альметьевск
E-mail: Evgeniya-Sychugova@yandex.ru*

THE STUDY OF THE FACTORS OF SOLVENCY OF THE ENTERPRISE ON THE BASIS OF THE DEVELOPMENT OF ANALYTICAL MODELS

Kabitova Evgeniya

*kand. economy. Sciences, Professor of Kazan state University
after A.N. Tupolev state technical University (Almetyevsk branch),
Russia, Republic of Tatarstan, Almetyevsk*

Sychugov Dmitry

*student of Kazan state University after A.N. Tupolev state technical
University (Almetyevsk branch),
Russia, Republic of Tatarstan, Almetyevsk*

АННОТАЦИЯ

Разработана модель для проведения факторного анализа текущей ликвидности (платежеспособности) предприятия. Данная модель скорректирована с учетом специфики деятельности предприятия. Проведен анализ факторов платежеспособности предприятия, определены проблемные аспекты его функционирования.

ABSTRACT

A model is developed for carrying out a factor analysis of the current liquidity (solvency) of the enterprise. This model is adjusted taking into account specificity of activity of the enterprise. The analysis of factors of solvency of the enterprise, defined problematic aspects of its functioning.

Ключевые слова: платежеспособность; ликвидность; коэффициент текущей ликвидности; факторная модель коэффициента ликвидности; алгоритм проведения факторного анализа платежеспособности предприятия.

Keywords: solvency; liquidity; the current ratio; factor model the liquidity ratio; the algorithm of the factor analysis of the solvency of a company.

Проводя анализ общего финансового состояние предприятия, необходимо оценивать его кредитоспособность, то есть его способность своевременно и полностью рассчитываться по всем обязательствам, так как ликвидность — это способность оплатить свои краткосрочные обязательства, реализуя свои текущие активы.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

Существуют два основных способа определения степени платежеспособности предприятия. Сущность первого — сравнение сгруппированных активов по степени их ликвидности и сгруппированных пассивов по срокам их погашения, но его применение предполагает получение приближенных данных. Более точные выводы можно получить, используя коэффициентный метод.

Основным финансовым показателем, определяющим ликвидность предприятия является коэффициент текущей ликвидности, который показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение периода, нормативное значение находится в пределах 1—2:

$$K_{\text{тл}} = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{P_1 + P_2} \quad (1)$$

Таблица 1.

Группировка активов и пассивов

Активы	Составляющая активов	Пассивы	Составляющая пассивов
A ₁	Краткосрочные финансовые вложения (КФВ) + Денежные средства (ДС) + Прочие оборотные активы (ПОА)	P ₁	Краткосрочная кредиторская задолженность (ККЗ)
A ₂	Краткосрочная дебиторская задолженность (КДЗ)	P ₂	Краткосрочные заемные средства (КЗС)
A ₃	Запасы (З) + НДС + Долгосрочная дебиторская задолженность (ДДЗ)		

На основе приведенной формулы (1) можно разработать детерминированную факторную модель, то есть представить изучаемое явление в виде алгебраической суммы, частного или произведения нескольких факторов, определяющих их величину и находящихся с ним в функциональной зависимости. Развитие детерминированной факторной системы достигается, как правило, за счет детализации комплексных факторов [2, с. 34].

Получим следующую факторную модель анализа коэффициента текущей ликвидности (платежеспособности) (2):

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{КФВ} + \text{ДС} + \text{ПОА} + \text{КДЗ} + \text{З} + \text{НДС} + \text{ДДЗ}}{\text{ККЗ} + \text{КЗС}} \quad (2)$$

Поскольку данная модель имеет сложный вид, то для проведения факторного анализа можно применять только способ цепной подстановки, используя очередность замены факторов, приведенную в таблице 2.

Таблица 2.

Очередность замены факторов для проведения факторного анализа ликвидности (платежеспособности) предприятия

Показатель	Условие расчета								
	КФВ	ДС	ПОА	КДЗ	З	НДС	ДДЗ	ККЗ	КЗС
K_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл1}}$	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл2}}$	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл3}}$	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл4}}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл5}}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл6}}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл7}}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0
$K_{\text{всл8}}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0
K_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1

Алгоритм определения влияния факторов на платежеспособность предприятия приведен в таблице 3.

На основе разработанной модели проведем факторный анализ показателя текущей ликвидности и сделаем выводы о платежеспособности предприятия ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» за 2011—2012 года. Местоположения предприятия — город Альметьевск, республика Татарстан. Предприятие специализируется на выпуске электронных систем для авиационной промышленности.

Таблица 3.

Алгоритм определения влияния факторов на платежеспособность предприятия

Влияние активов		Влияние пассивов	
Влияние фактора	Расчет влияния активов	Влияние фактора	Расчет влияния пассивов
$\Delta K_{\text{КФВ}}$	$K_{\text{вел1}} - K_0$	$\Delta K_{\text{ККЗ}}$	$K_{\text{вел8}} - K_{\text{вел7}}$
$\Delta K_{\text{ДС}}$	$K_{\text{вел2}} - K_{\text{вел1}}$		
$\Delta K_{\text{ПОА}}$	$K_{\text{вел3}} - K_{\text{вел2}}$		
$\Delta K_{\text{КДЗ}}$	$K_{\text{вел4}} - K_{\text{вел3}}$		
ΔK_3	$K_{\text{вел5}} - K_{\text{вел4}}$	$\Delta K_{\text{КЗС}}$	$K_1 - K_{\text{вел8}}$
$\Delta K_{\text{НДС}}$	$K_{\text{вел6}} - K_{\text{вел5}}$		
$\Delta K_{\text{ДДЗ}}$	$K_{\text{вел7}} - K_{\text{вел6}}$		
Общее влияние факторов	$\Delta K_{\text{общ}}$ $= \Delta K_{\text{КФВ}} + \Delta K_{\text{ДС}} + \Delta K_{\text{ПОА}} + \Delta K_{\text{КДЗ}} + \Delta K_3 + \Delta K_{\text{НДС}} + \Delta K_{\text{ДДЗ}} + \Delta K_{\text{ККЗ}} + \Delta K_{\text{КЗС}}$		

Если $\Delta K_{\text{общ}} > 0$, то предприятие усиливает платежеспособность.

Если $\Delta K_{\text{общ}} < 0$, то предприятие становится менее платежеспособным.

Поскольку предприятие за анализируемый период не имеет краткосрочных финансовых вложений, долгосрочной дебиторской задолженности, то введение данных показателей в факторную модель считается нецелесообразным, поэтому факторная модель анализа платежеспособности с учетом специфики деятельности предприятия ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» будет иметь следующий вид (3):

$$K_{\text{гл}} = \frac{\text{ДС} + \text{ПОА} + \text{КДЗ} + 3 + \text{НДС}}{\text{ККЗ} + \text{КЗС}} \quad (3)$$

Таблица 4.

**Данные для проведения факторного анализа ликвидности
ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» за 2011—2012 г.
(тыс. руб.) [1]**

Показатель	Условие расчета						
	ДС	ПОА	КДЗ	З	НДС	ККЗ	КЗС
К ₂₀₁₁	1 375	3 940	53 288	124 106	72	127 542	0
К _{усл1}	1 233	3 940	53 288	124 106	72	127 542	0
К _{усл2}	1 233	4 164	53 288	124 106	72	127 542	0
К _{усл3}	1 233	4 164	60 048	124 106	72	127 542	0
К _{усл4}	1 233	4 164	60 048	166 399	72	127 542	0
К _{усл5}	1 233	4 164	60 048	166 399	84	127 542	0
К _{усл6}	1 233	4 164	60 048	166 399	84	135 588	0
К ₂₀₁₂	1 233	4 164	60 048	166 399	84	135 588	5 000

Определения влияния факторов на платежеспособность предприятия ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» за 2011—2012 г. приведено в таблице 5.

Таблица 5.

**Определения влияния факторов на платежеспособность
ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор»**

Влияние активов		Влияние пассивов	
Влияние фактора	Расчет влияния активов	Влияние фактора	Расчет влияния пассивов
ΔК _{ДС}	$K_{усл1} - K_{11} = 1,433 - 1,434 = -0,001$	ΔК _{ККЗ}	$K_{усл6} - K_{усл5} = 1,710 - 1,818 = -0,108$
ΔК _{ПОА}	$K_{усл2} - K_{усл1} = 1,434 - 1,433 = +0,001$		
ΔК _{КДЗ}	$K_{усл3} - K_{усл2} = 1,487 - 1,434 = +0,053$		
ΔК _З	$K_{усл4} - K_{усл3} = 1,818 - 1,487 = +0,331$	ΔК _{КЗС}	$K_{12} - K_{усл6} = 1,650 - 1,710 = -0,060$
ΔК _{НДС}	$K_{усл5} - K_{усл4} = 1,818 - 1,818 = 0$		

Общее влияние факторов $\Delta K_{\text{общ}}$	$\Delta K_{\text{ДС}} + \Delta K_{\text{ПОА}} + \Delta K_{\text{КДЗ}} + \Delta K_3 + \Delta K_{\text{НДС}} + \Delta K_{\text{ККЗ}} + \Delta K_{\text{КЗС}} =$ $= (-0,001) + 0,001 + 0,053 + 0,331 + 0 + (-0,108) + (-0,060) = +0,216$
--	---

По проведенным расчетам можно сделать следующие выводы о платежеспособности ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор». За 2011—2012 года коэффициент текущей ликвидности находится в пределах нормативного интервала: в 2011 году имеет значение 1,434, в 2012 году — 1,65. Поскольку видна положительная динамика и $\Delta K_{\text{общ}} > 0$, то предприятие усиливает платежеспособность. За счет увеличения ликвидных активов показатель вырос, но у предприятия имеются проблемы — практически нет наиболее ликвидных активов. Объем денежных средств снижается с 1 375 тыс. руб. до 1233 тыс. руб., краткосрочные финансовые вложения отсутствуют. Увеличение краткосрочной кредиторской задолженности до 135 588 тыс. руб. негативно повлияло на платежеспособность предприятия. Появление краткосрочных кредитов в размере 5 млн. руб. занижает показатель текущей ликвидности, но основываясь на эффекте финансового рычага, возможно данное решение предприятия приведет к росту рентабельности собственного капитала. Но проблема с кредиторской задолженностью и кредитом не стоит так остро, поскольку они имеют краткосрочный характер, а, учитывая динамику показателей доходов ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор», можно предвидеть, что в последующий период предприятие справится с данными обязательствами.

В целом предприятие платежеспособно, но в последующие периоды для поддержания положительной динамики необходимо наращивать наиболее ликвидные активы — краткосрочные финансовые вложения, поскольку они также обеспечат ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» увеличение прочих доходов.

Список литературы:

1. Бухгалтерская отчетность ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» за 2012 год.
2. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М.: ИНФРА-М, 2010. — 536 с.

АНАЛИЗ ФАКТОРОВ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ РАЗРАБОТАННОЙ МОДЕЛИ

Кабитова Евгения Владимировна

*канд. экон. наук, доцент Казанского национального
исследовательского технического университета им. А.Н. Туполева —
КАИ (Альметьевский филиал), РФ, Республика Татарстан,
г. Альметьевск*

E-mail: Evgeniya-Sychugova@yandex.ru

Сычугов Дмитрий Владимирович

*студент Казанского национального исследовательского технического
университета им. А.Н. Туполева — КАИ (Альметьевский филиал), РФ,
Республика Татарстан, г. Альметьевск*

E-mail: Evgeniya-Sychugova@yandex.ru

ANALYSIS OF THE FACTORS OF FINANCIAL STABILITY OF ENTERPRISE ON THE BASIS OF THE DEVELOPED MODEL

Kabitova Evgeniya

*cand. economy. Sciences, Professor of Kazan state University
after A.N. Tupolev state technical University (Almetyevsk branch),
Russia, Republic of Tatarstan, Almetyevsk*

Sychugov Dmitry

*student of Kazan state University after A.N. Tupolev state technical
University (Almetyevsk branch),
Russia, Republic of Tatarstan, Almetyevsk*

АННОТАЦИЯ

Разработана факторная модель коэффициента финансовой независимости предприятия. Данная модель скорректирована под особенности деятельности предприятия. Проведено исследование факторов и их влияния на финансовую прочность предприятия.

ABSTRACT

Developed factor model of the coefficient of financial independence of the company. This model is adjusted to the specifics of activity of the enterprise. To study factors and their impact on the financial strength of the company.

Ключевые слова: финансовая устойчивость; коэффициент автономии; факторная модель коэффициента финансовой прочности; алгоритм проведения факторного анализа финансовой устойчивости предприятия.

Keywords: financial stability ratio; factor model of the coefficient of financial strength; the algorithm of the factor analysis of the enterprise financial stability.

Финансовая устойчивость является одной из важнейших характеристик финансового состояния организаций. В работах как отечественных, так и зарубежных авторов показано, что понятие «финансовая устойчивость» базируется на оптимальном соотношении между видами активов организации (оборотными и внеоборотными с учетом их внутренней структуры) и источниками их финансирования (собственными и привлеченными средствами).

Финансовая устойчивость оценивается с помощью системы абсолютных и относительных показателей. Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и степень их обеспеченности основными экономически обоснованными источниками формирования (финансовая устойчивость в краткосрочном аспекте), что позволяет определить, какой тип финансовой устойчивости соответствует организации.

Получить более глубокую оценку финансовой устойчивости организации позволяет анализ относительных показателей финансовой устойчивости. Основным показателем, который дает наиболее полную и объективную оценку, является коэффициент автономии.

Коэффициент автономии (K_A) определяется как отношение собственного капитала (КС) к величине всех активов предприятия (А); характеризует, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственных средств (рост коэффициента свидетельствует об увеличении финансовой прочности предприятия, его стабильности и независимости от внешних кредиторов, нормативное значение более 0,5):

$$K_{\text{авт}} = \text{КС}/\text{А} \quad (1)$$

На основе приведенной формулы (1) можно разработать детерминированную факторную модель, то есть представить изучаемое явление в виде алгебраической суммы, частного или произведения нескольких факторов, определяющих их величину и находящихся с ним в функциональной зависимости [2, с. 34]. Развитие детерминированной факторной системы достигается, как правило, за счет детализации комплексных факторов, для чего проведем расширение факторной модели в числителе и знаменателе, разложив на сумму их составляющих.

Получим следующую факторную модель анализа коэффициента автономии (2):

$$K_{\text{авт}} = \frac{КС}{А} = \frac{УК + СА + ПА + ДК + РК + НП}{ВНА + ОА} \quad (2)$$

где: УК — уставный капитал;

СА — собственные акции, выкупленные у акционеров;

ПА — переоценка внеоборотных активов,

ДК — добавочный капитал;

РК — резервный капитал;

НП — нераспределенная прибыль;

ВНА — величина внеоборотных активов;

ОА — величина оборотных активов.

Поскольку данная модель имеет сложный вид, то для проведения факторного анализа можно применять только способ цепной подстановки, используя очередность замены факторов, приведенную в таблице 1.

Таблица 1.

Очередность замены факторов для проведения факторного анализа финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Условие расчета							
	УК	СА	ПА	ДК	РК	НП	ВНА	ОА
K_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл}1}$	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл}2}$	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл}3}$	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл}4}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл}5}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0	t_0
$K_{\text{всл}6}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0	t_0
$K_{\text{всл}7}$	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_0
K_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1	t_1

Алгоритм определения влияния факторов на финансовую независимость предприятия приведен в таблице 2.

Таблица 2.

Алгоритм определения влияния факторов на финансовую устойчивость предприятия

Влияние собственного капитала		Влияние активов	
Влияние фактора	Расчет влияния собственного капитала	Влияние фактора	Расчет влияния активов
ΔКУК	Кусл1- К0	ΔКВНА	Кусл7- Кусл6
ΔКСА	Кусл2- Кусл1		
ΔКПА	Кусл3- Кусл2		
ΔКДК	Кусл4- Кусл3	ΔКОА	К1- Кусл7
ΔКРК	Кусл5- Кусл4		
ΔКНП	Кусл6- Кусл5		
Общее влияние факторов	ΔК _{общ} =ΔКУК+ΔКСА+ΔКПА+ΔКДК+ΔКРК+ΔКНП +ΔКВНА+ΔКОА		

Если ΔК_{общ}>0, то предприятие укрепляет финансовую устойчивость.

Если ΔК_{общ}<0, то предприятие теряет финансовую независимость.

На основе разработанной модели проведем факторный анализ показателя автономии и сделаем выводы о финансовой прочности предприятия ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» за 2011—2012 гг.

Поскольку предприятие за анализируемый период не имеет собственных акций, выкупленных у акционеров, добавочного и резервного капитала, то введение данных показателей в факторную модель считается нецелесообразным, поэтому факторная модель анализа финансовой устойчивости с учетом специфики деятельности предприятия ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» будет иметь следующий вид (3):

$$K_{\text{авт}} = \frac{КС}{А} = \frac{УК + ПА + НП}{ВНА + ОА} \quad (3)$$

Таблица 3.

Данные для проведения факторного анализа финансовой устойчивости ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» за 2011—2012 гг. (тыс. руб.) [1]

Показатель	Условие расчета				
	УК	ПА	НП	ВНА	ОА
K_{2011}	69 145	56 470	19 089	95 072	182 871
$K_{усл1}$	69 145	56 470	19 089	95 072	182 871
$K_{усл2}$	69 145	56 470	19 089	95 072	182 871
$K_{усл3}$	69 145	56 470	26 199	95 072	182 871
$K_{усл4}$	69 145	56 470	26 199	91 477	182 871
K_{2012}	69 145	56 470	26 199	91 477	231 928

Определение влияния факторов на финансовую устойчивость предприятия ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» за 2011—2012 гг. приведено в таблице 4.

Таблица 4.

Определение влияния факторов на финансовую устойчивость ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор»

Влияние собственного капитала		Влияние активов	
Влияние фактора	Расчет влияния собственного капитала	Влияние фактора	Расчет влияния активов
$\Delta K_{УК}$	$K_{усл1} - K_{11} = 0,5206 - 0,5206 = 0$	$\Delta K_{ВНА}$	$K_{усл4} - K_{усл3} = 0,5534 - 0,5462 = 0,0072$
$\Delta K_{ПА}$	$K_{усл2} - K_{усл1} = 0,5206 - 0,5206 = 0$		
$\Delta K_{НП}$	$K_{усл3} - K_{усл2} = 0,5462 - 0,5206 = 0,0256$	$\Delta K_{ОА}$	$K_{12} - K_{усл4} = 0,4697 - 0,5534 = -0,0837$
Общее влияние факторов	$\Delta K_{общ} = \Delta K_{УК} + \Delta K_{ПА} + \Delta K_{НП} + \Delta K_{ВНА} + \Delta K_{ОА} = 0 + 0 + 0,0256 + 0,0072 + (-0,0837) = -0,0509$		

По проведенным расчетам можно сделать следующие выводы о финансовой устойчивости ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор». В 2011 году коэффициент автономии находится в пределах нормативного интервала и имеет значение 0,5206, то есть имущество предприятия на 52,06 % финансируется собственным капиталом. Поскольку замечена отрицательная динамика и $\Delta K_{общ} < 0$, то предприятие теряет финансовую независимость и в 2012 году активы

только на 46,97 % финансируется собственным капиталом и, соответственно, на 53,03 % — заемным капиталом. Исследуя динамику собственного капитала, можно выявить, что объем уставного капитала и переоцененных внеоборотных активов за 2012 год не изменяются, значит, данные факторы на результативный показатель не оказывают влияния. Рост нераспределенной прибыли оказал прямо пропорциональное воздействие, увеличив расчетный показатель на 2,56 %.

Снижение стоимости внеоборотных активов привело к росту коэффициента автономии на 0,72 %, что связано с сокращением стоимости основных средств из-за их изношенности. Основное негативное влияние оказывают увеличившиеся на 27 % оборотные активы предприятия. В частности рост дебиторской задолженности может рассматриваться как фактор повышенного риска деятельности предприятия, что приведет к снижению прибыли, росту непокрытых затрат и снижению финансовой устойчивости. Предприятие имеет большие объемы запасов в основном производстве и запасы готовой продукции, доля МПЗ в общем объеме активов в 2012 году составляет 51,5 %, что требует обеспечения совокупным капиталом.

Снижение финансовой прочности в 2012 году обусловлено также увеличением объемов заемных средств — в 15 раз выросли долгосрочные кредиты, появился краткосрочный кредит в размере 5 млн. руб., также увеличилась кредиторская задолженность.

Предприятию необходимо обратить внимание на проблему с потерей финансовой устойчивости, что предполагает работу с дебиторской задолженностью в расчетах с покупателями и заказчиками, разработку более эффективной производственной программы для решения проблем с запасами. Необходимо пересмотреть состав и структуру собственного капитала с целью его наращивания — увеличить объемы нераспределенной прибыли и резервного капитала за счет распределения имеющейся по итогам анализируемого периода чистой прибыли предприятия.

Список литературы:

1. Бухгалтерская отчетность ОАО «Альметьевский завод «Радиоприбор» за 2012 год.
2. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М.: ИНФРА-М, 2010. — 536 с.

МЕХАНИЗМ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ ПРЕДПРИЯТИЯ

Мамонов Дмитрий Валерьевич

*аспирант Новосибирского государственного
университета экономики и управления,*

РФ, г. Новосибирск

E-mail: mamonovdv@gmail.com

INTERACTION MECHANISM OF PRODUCTION DEPARTMENTS OF AN ENTERPRISE

Dmitriy Mamonov

post graduate student

of Novosibirsk State University of Economics and Management,

Russia, Novosibirsk

АННОТАЦИЯ

В статье рассматривается рассогласование взаимодействия производственных звеньев в случае отклонения поставок планоучётных единиц в установленные сроки, что приводит к появлению входного дефицита. Обсуждается зависимость «затраты — величина выходного дефицита», сформулирована оптимальная политика регулирования величины остаточного дефицита, введено понятие степени резервированности производственного звена, функции штрафа.

ABSTRACT

The article considers cooperation mismatch of production links in case of deviation of delivery of planned accountable items at a stated time, which results in appearance of incoming deficiency. Dependence “expenses — amount of incoming deficiency” has been discussed; optimal policy of regulation of residual deficiency amount has been formulated; such concepts as “degree of reservation of a production link” and “penalty function” have been introduced.

Ключевые слова: производственная система; бизнес-единица; рассогласование; дефицит; коэффициент сжатия; функция штрафа.

Keywords: production system; business unit; mismatch; deficiency; compression coefficient; penalty function.

Современное предприятие с дискретным характером производства является весьма сложным по составу и взаимосвязям его производственных единиц. Основным производственным подразделением предприятия является цех, который в зависимости от полноты охвата стадий производственного процесса изготовления продукции подразделяется по технологическому или предметному признакам на производственные участки, которые образуют его производственную структуру.

Экономическая целесообразность сосредоточения замкнутого технологического цикла диктует организацию смешанной производственной структуры основных цехов. Она должна обеспечить установление рациональных производственных связей и пропорций между отдельными подразделениями (цехами, участками, группами рабочих мест).

Производственная структура цеха с различными принципами специализации и различными технологическими связями производственных звеньев (цехов, участков) порождает ветвящиеся взаимодействия между ними, когда каждое производственное подразделение, являясь элементом производственной структуры, с учётом технологической связности выступает одновременно как потребитель продукции одного (или нескольких) подразделений и как поставщик собственной продукции другой (другим) производственным подразделениям (звеньям). В последнее время такие производственные подразделения с учётом повышения ответственности и материальной заинтересованности в результатах называют также бизнес-единицами.

В связи с внутрипроизводственными причинами, вызванными в основном действием случайных факторов, продукция производственных подразделений может запаздывать относительно запланированных сроков поставки подразделению-потребителю, что ведёт к появлению внутрипроизводственного дефицита. В качестве единицы измерения степени рассогласованности связей между функционирующими бизнес-единицами рассматривается число календарных дней опоздания планово-учётных единиц относительно плановых сроков их поставки. Выпуск готовой продукции в установленный срок требует выполнения определённой последовательности действий бизнес-единицами с целью ликвидации задержки. Действия в том числе связаны с осуществлением затрат потребителем этой

продукции, которые вызваны необходимостью нейтрализовать полностью или частично последствия этого опоздания.

В свою очередь, рассматриваемое подразделение, являясь промежуточным звеном в технологической последовательности изготовления конечной продукции, может быть само источником недопоставок, то есть функционировать с выходным дефицитом. Процесс восстановления согласованности, заключающийся в частичной или полной нейтрализации входного дефицита и регулирования выходного, требует дополнительных трудовых и материальных затрат в подразделении. По своему содержанию осуществляемые затраты являются затратами на регулирование внешней нестабильности; величина этих затрат является ущербом потребителя, а потому должна быть возмещена подразделением, являющимся источником дефицита, в виде предъявляемых ему штрафных санкций.

Качественный анализ показывает, что величина затрат, которая необходима подразделению для ликвидации внешней нестабильности, будет тем больше, чем больше величина внутрипроизводственного дефицита по планово-учётным единицам. В большей степени влияние величины входного дефицита на размер затрат ощущается в конце планового периода, когда накапливаются негативные последствия внутренней нестабильности подразделения, а количество ресурсов и резервов существенно ограничено по сравнению с началом планового периода, поскольку большинство ресурсов и резервов не обладают свойством складированности. Поэтому относительно большее запаздывание всегда сопряжено с существенно большими затратами. С другой стороны, величина затрат на регулирование внешней нестабильности при одной и той же величине входного дефицита будет тем больше, чем больший объём ресурсов и резервов задействован в подразделении на её полную (частичную) нейтрализацию, т. е. направленных на уменьшение величины выходного дефицита. Величина выходного дефицита является результатом процесса регулирования: чем меньше передаваемая величина дефицита подразделению-потребителю, тем больше издержки регулирования.

Функция, характеризующая величину затрат, необходимых для полной компенсации входного дефицита, должна отражать рост затрат ресурсов подразделения на каждую дополнительную единицу задержки входного дефицита, то есть иметь вид выпуклой вниз возрастающей функции. Для целей исследования вполне достаточно определение затрат функцией, зависящей от двух параметров — величины входного и выходного дефицита [2, с. 106].

Поскольку каждая производственная система находится под воздействием внешних (без учёта возмущений, вносимых подразделением-поставщиком) и внутренних случайных возмущений, то последствия этого воздействия обуславливают собственную нестабильность подразделения. Под воздействием входного дефицита при стационарном режиме функционирования подразделение полностью передаёт этот дефицит на выход, в результате чего на выходе производственной системы наблюдается дефицит, равный сумме обеих компонент. При этом величина собственной нестабильности определяется как среднее значение запаздывания выпуска плано-учётных единиц относительно математического ожидания момента окончания их обработки (плановой даты выпуска) при условии отсутствия входного дефицита. Такое суммарное значение остаточного дефицита на выходе является предельным, т. к. считается, что если производственная система при имеющихся резервах увеличивает входной дефицит на выходе (не уменьшая при этом уровень собственной нестабильности), то она не выполняет своих функций. При существующей собственной нестабильности и входном дефиците остаточный дефицит есть величина всегда положительная. При относительной сбалансированности пропускных способностей групп оборудования и низких коэффициентах загрузки минимальный остаточный дефицит невелик и может не учитываться при согласовании во времени производственных связей «поставщик-потребитель», тем более что под «точным» согласованием в действительности понимается обеспечение поставки плано-учётной единицы в интервале (плано-контрольном периоде).

В действительности производственные звенья, имеющие резервы регулирования, всегда уменьшают значение выходного дефицита по сравнению с его входной величиной. Причём зависимость «затраты — величина выходного дефицита» существенно нелинейная, являющаяся аппроксимацией кусочно-линейной выпуклой вниз убывающей функции, соответствующей уровням затрат за дополнительно используемые ресурсы.

Моделирование взаимодействия бизнес-единиц с различными параметрами функции регулирования и линейной функцией штрафа свидетельствует, что оптимальная политика регулирования величины остаточного дефицита состоит в том, что при величине входного дефицита, находящейся в определённых пределах, подразделению экономически выгодно компенсировать дефицит полностью благодаря условиям резервирования в подразделении. При входном дефиците, превышающем определённое пороговое значение, оптимальная поли-

тика заключается в частичной компенсации дефицита и возмещении ущерба в виде штрафных санкций. В качестве характеристики степени резервированности подразделения может выступать коэффициент сжатия дефицита, который соответствует минимуму суммы издержек регулирования и штрафов [3, с. 258]. Использование линейной модели штрафа в модели взаимодействия подразделений с целью установления соотношений по размерам и регламенту претензий взаимной ответственности предложено в работе [1, с. 17].

Полученные результаты могут быть использованы при рассмотрении последовательной схемы производственных взаимосвязей «поставщик-потребитель» или последовательных фрагментов в схемах общего вида. Функции издержек регулирования остаточного дефицита позволяют использовать их в задачах оптимизации общих затрат на резервирование производственных подразделений. При этом решение задачи оптимизации суммарной величины издержек регулирования и штрафов в производственной системе с последовательными и ветвящимися фрагментами технологических связей бизнес-единиц существенно корректирует результаты решения задачи регулирования внешней нестабильности для отдельной бизнес единицы.

Список литературы:

1. Львов Ю.А., Мамонов В.И. Организация внутрипроизводственного хозрасчёта подразделений// Теория и практика моделирования социально-экономических процессов: Сб.научн.тр./ Редкол.: Львов Ю.А. (отв.ред.) и др.: ЛИЭИ.-Л.: 1990.
2. Львов Ю.А., Сатановский Р.Л. Интенсификация машиностроительного производства: организация и планирование. Л.: Машиностроение, Ленингр.отд-ние, 1984. — 183 с.
3. Мамонов В.И. Регулирование величины остаточного дефицита при взаимодействии производственных звеньев // Ползуновский вестник, 2006. № 4-2.

СЕКЦИЯ 7.

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЙ

ЗАРПЛАТА В КОНВЕРТАХ

Ватаева Лариса Астемировна

*доцент кафедры экономики и финансов,
Финансовый Университет Правительства РФ,
РФ, г. Владикавказ*

Дзебоева Зарина Юрьевна

*студент 3-го курса, Финансовый Университет Правительства РФ,
РФ, г. Владикавказ
E-mail: dzeboeva@bk.ru*

SALARY IN PAY ENVELOPES

Larisa Vataeva

*associate professor of the Chair of Economics and Finance,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
Russia, Vladikavkaz*

Zarina Dzeboeyeva

*student of the 3rd year,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
Russia, Vladikavkaz*

АННОТАЦИЯ

Статья посвящена проблемам выплат зарплат «в конвертах», что свидетельствует о крайне тревожной ситуации, сложившаяся уже во всех регионах России. Авторы раскрывают в статье причины и последствия выплат «теневых» зарплат и, кроме того, произведён

мониторинг, в результате которого обозначилось, в какой сфере чаще всего это происходит. Выявлена и обоснована необходимость подключения правоохранительных органов и Государственной инспекции труда для решения этой проблемы, поскольку эти нарушения в области трудового законодательства являются прямым нарушением конституционных прав граждан.

ABSTRACT

The article is devoted to the problems of salary payment in pay envelopes, which gives evidence of an extremely alarm situation that came about already in all the regions of Russia. Authors describe in the article reasons and consequences of “shadow” payments; moreover, the monitoring has been carried out which defined the spheres where such cases mostly happen. There has been determined and proved the necessity of law-enforcement authorities and State Labour Inspection involvement for the solution of this problem because these violations in the sphere of labour legislation appear to be the direct violation of constitutional rights of citizens.

Ключевые слова: серые; зарплаты; трудовой договор; Государственная инспекция труда; работодатели; работники; заявление; прокуратура РФ; налоги.

Keywords: unofficial salaries; employment agreement; State Labour Inspection; employers; employees; application; Public Prosecution Service; taxes.

В Российской Федерации, особенно на Северном Кавказе, назрела очень наболевшая проблема с выплатой «серых» зарплат, которые выплачиваются повсеместно, особенно в сфере оказания услуг, производства работ. И, как следствие, лишение граждан тех самых социальных гарантий, которые предусматривает Трудовой кодекс РФ [1].

Сказать, что нарушения в сфере трудового законодательства приобрели массовый характер, значит, не сказать ничего. Эти нарушения носят уже криминальный характер, поскольку работодатели обкрадывают бюджет страны, уклоняясь от уплаты налогов, не говоря уже о нарушении трудовых, социальных и пенсионных прав своих работников.

Ни для кого не секрет, что в сфере малого и среднего бизнеса зачастую отсутствует практика заключения трудовых договоров с работниками, где как раз и должны быть прописаны все социальные гарантии для них, а именно — условия труда, его режим, режим

отдыха, оплата труда и др., что свидетельствует о нарушениях не только в области трудового законодательства, но и конституционных прав граждан. Государственная практика постоянно призывает к борьбе с зарплатами «в конвертах», акцентируя внимание на последствиях, которые грозят работодателям, использующим подобные схемы финансовых выплат своим сотрудникам [2]. К сожалению, проблема «серых» зарплат — массовое явление, которое трудно устранить. Но если бы эти нарушения в сфере трудового законодательства были единственным прегрешением!

Вы спрашиваете: что плохого в том, что работнику выплачивают зарплату «в конверте»? Это означает, что хозяин — работодатель:

- не заключил с работником трудовой договор, не произвел запись о приеме на работу в его трудовой книжке, которая может быть и вовсе не заведена на работника;
- не производит отчисления из зарплаты в медицинский страховой фонд;
- не производит отчисления из зарплаты работника в фонд социального страхования;
- лишает работника на стаж для будущей пенсии и пр.

Не случайно Правительство РФ пытается применить все новые и новые меры, заставляя и работодателей, и работников жить «в белую». С одной стороны, стимулировать россиян выходить в легальный сектор занятости должна пенсионная реформа, так как размер пенсии четко привяжут к стажу и официальному заработку. С другой — в Правительстве отлично понимают, что если в регионе безработица, люди готовы трудиться под честное слово, лишь бы не остаться без куска хлеба. Не случайно одна из последних инициатив — введение уголовной ответственности руководителей предприятий, допускающих неуплату взносов в Пенсионный фонд. Не платят как раз с «конвертов».

Еще один крайне любопытный факт из той же серии: зарплата, которую компании предлагают в объявлениях и на сайтах, зазывая работников, и отчетные цифры, то есть официальные заработки, с которых платят социальные взносы, различаются порой в несколько раз. Этой «лакмусовой бумажкой» трудовые инспекторы пользуются, чтобы безошибочно вычислить предприятия, где в ход идут конверты.

В федеральной службе провели выборочный анализ данных выездных проверок численности занятых в ряде регионов. Оказалось, десятки и сотни тысяч граждан вроде бы нигде не работают, но и в службе занятости не числятся.

При нарушении законодательства о труде и об охране труда неизбежно:

1. Нарушение законодательства о труде и об охране труда — влечет наложение административного штрафа на должностных лиц в размере от одной тысячи до пяти тысяч рублей; на лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, — от одной тысячи до пяти тысяч рублей или административное приостановление деятельности на срок до девяноста суток.

2. Нарушение законодательства о труде и об охране труда должностным лицом, ранее подвергнутым административному наказанию за аналогичное административное правонарушение, влечет дисквалификацию на срок от одного года до трёх лет.

Таким образом, прежде всего, обязанность по уплате налога с выплачиваемой работникам заработной платы возлагается на работодателей. А работник должен исполнить эту обязанность только в том случае, если он знал о том, с выплаченной ему заработной платы работодателем не был уплачен налог. Но он мог этого и не знать! Да и доказать получение «серой» зарплаты достаточно сложно.

Однако следует отметить, что получение заработной платы в «конверте» влечет за собой множество неприятных «сюрпризов». Соглашаясь на выплату «серой» заработной платы, вы рискуете:

- получить лишь «белую» часть заработной платы в случае любого конфликта с начальником;
- не получить в полном объеме отпускные, расчет при увольнении;
- получить оплату больничного, исходя из «белой» части заработной платы;
- почти полностью лишиться социальных гарантий, связанных с сокращением, обучением, рождением ребенка и прочими ситуациями;
- не получить необходимый вам кредит в банке;
- получить отказ в выдаче визы;
- получить минимальную пенсию в случае назначения пенсии по старости или установления инвалидности.

Для работодателя «серая» зарплата тоже имеет минусы:

- материальная ответственность работника ограничивается среднемесячным заработком. Следовательно, в соответствии со статьей 241 ТК РФ, размер возмещения за ущерб, нанесенный

имуществу работодателя, будет ограничен размером «белой» зарплаты сотрудника;

- в случае налоговой проверки выявленное налоговое правонарушение повлечет за собой наложение штрафа.

Как мы уже отмечали выше, крайне тревожная ситуация, на наш взгляд сложилась с выплатой теневых зарплат(и не только!) на Северном Кавказе, в частности в РСО — Алании. При написании данной статьи нами был проведён некоторый мониторинг по указанной проблеме. В сфере услуг, в частности — салонах красоты, различного рода парикмахерских, в фирмах такси, осуществляющих перевозку пассажиров и грузоперевозках, в сфере торговли, строительства, работодатели, как индивидуальные предприниматели, так и негосударственные юридические лица, различных организационно-правовых форм вообще игнорируют нормы трудового законодательства при использовании труда работников, лишая их права на достойный труд и тем, что в регионе высокий уровень безработицы, огромное количество мигрантов, согласных за гроши выполнять любую, самую грязную работу и пр., не мечтая даже о том, чтобы их труд хоть где-то фиксировался, не говоря уже о социальном пакете!!!

Проблема «серых» зарплат как существовала, так и существует. Вся ответственность лежит не только на работодателях, но и на работниках. Проблема в том, что работники сами своевременно не обращаются с заявлениями в надлежащие контролирующие организации, а начинают бить тревогу только тогда, когда работодатели их начинают увольнять на своё усмотрение (по своей доброй воле). И при этом, по статистике восстановлению на прежнюю работу подлежат 10 из 100 уволенных. Да и доказать их занятость ранее в той или иной конкретной организации практически невозможно. Проблема в самих работниках! Работодатели всегда «исккали лазейки», избегали уплаты налогов всяческими путями. Честных работодателей крайне мало: всего 5 % от общего числа работодателей. Гострудинспекции в свою очередь проводят как плановые, так и проверки по заявлениям. Имеются случаи обращения работников по вопросу не оформления при приеме на работу, т. е. незаключение трудовых договоров в письменной форме, не предоставления трудовой книжки и пр. гарантий: обязательное социальное страхование, медицинское страхование. Одним из таких случаев является обращение гражданки Ш. к индивидуальному предпринимателю К. по вопросу отсутствия надлежащего оформления на рабочем месте. В ходе проведения проверки выявлены нарушения обязательных требований или требо-

ваний, установленных муниципальными правовыми актами (с указанием положений (нормативных) правовых актов):

1. В нарушении ч. 1 ст. 67 ТК РФ при приеме на работу Ш. не был заключен трудовой договор в письменной форме.

2. В нарушение ч. 1 ст. 68 ТК РФ прием на работу Ш. не был оформлен изданием приказа о приеме на работу.

3. В нарушение частей 2,3 ст. 66 ТК РФ не ведется трудовая книжка на Ш.

4. В нарушение ч. 4 ст. 91 ТК РФ работодателем не ведется учет рабочего времени, фактически отработанного Ш. [3].

В результате были выявлены нарушения:

- несоответствие сведений, содержащихся в уведомлении о начале осуществления отдельных видов предпринимательской деятельности, обязательным требованиям;

- невыполнение предписаний органов государственного контроля (надзора), органов муниципального контроля [4].

Думается, что таких нарушений трудового законодательства и конституционных прав граждан великое множество!

Справиться с теневыми отношениями на рынке труда без активного участия руководителей регионов и органов местного самоуправления не получится. Решить эту проблему без участия самих работников, получающих заработную плату по «серым» схемам, практически невозможно. С теневой заработной платой можно и необходимо бороться, но успех данной борьбы зависит от действий каждого из нас.

Итак, если работодатель платит вам зарплату «в конверте», значит, он уклоняется от социального и подоходного налогов. А это — уже воровство сразу из многих карманов. Обкрадываются государство, республика, органы местного самоуправления, так как они недополучают налоги. Работники лишаются достойной пенсии в старости. Кроме того, терпят убытки законопослушные предприниматели. Все это сказывается на зарплатах бюджетной сферы: работников образования, здравоохранения, культуры, правоохранительных органов, военных пенсионеров и т. д., а значит, встает вопрос о привлечении такого работодателя к ответственности, в том числе и уголовной. Но чтобы работодатель оказался на скамье подсудимых за выплату «серой» зарплаты», необходимо работникам заявить об этом в следующие органы:

- в вышестоящую организацию;
- налоговые органы;
- в прокуратуру;

- Государственную инспекцию труда;
- Суд [5].

Но почему-то мало кто из работников, трудовые права которых нарушаются и, причем повсеместно, жалуется в эти органы, боясь, что у них могут возникнуть проблемы, а главная из которых — они потеряют работу. Многим работодателям закон не указ. Как будто верховенство закона, укрепление законности, защиту прав и свобод человека и гражданина отменили. Без сомнения, все указанные выше органы предпринимают какие-то меры по устранению этих явлений, но, наверное, их не достаточно, раз они сегодня имеют место быть.

Список литературы:

1. Журнал «PROСПЕКТ» (от 2008 г. № 11, стр. 58).
2. Конституция РФ (от 12.12. 1993 г.).
3. Кодекс РФ об административных правонарушениях от 30 декабря 2001 г. № 195-ФЗ (КоАП РФ).
4. Материалы проверки Государственной инспекции труда РСО-Алания (2013 г.).
5. Трудовой кодекс РФ (от 30.12.2001 г.).

СЕКЦИЯ 8.

ПРОБЛЕМЫ МАКРОЭКОНОМИКИ

ПРИТОК ИНВЕСТИЦИЙ КАК СТИМУЛ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО ПРОИЗВОДСТВА

Гурицкой Дмитрий Александрович

*канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,*

РФ, г. Москва

E-mail: mixantyt@mail.ru

INFLOWS AS A STIMULUS RUSSIAN PRODUCTION

Gurtskoj Dmitry

*PhD, Associate Professor of "Financial Management"
MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia Moscow*

АННОТАЦИЯ

Статья содержит анализ связи между экономическим ростом экономики государства и инвестиционным процессом. На основе проведенного исследования делается заключение о решающей роли инвестиций на ускорение экономического роста и повышения благосостояния ее населения. Указывается на необходимость постоянного обеспечения оптимального соотношения между накоплением и потреблением.

ABSTRACT

The article contains the analysis of the relationship between economic growth of the state economy and the investment process. On the basis of this study it is concluded that the crucial role of investment in economic growth and the welfare of its population. Indicates the need for a permanent optimal ratio between accumulation and consumption.

Ключевые слова: инвестиции; инвестиционный менеджмент; экономический рост; инвестиционный механизм.

Keywords: investment; investment management; economic growth; investment mechanism.

Мировой опыт подтверждает то, что обеспечить конкурентоспособность экономики невозможно без широкомасштабной поддержки инновационной деятельности государства [7]. **Исходя из этого можно утверждать, что** важность инвестиционного обеспечения инновационной деятельности обусловлена следующими факторами:

- во-первых, возрастающим значением инноваций как для повышения эффективности деятельности промышленных предприятий, так и для развития экономики страны в целом;
- во-вторых, необходимостью существенных преобразований в сфере организации и регулирования финансово-хозяйственной деятельности предприятий, обусловленных актуальностью перехода к инновационному направлению развития экономики;
- в-третьих, созданием комплексной системы управления инновационными процессами;
- в-четвертых, недостаточной научно-методической разработкой проблем ресурсного обеспечения инновационной деятельности, что определяет потребность в исследованиях, направленных на формирование эффективной инновационной стратегии развития хозяйствующих субъектов.

О роли и значении инвестиционного обеспечения инновационной деятельности наглядно свидетельствуют поставленные цели и задачи.

1. Обеспечение уровня национальных стандартов в сферах обороноспособности государства, конкурентоспособной экономики, здоровья и интеллектуального развития нации.

2. Обеспечение личной безопасности граждан путем адаптации и распространения инноваций на общегосударственном и межгосударственном уровне; путем финансирования следующего уровня инновационного развития в пределах основного действующего технологического уклада.

3. Инновации работают на создание нового поколения продуктов в пределах зарождающегося технологического уклада.

Можно отметить, что в период экономического спада наступает фаза исчерпания запаса инноваций. Это в первую очередь связано с недостаточностью инвестиционного обеспечения, а именно финансирования процесса их разработки и реализации. Следовательно,

можно утверждать, что ограничивая объемы поступления ресурсов в инновационную сферу, государство, тем самым, еще больше затягивает застойные явления и способствует неравномерности научно-технического развития, сворачиванию инновационных процессов, которые помогут преодолеть спад и будут способствовать выводу хозяйственной системы на качественно новый уровень развития. Другими словами, в фазе депрессии внедрение базисных нововведений оказывается единственной возможностью прибыльного инвестирования и, в конце концов, «нововведения преодолевают депрессию» [7]. Помимо всего выше сказанного, эффективный инвестиционный процесс является не только способом преодоления кризисных явлений, но и чрезвычайно важным фактором экономического роста и развития экономики государства [3]. Подтверждением этому является стремительный экономический подъем Японии в послевоенное время, существенной причиной которого были инвестиции. За счет роста инвестиций в реальный сектор экономики страны ежегодно обеспечивалось 2,1 % экономического роста с 8,81 % [6]. Прямые иностранные инвестиции стали главным фактором роста экспорта промышленных товаров также в Гонконге, Тунисе и на Мальте в 70-х гг. Внешние инвестиции и технологический экспорт являются основными катализаторами экономического развития стран Азии. Практически любая национальная экономика использует как внутренние, так и внешние источники инвестирования. При этом речь идет не только о преодолении кризисных явлений, стабилизации экономики, а прежде всего, об обеспечении экономического роста. Инвестиции как фактор развития национальной экономики могут привлекаться в различных формах. Прямые иностранные инвестиции являются наиболее предпочтительными. Важное значение для движения иностранных инвестиций имеет среда инвестирования и инвестиционный климат, характерный для определенной страны.

В условиях социализации экономических систем и их трансформации к рыночным отношениям, особого внимания требуют инвестиции как один из главных элементов государственной экономической политики в целом. Влияние инвестиционной политики может проявляться как в ускорении темпов экономического развития страны, так и в стимулировании промышленного производства, обеспечении условий для устойчивого и быстрого экономического роста и повышения уровня общественного благосостояния.

Экономический рост — это изменение благосостояния общества на протяжении определенного периода времени, что одновременно

является одной из важнейших общеэкономических целей. Часто в качестве мерила экономического роста представляется увеличение реальной социальной или отечественной продукции [4]. Именно благодаря инвестициям, вливаниям в национальную экономику возможен этот рос. Развитие национальной экономики и инвестиционная деятельность находятся в диалектическом единстве и целостности. По сути, действие этих двух факторов нацеливает все развитие государства в одном направлении (рост определенных сфер жизни или деятельности общества).

На современном этапе развития экономической системы закон Вагнера, предполагающий, что *рост валового внутреннего продукта (национального дохода) сопровождается ускоренным ростом государственных расходов, можно сформулировать* в следующем виде: общественное развитие вообще и индустриальный рост, в частности, должны сопровождаться постоянным увеличением доли инвестиционных расходов в валовом внутреннем продукте (ВВП) [5]. Экономика развитых стран демонстрирует определенную цикличность в соблюдении базовых соотношений между темпами наращивания инвестиционных расходов и ростом ВВП. Представляется, что это является свидетельством завершения структурного перераспределения и упрочения пропорций сосуществования частного и государственного секторов в экономической среде этих государств. Кроме того, полученные результаты сравнения темпов прироста инвестиционных расходов и ВВП указывают на то, что закон Вагнера исполняется преимущественно в странах с недостаточно развитой экономикой, а в развитых странах данный закон начал терять свое значение с конца 70-х годов XX столетия. Это, в свою очередь, связано с завершением формирования конкурентной среды, наличием частной составляющей, которая является обязательным условием эффективного функционирования рыночного механизма.

Инвестиции представляют собой основной капитал и будущие основные средства производства. Принимая во внимание тот факт, что основной капитал — это определяющий фактор производства, который признан ведущими учеными мира, можно утверждать, что объемы выпущенной продукции находятся в прямой зависимости от основного капитала (другими словами, от объема инвестиций), а также от количества занятых в производстве трудовых ресурсов [1]. Исходя из этого, представляется, что для роста объемов производства, стимулирования экономического роста необходимо обеспечивать увеличение или капитала, или трудовых ресурсов, или двух этих факторов одновременно. А так как возможности увеличения трудового

фактора ограничены, значит, ключевым и основополагающим источником роста является капитал, приумножить который можно, наращивая инвестиции. Приведенная двухфакторная модель немного упрощена, а именно, в ней не учитывается в открытом виде такой фактор, как научно-технический уровень производства. Но даже при таких упрощениях, очевидно, что для масштабного использования указанных факторов необходимы вложения в технику, науку, технологии. Рост трудовых ресурсов и повышение их отдачи аналогично не представляется возможным без инвестиций в человеческий капитал.

Связь между экономическим ростом и притоком инвестиций можно охарактеризовать с двух сторон. С одной стороны, от эффективности инвестиционной политики зависит состояние производства, положение и уровень технической оснащенности основных фондов предприятий народного хозяйства, возможность структурной перестройки экономики, решение социальных и экологических проблем, — то есть инвестиции являются основой для развития предприятий, отдельных отраслей и экономики в целом. С другой — объемы инвестиций и их роль в экономике стран зависят от специфики национального хозяйства, этапа его развития (что определяется структурой, технологичностью, темпами развития) и места в международной экономической системе [2].

Препятствия для эффективной реализации инвестиционного механизма модернизации экономики создает:

- неопределенность приоритетов развития базовых отраслей экономики, отсутствие четкого видения перспективной структуры экономики, что необходимо в процессе принятия решений относительно предоставления государственной поддержки;
- отсутствие эффективных инструментов стимулирования инвестиций в высокотехнологичные виды деятельности и инновации;
- несформированность системы правовых инструментов привлечения негосударственных инвестиций в модернизацию экономики, в том числе путем реализации механизма государственно-частного партнерства;
- неблагоприятные условия банковского кредитования реального сектора экономики через высокие ставки кредитов и затрудненность доступа к их получению;
- несовершенство законодательства по трансферу технологий и технологической кооперации отечественных производителей высокотехнологичной продукции между собой и с зарубежными партнерами и т. д.

Подводя итоги, можно отметить, что инвестиции имеют решающее влияние на формирование темпов экономического роста, благосостояние населения страны, что в свою очередь, непосредственно связано с обеспечением оптимального соотношения между накоплением и потреблением. Активность инвестиционных ресурсов, как экономического фактора, определяется также их уникальным свойством — «эффектом мультипликатора». Вложения в одну из отраслей вызывают необходимость вложений в отрасли, смежные с ней. В итоге возникает неизбежный вторичный поток инвестиций в производство смежных отраслей. Волны, порождаемые первоначальными инвестициями, конечно, затухают, вторая волна слабее первой, а третья волна слабее второй. Но в целом эффект мультипликатора даже в течение года приводит примерно к удвоению первоначальных инвестиций и соответственно к экономическому росту, что подтверждается хозяйственной практикой ряда стран.

Список литературы:

1. Алешин Л.Н. Анализ воздействия объемов инвестиций в основной капитал на динамику денежной массы и экономического роста России // Научные труды Вольного экономического общества России. — 2012. — Т. 161. — С. 284—301.
2. Беляев Д.В. Воздействие прямых иностранных инвестиций на экономический рост и реальный сектор национальной экономики страны-реципиента на примере России и Польши // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. — 2013. — № 4(82). — С. 24—25.
3. Захаров В., Голикова Е. Иностранные инвестиции в экономике России: за и против // Проблемы теории и практики управления. — 2012. — № 03. — С. 120—125.
4. Мицек С.А., Мицек Е.Б. Сбережения, инвестиции и модель экономического роста с запасами // Финансы и кредит. — 2012. — № 47. — С. 2—6.
5. Мишина Д.В. Взаимосвязь инвестиций и экономического роста: ретроспективный анализ // Экономика и предпринимательство. — 2013. — № 7(36). — С. 33—36.
6. Овсенюк М. Воздействие прямых иностранных инвестиций на экономический рост и социально-экономическое развитие // Вестник РАЕН. — 2013. — № 2. — С. 25—28.
7. Черкасов М.Н. Анализ качественных факторов, влияющих на конкурентоспособность отечественной промышленности // Экономические науки. — 2012. — № 97. — С. 110—114.

РОССИЙСКАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

Лобанов Сергей Николаевич

*д-р экон. наук, профессор кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва*

Штрикунова Марина Михайловна

*канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва
E-mail: hardy_m@mail.ru*

RUSSIAN INVESTMENT POLICY IN MODERN ECONOMIC DEVELOPMENT

Sergei Lobanov

*doctor of Economics, Professor of "Financial Management"
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia, Moscow*

Shtrikunova Marina

*PhD, Associate Professor of "Financial Management"
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia, Moscow*

АННОТАЦИЯ

В статье проводится анализ отечественного и мирового опыта формирования инвестиционного процесса на уровне государства. Обосновывается необходимость целенаправленной инвестиционной политики в современной России. Обозначаются ее основные задачи.

ABSTRACT

The article analyzes the domestic and global experience in forming the investment process at the state level. The necessity of targeted investment policy in modern Russia. Represented by its main objectives.

Ключевые слова: инвестиции; инвестиционная политика; государственная политика.

Keywords: investments; investment policy; public policy.

Россия потенциально является одной из ведущих стран по привлечению иностранных инвестиций. Этому способствует ее большой внутренний рынок, квалифицированная и одновременно дешевая рабочая сила, значительный научно-технический потенциал, наличие инфраструктуры, хотя и не слишком развитой, существенная ресурсная база, прежде всего это: земельные, лесные и водные ресурсы, богатые недра и почвы, благоприятные природно-климатические условия, позволяющие осуществлять хозяйственную деятельность практически в любой отрасли экономики.

В настоящее время наблюдается процесс медленного подъема экономики России, темпы роста изменений в российской экономике также возрастают. Следовательно, промышленным предприятиям для сохранения своих позиций на рынке (и тем более для завоевания дополнительной доли рынка) необходимо применять современные инновационные подходы и решения в своём поступательном развитии [7]. В таких условиях страна нуждается в колоссальном количестве инвестиционных ресурсов.

Дальнейший подъем экономики будет зависеть, в основном, от величины привлечения внутренних и иностранных инвестиций.

Экономика нашего государства, к сожалению, не может обеспечить надлежащего уровня инвестиционной активности. Инвестиции внутри страны замедляются за счет таких факторов, как: недостаточная развитость национального фондового рынка, недоверие со стороны отечественных инвесторов, расслоение доходов населения страны. Поэтому часто высказывается мнение о том, что иностранные инвестиции являются единственным спасением для экономики России. Хотя во многом это не совсем так. Для этого достаточно внимательно следует посмотреть на официальный платежный баланс России.

Общеизвестно, что эффективность реформирования экономики любой страны, ее структурные преобразования с качественным обновлением товарпроизводства, рыночной и социальной инфраструктуры; формирование современной конкурентоспособной среды

невозможно без соответствующих капиталовложений. В данном контексте не подвергается сомнению тот факт, что обеспечение постоянного экономического развития может быть только при проведении активной инвестиционной политики, при условии учета, как интересов субъектов этого процесса, так и осознание ими ответственности о судьбе государства и его место в мировом сообществе. Определение ключевых принципов инвестиционной политики и ее содержание связано с формированием согласованной системы законодательства об инвестиционной деятельности; четким определением задач для органов государственной власти и местного самоуправления в этой сфере; созданием действенных механизмов и хозяйственно-правовых средств государственного регулирования инвестиционных отношений [6].

Исследуя мировой опыт, можно с уверенностью сказать, что активное привлечение и рациональное использование инвестиций — самый быстрый путь к подъему экономического развития государства на новый уровень, в частности инновационный. Продуманная инвестиционная политика обеспечивает ее участников благоприятными нормативно-правовыми и экономическими условиями для вложения капитала в экономику государства, сосредоточивая их инновационную направленность [3]. Инвестиционная политика — это совокупность хозяйственных решений, определяющих источники, размеры, структуру, основные направления вложений, меры по их концентрации на важнейших участках экономического развития и эффективному использованию [5]. Результат осуществления инвестиционной политики оценивается в зависимости от объема вовлеченных в развитие экономики инвестиционных ресурсов. Исходя из этого, рассмотрение вопросов организации и особенностей реализации инвестиционной политики, как на макро-, так и на микроуровне является актуальной задачей для России, которая находится на пути к развитой рыночной экономике.

Инвестиционные ресурсы макро экономики преимущественно аккумулируются и перераспределяются на рынке ценных бумаг — неотъемлемой составляющей самого сектора. Поэтому актуальным становится вопрос привлечения финансовых ресурсов через соответствующие инвестиционные инструменты. И главной проблемой, которая требует прагматического решения выступает усиление инвестиционной направленности рынка ценных бумаг, ориентация его участников на привлечение (вложение) капитала и обеспечение при этом корпоративных интересов эмитентов и инвесторов (собственников или кредиторов) [1].

Принципы государственного регулирования инвестиционной деятельности определены в ст. 11 Федерального закона от 25.02.99 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений». Главными из них являются:

- создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности;

- прямое участие государства в инвестиционной деятельности.

Россия в 2013 году в инвестиционном рейтинге стран поднялась на 8 пунктов, заняв при этом 112 место, это, конечно, можно назвать положительным результатом, однако при этом необходимо отметить, что наша страна уступает Пакистану, Вьетнаму, Замбии, Гане, Таиланду, что в свою очередь уже несколько омрачает первоначальное впечатление от достигнутого и не позволяет назвать данное положение вещей удовлетворительным. Очевидно, движение вперед по намеченному пути с еще большим эффектом и отдачей может обеспечить только обоснованная, основательная и действенная инвестиционная политика.

В данном контексте представляется, что инвестиционная политика России должна базироваться на современных тенденциях развития экономики государства, в частности, динамике объема ВВП; объеме капитальных вложений и вложений в основной капитал с выделением видовой и региональной структуры инвестиций; структуры источников финансирования инвестиций; инфляционных процессов и т. п., а также прогнозных оценок их изменений. Инвестиционную политику государства следует направлять на совершенствование правового обеспечения инвестиционных процессов; формирование организационного и институционального механизмов управления инвестиционной деятельностью на уровне государства и регионов; повышение эффективности экономических рычагов развития инвестиционных процессов, в частности, налоговой, амортизационной и кредитно-денежной политики. Важной задачей инвестиционной политики России на сегодняшний день является обоснование выбора приоритетных сфер вложения капитала из государственных источников финансирования.

В процессе разработки инвестиционной политике необходимо учитывать опыт экономически развитых стран мира, но при этом обязательным является адаптация зарубежных положений к национальным условиям [2].

Основные задачи инвестиционной политики должны включать в себя:

- выбор и поддержку развития ключевых отраслей народного хозяйства;

- обеспечение конкурентоспособности современной продукции;
- поддержку развития малого и среднего бизнеса;
- обеспечение сбалансированности в развитии всех отраслей экономики страны.

Разработанная и принятая инвестиционная политика подлежит реализации с учетом четкого механизма ее внедрения, включающего в себя:

- выбор надежных источников и методов финансирования инвестиций;
- определение сроков и выбор органов, ответственных за реализацию инвестиций политики;
- создание необходимой нормативно-правовой базы для функционирования рынка инвестиций;
- создание благоприятных условий для привлечения инвестиций.

Реализация всех указанных функций, направлений и задач предполагает использование специфических механизмов взаимодействия государства и частного бизнеса с целью достижения максимальной эффективности инвестиционной деятельности, которая при этом может носить как характер совместных государственно-частный инвестиций, так и инвестирования исключительно за счет собственных ресурсов субъектов хозяйствования.

Для создания благоприятного инвестиционного климата государственная политика России, в области инвестиционного сотрудничества, должна соответствовать определенным требованиям:

- создание четкой правовой базы в сфере финансов, в таможенном и налоговом регулировании;
- приемлемый уровень налогов, тарифов и отчислений в соответствии с международными нормами;
- безоговорочное доминирование законов и решений органов высшего государственного управления над частными ведомственными интересами и политикой местных органов власти.

Государственную политику в отношении инвесторов следует наделить селективным характером, т. е. в одних случаях инвестиции можно привлекать на любых условиях, а в других случаях только на определенных условиях, имея в виду жизненно важные отрасли промышленности или регионы. При разработке планов дифференцирования финансовых потоков следует учитывать сложившиеся в стране на данный момент отраслевые и региональные структуры.

Инвестиционная политика должна быть сбалансированной и направленной на гармоничное дополнение внутренних инвестиций

внешними, где определяющим фактором будут национальные интересы государства, его инновационное развитие. Дополнительными мерами по привлечению внешних инвестиций, которые будут направляться в приоритетные проекты, являются:

- дополнение существующей законодательной базы и разработка новой, предусматривающей льготы для иностранных инвесторов, которые намерены вкладывать средства именно в развитие наукоемких отраслей;
- обеспечение высокого уровня подготовки инвестиционных проектов в соответствии с международными стандартами;
- активное сотрудничество с международными инвестиционными и финансовыми структурами;
- эффективное информационное обеспечение потенциальных иностранных инвесторов относительно возможностей реализации инвестиционных проектов в России.

Таким образом, подводя итог проведенному исследованию, отметим, что именно эффективная инвестиционная политика является залогом улучшения инвестиционного климата страны и инвестиционной привлекательности ее регионов и, как следствие, инструментом стимулирования инвестиционной активности, повышения имиджа России как инвестиционно-привлекательного государства с высоким уровнем доходности и защищенности инвестиций.

Список литературы:

1. Аванесян М.Г., Черкасов М.Н. Возможность взаимодействия российских и зарубежных корпоративных образований при реализации крупных инновационных проектов // Проблемы современной экономики (Новосибирск). — 2014. — № 17. — С. 15—19.
2. Алиев А.Р. Инвестиционная политика государства и пути ее совершенствования // Аудит и финансовый анализ. — 2012. — № 6. — С. 305—311.
3. Гриднев М.С. Системный подход в реализации инвестиционной политики государства // Наука и общество. — 2012. — № 6. — С. 16—20.
4. Малахова Т.А. Государственная политика стимулирования инвестиционных процессов в условиях модернизации экономики России // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Экономика. — 2012. — № 5. — С. 109—115.
5. Намятова Л.Е., Лашманова Н.А. Инвестиционная составляющая экономической политики государства // Диспут плюс. — 2012. — № 9(9). — С. 6—11.

6. Трубилин А.И., Питерская Л.Ю., Ворошилова И.В., Лысых И.Г. Мировой кризис и инвестиционная политика государства в обеспечении экономической безопасности // Труды Кубанского государственного аграрного университета. — 2012. — Т. 1. — № 35. — С. 7—10.
7. Черкасов М.Н. Инновационный потенциал российских производственных предприятий на пороге глобального экономического кризиса // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. — 2013. — № 1. — С. 142—146.

ОБЗОР РОССИЙСКОГО ОПЫТА МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ С ПОМОЩЬЮ DSGE-МОДЕЛЕЙ

Ощепков Иван Алексеевич

*асп. кафедры информационных систем и математических методов
в экономике, Пермский государственный национальный
исследовательский университет,*

РФ, г. Пермь

E-mail: oshchepkov@prognoz.ru

THE REVIEW OF RUSSIAN EXPERIENCE IN MACROECONOMIC MODELLING USING DSGE MODELS

Oshchepkov Ivan

*postgraduate Student, Department of Information Systems
and Mathematical Methods in Economics,
Perm State National Research University,
Russia, Perm*

АННОТАЦИЯ

В данной статье проанализирован российский опыт использования динамических стохастических моделей общего экономического равновесия (DSGE-моделей). Рассмотрено назначение и структура моделей, приведены основные выводы. Обозначены тенденции и перспективы использования DSGE-моделей в России.

ABSTRACT

Russian experience of using dynamic stochastic general equilibrium models (DSGE models) is analyzed in this article. The purpose and structure of the models is considered, key inferences are demonstrated. Trends and prospects of using DSGE models in Russia are observed.

Ключевые слова: макроэкономическое моделирование; DSGE-модели.

Keywords: macroeconomic modelling; DSGE models.

В последнее время важное место в анализе макроэкономических процессов занимают динамические стохастические модели общего экономического равновесия (DSGE-модели). Данный тип моделей стал результатом нового неоклассического синтеза и комбинирует лучшие идеи двух современных школ экономической мысли: неоклассиков и неокейнсианцев. Однако помимо теоретической ценности данные модели приносят большую пользу и в практических целях, подтверждением чего является повсеместное использование данного инструментария центральными банками многих стран мира: Канады [11], Великобритании [9], США [8], Швеции [6], Чили [10], Новой Зеландии [7].

Широкая распространённость данного подхода объясняется тем, что DSGE-модели основаны на экономической теории, параметры таких моделей являются структурными, описывающими поведение экономических агентов на микроуровне, что делает DSGE-модели не подверженными критике Лукаса [1, с. 1]. Иначе говоря, DSGE-модели объединяют в себе математическое моделирование и системный анализ экономики с целью количественной оценки деятельности государств. Так выведенные на основе экономической теории взаимосвязи позволяют проецировать на экономические показатели практически любые регулирующие меры органов государственного управления, исследовать чувствительность ключевых экономических параметров к изменению сценарных и управляющих переменных.

Однако при всей популярности данного подхода на Западе в России разработкой DSGE-моделей занимается не очень много исследователей. Первая DSGE-модель России была построена С.М. Иващенко [3] для выявления факторов, обуславливающих динамику инфляционных процессов. Для решения задачи была построена DSGE-модель открытой экономики, состоящая из максимизирующих полезность домохозяйств и максимизирующих дивиденды

фирм. Внешний сектор описывается рядом условий по формированию зарубежного спроса, отечественного предложения и уровня цен на внешних рынках, а также уравнением платёжного баланса. Поведение государства определяется бюджетным ограничением и правилом Тейлора для денежно-кредитной политики. Кроме стандартных товарного и трудового рынков в модели рассматриваются рынки акций и облигаций. С помощью модели был сделан вывод о том, что на инфляцию в России больше всего влияют шоки государственных расходов (объясняют 53 % инфляции), технологий (объясняют 21 % инфляции), денежной политики (объясняют 19% инфляции). На шок мировых цен приходится всего лишь 7 % инфляции.

Также С.М. Иващенко [2] была построена DSGE-модель, позволяющая моделировать дефолты фирм. Модель является симметричной DSGE-моделью России и США, в которой действуют домохозяйства, фирмы, банки и государство. Домохозяйства, фирмы и банки решают задачу максимизации полезности. Полезность домохозяйств определяется потреблением, отдыхом, сбережениями и долгами. Полезность фирм зависит от дивидендов, «репутационных издержек» при дефолте, цен, уровня долговой нагрузки, инвестиций и фонда оплаты труда. Функция полезности банков состоит из дивидендов, собственного капитала и долгов в иностранной валюте. Государство описывается бюджетным ограничением и различными правилами, аналогичными правилу Тейлора. Описанные агенты взаимодействуют на товарном, трудовом и долговом рынках. Построенная модель позволила автору сделать выводы о проциклическом характере денежной и фискальной политик в России. Кроме того, было показано, что основную роль в инфляционных процессах играют государственные расходы и денежная политика. Важным выводом является то, что воздействие реального сектора на финансовый явно превосходит обратное влияние. Поэтому при моделировании реального сектора пренебрежение финансовым сектором допустимо, а при моделировании финансовых показателей обязательно нужно учитывать показатели сектора фирм.

Ещё одним разработчиком DSGE-моделей России является А.В. Полбин. Его модель [4] была направлена на анализ зависимости экономики России от цен на нефть. Для этого автором строилась модель, состоящая из домохозяйств, фирм, государства (включая центральный банк) и внешнего сектора. Домохозяйства максимизируют благосостояние, определяемое отдыхом и потреблением. Фирмы решают задачу максимизации прибыли. Учёт внешнего

сектора реализуется через моделирование экспорта и импорта. Поведение центрального банка и фискального сектора задаётся с помощью правил политики. Особенностью модели является рассмотрение отечественных экспортируемых товаров, отечественных товаров внутреннего потребления, импортных товаров и углеводородов (нефти, нефтепродуктов и газа). Далее в этой работе было оценено влияние на экономику нефтяных шоков. В следующей работе [5] данная модель была применена для анализа шоков производительности, эффективности инвестиций, зарубежного спроса, предложения труда, предпочтений домохозяйств и премии за риск. Проведённые модельные эксперименты приводят к разумным и непротиворечивым выводам, согласующимся с российской действительностью. Например, в работе были приведены гипотезы, почему во время значительного роста цен на нефть в 2000-е годы в экономике России не наблюдался эффект «голландской болезни» (негативный эффект от укрепления национальной валюты вследствие значительного роста в отдельном секторе экономики). Одной из причин для объяснения данного факта, по мнению авторов, является то, что в России в этот период времени наблюдался значительный рост производительности во всех сферах экономики за счет технологического прогресса, объясняемого активным заимствованием иностранных технологий. Ещё одной причиной можно назвать постепенный рост уровня загрузки мощностей, происходивший на фазе подъёма российской экономики после глубоко кризиса конца 90-х годов. Кроме этого, в российской экономике в 2000-е года наблюдалась низкая мобильность трудовых ресурсов между различными секторами. Как итог, всё вышеназванное могло компенсировать негативное влияние в промышленном секторе.

К сожалению, при всей пользе, получаемой от анализа экономических процессов в России, данную модель нельзя использовать для получения каких-то количественных оценок, поскольку часть параметров модели калибровалась по оценкам аналогичных параметров для зарубежных стран.

Если обобщать российский опыт построения DSGE-моделей, то можно отметить, что он подтверждает тезис о многогранности использования DSGE-моделей: все построенные модели использовались для разных целей, но поставленные цели всегда оказывались достигнутыми. Кроме того, заметно, что в зависимости от различных целей, авторы подбирали необходимую им структуру модели. Таким образом, можно заключить, что при проектировании модели в распоряжении исследователя есть различные детали, из которых

он конструирует DSGE-модель, позволяющую ему решать любую поставленную задачу.

В современных исследованиях (как в отечественных, так и в международных) DSGE-модели в основном используются для моделирования экономики одной страны. С их помощью решаются проблемы, в большинстве своём относящиеся к государственному регулированию экономики. Однако в связи с глобализацией особую актуальность приобретают модели объединений стран, цель построения которых кроется в получении количественной оценки деятельности государств на наднациональном уровне. Такие модели позволяют получать комплексную оценку эффекта от экономического сотрудничества для каждого государства, представленного в объединении. Кроме того, данная модель позволит получать оценку интеграционных эффектов от вступления в союз новых государств. Поэтому разработка DSGE-модели интеграционного объединения стран представляет огромный научный интерес.

Также стоит обратить внимание, что пока в России DSGE-модели используются для понимания механизма функционирования экономики, в то время как представляется интересным использовать DSGE-модели для прогнозирования экономического развития. Однако история применения DSGE-моделей для России только начинается. Это даёт основания полагать, что в будущем данный подход к моделированию будет использоваться более разнообразно.

Список литературы:

1. Зарецкий А. Методология построения, разрешения и оценки параметров DSGE моделей // Рабочий материал Исследовательского центра ИПМ, 2012. — 26 с.
2. Иващенко С.М. Динамическая стохастическая модель общего экономического равновесия с банковским сектором и эндогенными дефолтами фирм // Новая экономическая ассоциация. — 2013. — № 3 (19). — С. 27—50.
3. Иващенко С.М. Применение динамической стохастической модели общего экономического равновесия для анализа инфляционных процессов в России и США// «Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки». СПб.:Изд-во СПбГПУ. — 2010. — № 6. — С. 305—309.
4. Полбин А.В. Построение динамической стохастической модели общего равновесия для экономики с высокой зависимостью от экспорта нефти // Экономический журнал Высшей Школы Экономики. — 2013. — Т. 17. — № 2. — С. 323—359.
5. Полбин А.В., Дробышевский С.М. Построение динамической стохастической модели общего равновесия для российской экономики // М.: Издательство Института Гайдара, 2014. — 156 с.

6. Adolfson M., Lassen S., Linde J., Villani M. RAMSES — a new general equilibrium model for monetary policy analysis // *Sveriges Riksbank economic review*. — 2007. — № 2. — P. 5—40.
7. Benes J., Binning A., Fukac M., Lees K., Matheson T. K.I.T.T.: Kiwi Inflation Targeting Technology // *Reserve Bank of New Zealand*. 2009. — 138 p.
8. Erceg C.J., Guerrier L., Gust C. SIGMA: A New Open Economy Model for Policy Analysis // *International Journal of Central Banking*. — 2006. — № 2 (1). — P. 111—144.
9. Harrison R., Nikolov K., Quinn M., Ramsay G., Scott A. Thomas R. The Bank of England Quarterly Model // *Bank of England Publications*. 2005. — 244 p.
10. Medina J.P., Soto C. Model for Analysis and Simulations: A Small Open Economy DSGE for Chile // *Central Bank of Chile*. 2006. — 47 p.
11. Murchison S., Rennison A. ToTEM: The Bank of Canada's New Quarterly Projection Model // *Bank of Canada Technical Report* — № 97. — 2006. — 120 p.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КЛИМАТ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

Шаренков Сергей Борисович

*канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансовый менеджмент»
ФГБОУ ВПО «МАТИ-Российского государственного
технологического университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва
E-mail: sharenkovsb@mati.ru*

Штрикунова Марина Михайловна

*канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансовый менеджмент» ФГБОУ
ВПО «МАТИ-Российского государственного технологического
университета имени К.Э. Циолковского»,
РФ, г. Москва
E-mail: hardy_m@mail.ru*

INVESTMENT CLIMATE IN MODERN RUSSIA

Sharenkov Sergey

*PhD, Associate Professor of "Financial Management"
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia, Moscow*

Shtrikunova Marina

*PhD, Associate Professor of "Financial Management"
"MATI-Russian State Technological University Tsiolkovsky",
Russia, Moscow*

АННОТАЦИЯ

В статье проводится анализ особенностей инвестиционного климата в России, обстоятельств его формирования и проблем, препятствующих успешному развитию инвестиционной деятельности.

ABSTRACT

The article analyzes the features of the investment climate in Russia, the circumstances of its formation and the barriers to the successful development of investment activity.

Ключевые слова: инвестиционный климат; инвестиционная деятельность; проблемы развития.

Keywords: investment climate; investment; development problems.

Благоприятный инвестиционный климат является важным фактором привлечения инвестиций для структурной перестройки экономики, внедрения инновационных разработок, наращивания основных фондов предприятий, улучшения жизненного уровня населения и быстрого экономического роста государства.

Инвестиционный климат в любой стране является одним из главных факторов общеэкономической ситуации. Подъему экономики в значительной степени способствует эффективная инвестиционная деятельность, которая служит важным рычагом подъема экономики.

Инвестиционная ситуация в России на данном этапе ее экономического развития характеризуется, с одной стороны, поворотом экономики в сторону выхода из кризисной ситуации, а с другой, отсутствием в достаточном количестве инвестиций. Положительными моментами являются вовлечение в сферу производства новых механизмов его планирования и регулирования, первоначальные

попытки проектного финансирования, появление законодательной базы в сфере малого бизнеса.

Обеспечение благоприятного инвестиционного климата в России является вопросом стратегической важности, от реализации которого зависят социально-экономическая динамика, эффективность участия в мировом разделении труда, возможности модернизации на этой основе национальной экономики. Существует огромный набор факторов, которые влияют на принятие решения об инвестировании, к ним относятся: политические, экономические, социальные, производственные, возможность доступа на другие рынки [1]. Тем ниже оценивается инвестиционный климат страны, чем меньшим является ее имидж и тем большие льготы и уступки должно предлагать государство для привлечения ресурсов. И наоборот, если инвестиционный климат улучшается, значит, государство может последовательно снижать льготы, приводя их в соответствие с международными стандартами, и формируя конкурентный инвестиционный рынок.

Экспертные оценки инвестиционного климата России становятся более оптимистичными, набирает силу национальный капитал, однако говорить о благоприятном инвестиционном климате, как для отечественных, так и иностранных инвесторов еще рано. Проблема инвестиционного климата в России обсуждается довольно активно как в стране, так и за рубежом. Исходя из этого, представляется, что выбранная тема статьи является актуальной, интересной и не теряющей своей остроты.

Характеристика инвестиционного климата России как совокупности условий, влияющих на инвестиционный процесс, постоянно дается правительственными структурами, департаментами стратегического развития корпораций, независимыми исследовательскими институтами. При этом заключения и выводы из нескольких источников могут быть радикально противоположными.

Приведем пример положительной оценки. Так, В.В. Путин объявил о том, что согласно исследованию Doing business (DB2013), ежегодно проводимым Всемирным банком, Россия в 2013 г. поднялась на 8 позиций в рейтинге по инвестиционной привлекательности. Она занимает 112 место среди 185 стран, участвующих в исследовании. Каждая страна оценивалась по 10 параметрам, и вот какие показатели продемонстрировала Россия:

- по степени простоты регистрации бизнеса Россия занимает 101 место в мире;
- по простоте регистрации прав собственности — 46 место;
- по уровню кредитования — 104 место;

- по уровню защиты инвесторов — 117 место;
- по уровню налогообложения — 64 место;
- по легкости ведения международной торговли — 160 место;
- по простоте ликвидации предприятий — 53 место;
- по простоте получения разрешений на строительство — 178 место,
- по степени простоты подключения к системе электро-снабжения — 184 место [7]

В статье Шаповалова М.А. [3] был сделан вывод, что «десятилетия адаптации российского общества к условиям функционирования отечественной экономики на рыночных началах способствовало нарастанию инвестиционной активности национального капитала», учитывая это «можно говорить об улучшении инвестиционного климата для отечественных инвесторов в целом начиная с 2000-х гг.». Инвестиционно привлекательными стали такие виды экономической деятельности, как пищевая промышленность и переработка сельскохозяйственных продуктов, оптовая торговля и посредничество в торговле, финансовая деятельность, машиностроение, химическая и нефтехимическая промышленность, металлургия и обработка металла, производство кокса, продуктов нефтепереработки и ядерного топлива, научно-технологическая и инновационная деятельность, туризм (развитие гостиничной инфраструктуры).

Привлекательность российского рынка для инвесторов связана с достаточно объемной прослойкой среднего класса, к которому можно причислить около 27 % населения, причем прогнозы на ближайшие 10—15 лет предусматривают удвоение этой цифры. Если сравнивать с Китаем, то там к среднему классу относится 23 % населения, в Бразилии — 48 %. По рейтингу Всемирного экономического форума, Россия занимает седьмое место в мире по размеру рынка. РФ имеет достаточно большие запасы извлекаемых природных ресурсов. По нефтяным месторождениям РФ занимает шестое место, их объем оценивается в 17,8 млрд. тонн, а по газовым ресурсам (48,8 трлн. куб. м.) является лидером. Согласно официальной статистике, с 2009 года население уверенными темпами увеличивается — приблизительно на 0,1 % в год. По состоянию на 01 января 2013 года население РФ составляло 143,3 млн. чел. В возрасте от 25 до 39 лет высшее образование по данным 2010 года имеет 39 % граждан России, что на 3 п.п. выше среднего значения по Европе. По развитию и степени эффективности инфраструктуры (коммуникации и транспорт) РФ занимает 47-е место из 144 возможных в рейтинге Всемирного экономического форума по странам мира [3].

На следующем этапе рассмотрим содержание и обоснование негативной оценки. Торговое представительство США (USTR) на основании собственного анализа оценило инвестиционный климат в России в 2013 году как неблагоприятный. Американские эксперты считают, что меры, принимаемые российскими властями — недостаточны. В представленном докладе авторы утверждают, что иностранных предпринимателей отпугивает запутанное инвестиционное законодательство, высокий уровень коррупции, недоверие к российской судебной системе и слабая защита прав миноритариев. В связи с выводами экспертов торговое представительство оценило привлекательность России для инвесторов из-за рубежа как низкую, а все попытки российских властей повысить ее — неудачными. По мнению американских специалистов, власти РФ принимают недостаточные и неэффективные меры по борьбе с коррупцией. В частности, сделан вывод, основанный при президенте РФ Совет по противодействию коррупции, а также, принятие нескольких важных поправок в антикоррупционное законодательство так и не смогли привести к сколько-нибудь заметному прогрессу в этой области [2].

Упоминание о плохом инвестиционном климате, как правило, возникает, когда Россия пытается привлечь прямые и портфельные иностранные инвестиции. Нельзя не отметить, что в РФ существует ряд проблем, которые негативно сказываются на инвестиционном климате и инвестиционной деятельности в стране в целом. Среди них — высокий уровень коррупции, административные барьеры; отсутствие независимых судов; недостаточный уровень корпоративной культуры. Большую проблему для инвестиций в России, по мнению председателя совета директоров концерна Metro и главы Восточного комитета немецкой экономики Экарда Кордеса, составляет визовый режим с Россией, Казахстаном и центральноазиатскими государствами. Согласно опросам, проведенным Восточным комитетом, представитель каждой пятой компании, входящей в эту структуру и развивающий бизнес на постсоветском пространстве, подтверждает, что уже уступал заказ конкурентам через пограничную бюрократию [2].

Таким образом, усовершенствование законодательства будет способствовать улучшению инвестиционного климата в России. Кроме того, одним из сдерживающих приток инвестиций факторов, является неблагоприятный инвестиционный имидж отечественных компаний, который формирует СМИ. Однако следует отметить, что негативные обстоятельства (макроэкономические, коррупционные, политические) носят краткосрочный или среднесрочный характер. В связи с этим

можно ожидать, что в перспективе трех-пяти инвестиционный климат в России несколько улучшится, при условии проведения реформ, и его оценки будут более однородными.

Список литературы:

1. Дроздова В.В. Инвестиционный климат в российской Федерации: проблемы инвестиционной привлекательности национальной экономики // *Финансы и кредит*. — 2012. — № 2. — С. 28—31.
2. Манташян Г.Г. Деловой и инвестиционный климат в России // *Горизонты экономики*. — 2013. — № 6(11). — С. 47—50.
3. Полиди А.А., Сичкар С.В. Качественная и количественная оценка взаимосвязи между уровнем социально-экономического развития региона и инвестиционным климатом // *Экономика и предпринимательство*. — 2013. — № 9(38). — С. 144—149.
4. Черкасов М.Н. Эффективные инновационные проекты как необходимое условие развития российских производственных предприятий // *Естественные и технические науки*. — 2012. — № 6. — С. 299—301.
5. Шаповалов М.А. Инвестиционный климат в России: на пути к созданию международного финансового центра // *Вестник федерального бюджетного учреждения «Государственная регистрационная палата при Министерстве юстиции Российской Федерации»*. — 2013. — № 6. — С. 18—26.
6. Царькова Л.Н., Черкасов М.Н. Необходимость использования инновационных технологий для решения основных проблем современной экономики // *Экономика и современный менеджмент: теория и практика*. — 2014. — № 34. — С. 34—39.
7. Russia inside: инвестиционный климат с предпринимательским акцентом 2013 года [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://smallbusiness.ru/idea/franchise/5499/> (дата просмотра 14.03.2014).

Научное издание

**«ЭКОНОМИКА И СОВРЕМЕННЫЙ
МЕНЕДЖМЕНТ:
ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА»**

Сборник статей по материалам
XXXVI международной научно-практической конференции

№ 4 (36)
Апрель 2014 г.

Часть I

В авторской редакции

Подписано в печать 11.04.14. Формат бумаги 60x84/16.
Бумага офсет №1. Гарнитура Times. Печать цифровая.
Усл. печ. л. 8,125. Тираж 550 экз.

Издательство «СибАК»
630075, г. Новосибирск, Залесского 5/1, оф. 605
E-mail: mail@sibac.info

Отпечатано в полном соответствии с качеством предоставленного
оригинал-макета в типографии «Allprint»
630004, г. Новосибирск, Вокзальная магистраль, 3