

ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ

**НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ
И ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ**

**Выходит 6 раз в год
№ 1 (25) – 2015 январь-февраль**

Входит в систему РИНЦ

Зарегистрирован в Федеральной Службе по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор)

Свидетельство о регистрации
ПИ № ФС77-45446 от 16 июня 2011 года

ПОДПИСКА ВО ВСЕХ ОТДЕЛЕНИЯХ СВЯЗИ
ИНДЕКС 84456 – КАТАЛОГ АГЕНТСТВА "РОСПЕЧАТЬ"

Учредитель – Издатель:

ООО "Научно-консалтинговый центр",
424000, г. Йошкар-Ола, ул. Вознесенская, д. 110, каб. 220.

Главный редактор:

Н.И. Сазонов, заслуженный работник
культуры Республики Марий Эл

Научный редактор:

О.А. Миронова, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Йошкар-Ола)

Редакционная коллегия:

М.А. Азарская, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Йошкар-Ола)
Л.И. Гончаренко, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Москва)
В.Г. Когденко, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Москва)
О.Г. Королев, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Москва)
М.И. Кутер, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Краснодар)
М.В. Мельник, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Москва)
В.Л. Поздеев, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Йошкар-Ола)
Л.В. Попова, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Орел)
Е.Д. Рыжаков, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Йошкар-Ола)
Т. Р. Сааль, PhD, профессор (Эстония, г. Таллин)
Т.И. Савенкова, PhD, д-р экон. наук, профессор (Эстония, г. Таллин)
Ф.Ф. Ханафеев, д-р экон. наук, профессор (Россия, г. Йошкар-Ола)

Технический редактор:

А.Ф. Ханафеев

Подписано в печать 20.02.2015 г.

Формат 60x84/8. Усл.печ.л. 15,81

Заказ № 1168. Тираж 1000 экз.

Редакция журнала:

424000, г. Йошкар-Ола, ул. Вознесенская, д. 110, каб. 220.

© ООО "Научно-консалтинговый центр"

Отпечатано в ООО "Стринг",

г. Йошкар-Ола, ул. Строителей, д. 95

Цена договорная.

Статьи рецензируются.

Перепечатка материалов, опубликованных в журнале,
допускается только с письменного разрешения редакции.

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей.

СОДЕРЖАНИЕ

ИННОВАЦИИ В ОБРАЗОВАНИИ

Гетьман В.Г. <i>Современные проблемы вузовской подготовки бухгалтеров и аудиторов и пути их решения</i>	5
---	---

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Аюпов А.А., Артамонов А.Б. <i>Применение структурированных финансовых продуктов на основе фьючерса и процентного свопа для хеджирования финансовых рисков на фондовом рынке</i>	17
Макаров А.С., Семин В.С. <i>Финансовая состоятельность организаций и задачи ее администрирования органами федеральной налоговой службы Российской Федерации</i>	21
Семагин И.А. <i>Проблемы и перспективы развития отношений с потребителями банковских услуг</i>	30
Нигматулина Э.Ф. <i>Принцип социальной справедливости в экономике и налогообложении</i>	36
Носов А.Л. <i>Инновации в развитии региональной логистической инфраструктуры</i>	42
Пономарева И.В. <i>Экономическое содержание финансовых рисков в процессе ведения внешнеэкономической деятельности</i>	48
Артамонов А.Б. <i>Экономическое содержание и использование структурированных финансовых продуктов на основе фьючерсных контрактов для хеджирования рисков</i>	53
Филатова Е.А. <i>Влияние региональной налоговой политики на эффективность развития особых экономических зон</i>	57
Капелькин А.А. <i>Предпринимательская деятельность в аграрном секторе экономики</i>	61
Трошин В.А. <i>Теоретические аспекты оценки финансовой устойчивости коммерческого банка</i>	68
Чиликов А.С. <i>Пути улучшения финансового состояния коммерческого банка путем анализа тенденций изменения основных финансовых показателей</i>	73

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Сааль Т.Р., Савенкова Т.И. <i>Политика экономической безопасности развития бизнеса в Эстонии</i>	79
Садыкова Т.М., Предеус Ю.В. <i>Внутренний контроль как инструмент обеспечения экономической безопасности субъекта бизнеса</i>	85

ИННОВАЦИИ В УЧЕТЕ, АНАЛИЗЕ, КОНТРОЛЕ И АУДИТЕ

Хирви Р.А. <i>Аудит в Эстонской республике – этапы большого пути</i>	93
Матвеев О.М. <i>Управленческий аспект формирования и представления консолидированной отчетности нефтяных компаний</i>	105
Исаев А.А. <i>Проблемы управления прибылью целлюлозно-бумажных предприятий</i>	110
Гринько А.Е. <i>Принципы организации внутреннего контроля</i>	114
Ожиганов А.Д. <i>Современный подход к оценке элементов оборотного капитала предприятия</i>	121
ANNOTATIONS TO THE ARTICLE	128

ИННОВАЦИИ В ОБРАЗОВАНИИ

Гетьман Виктор Григорьевич,
д-р экон. наук, профессор,
заслуженный работник высшей школы Российской Федерации,
заведующий кафедрой бухгалтерского учета в коммерческих организациях
Финансового университета при Правительстве РФ,
председатель Учебно-методического совета вузов России
по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
Россия, г. Москва
E-mail: buhuchet@fa.ru

СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ ВУЗОВСКОЙ ПОДГОТОВКИ БУХГАЛТЕРОВ И АУДИТОРОВ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

В публикуемой статье раскрываются причины появления нового программного документа в области образования в России. В частности, Концепции Федеральной целевой программы развития образования на 2016-2020 годы. Анализируются проблемы, накопившиеся в этой сфере, а также новые, с которыми придется столкнуться в ближайшее время, порождаемые сложившейся демографической ситуацией. Особое внимание уделяется планируемому процессу сокращения 40% вузов и 80% филиалов и высвобождению значительного количества преподавателей в рассматриваемый период. Вносятся конкретные предложения, направленные на избежание возможных социальных взрывов от реализации столь радикальных мер.

Исследуются резервы повышения качества профессиональной подготовки в вузах экономистов, и прежде всего специализирующихся в области бухгалтерского учета, анализа и аудита. Критически оценивается действующий ФГОС ВПО по направлению «Экономика» (уровень: бакалавр). Указываются его изъяны. Обосновывается необходимость изменения самого порядка разработки и утверждения образовательных стандартов. В основе последних по специальности/профилю «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» должны быть положены международные стандарты образования бухгалтеров; международные программы учебной их подготовки; передовая практика зарубежных вузов в рассматриваемой области; профессиональные компетенции, которыми должен обладать современный бухгалтер.

В статье критически оцениваются также отдельные положения, содержащиеся в профессиональном стандарте «Бухгалтер», на базе которого планируется разрабатывать новое поколение образовательных стандартов.

Ключевые слова: профессиональная подготовка бухгалтеров и аудиторов; образовательные стандарты (международные; федеральные; отдельных вузов); профессиональный стандарт «Бухгалтер»; трудовые функции бухгалтеров.

Правительство РФ, за два дня до Нового 2015 года своим распоряжением от 29 декабря 2014 г. №2765-р утвердило «Концепцию Федеральной целевой программы развития образования на 2016-2020 годы». Не лишне напомнить, что относительно недавно, а именно, 15 апреля 2014 г. то же Правительство РФ своим

постановлением №295 утвердило Программу Российской Федерации «Развитие образования» на 2013-2020 годы». Не прошло и года (а всего лишь 8 месяцев) с принятия последней, как потребовалось Правительству разработать и утвердить новую Концепцию развития образования в нашей стране на ближайшую перспек-

тиву, на основании которой Минобрнауки РФ должно подготовить проект новой Программы и внести его в установленном порядке на утверждение в Правительство Российской Федерации.

Такая «запредельная» скорость, с которой меняются программные документы в области образования в нашей стране, не могут не вызывать целый ряд вопросов у населения и прежде всего – у работников, занятых в этой сфере. Авторы новой Концепции необходимость ее появления объясняют в основном двумя причинами. Во-первых, государственная программа Российской Федерации «Развитие образования» на 2013-2020 годы», на их взгляд, не в полной мере охватывает те новшества, которые появились в Федеральном законе «Об образовании в Российской Федерации». Этот довод справедлив лишь с учетом следующей оговорки. Никто не мешал разработчикам государственной программы Российской Федерации «Развитие образования» на 2013-2020 годы» учесть их, так как Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации» был принят ранее, чем эта программа. Вместе с тем не следует сбрасывать со счетов и то обстоятельство, что сам упомянутый выше федеральный закон не лишен недостатков, на что мы указывали неоднократно в своих выступлениях и в опубликованных статьях.

Во-вторых, авторы Концепции ссылаются и на то, что в текущем году заканчивается первый этап (2013-2015 гг.) государственной программы Российской Федерации «Развитие образования» на 2013-2020 годы» и не все из намеченного на первый ее этап удалось сделать. Поэтому пришлось пересматривать содержание работ 2-го ее этапа и разрабатывать новую Концепцию Федеральной целевой программы развития образования на 2016-2020 годы. Говоря об этих обстоятельствах, авторы Концепции не упоминают еще одну, но, на наш взгляд, наиболее важную причину ее появления. Дело в том, что такая частая замена программных документов в области развития образования в нашей стране объясняются тем, что они обычно подготавливаются лицами, так называемого, «либерального толка». Эти документы разрабатываются, как правило, «килейно» и не проходят до их принятия широкого обсуждения в обществе. В результате многие

назревшие в образовании проблемы остаются авторами этих программных документов «незамеченными», а среди предлагаемых ими мер – немало нежизнеспособных, отвергаемых практикой/ повседневной действительностью.

В сфере образования накопилось много проблем, на отдельные из них указывают и сами авторы рассматриваемой Концепции. Одна из них – демографическая ситуация, которая «продолжает оставаться серьезным фактором, влияющим на развитие российского образования». В частности, в текущем (2015) году количество выпускников средних школ в России составит всего 630 тыс. человек. В недалеком прошлом их число ежегодно составляло 1,1 – 1,2 млн. человек. Причин такого весьма неблагоприятного для страны явления несколько. Среди них не последнее место занимают проводившиеся в последние два десятилетия либералами реформы, и прежде всего социально-экономического характера, приведшие к значительному ухудшению качества жизни многих россиян. По данным официальной статистики в 2014 году в нашей стране за чертой бедности проживало 15,7 млн. человек [9]. Причем сама черта бедности была установлена 7 915 рублей в месяц на человека, то есть на явно заниженном ее уровне. Поэтому малоимущих россиян в действительности гораздо больше. По оценкам ряда экономистов их свыше одной трети от общего числа населения нашей страны. Для многих из них стало практически недоступным качественное медицинское обслуживание, достойные жилищные условия, высшее профессиональное образование, так как много студентов сейчас обучаются на платных условиях.

Бедность значительной части населения нашей страны явилась одной из основных причин возникших демографических проблем. Уменьшение числа учащихся в школах и студентов в вузах и колледжах приведет уже в ближайшие годы к сокращению в сфере образования более 2-х млн. педагогов. Предполагается в соответствии с Концепцией целевой программы развития образования на 2016-2020 годы сократить в России 40% вузов и 80% филиалов. Эти цифры вызывают много вопросов. Прежде всего насколько они обоснованы? Надо обществу предъявить расчеты и раскрыть информацию, что и где конкретно предполагается сократить. Нельзя обойти стороной и такой во-

прос – насколько просчитаны последствия от реализации этих планов? Не окажутся ли они столь же плачевными как результаты от реформ в сельском хозяйстве (когда доля импорта продовольствия увеличилась с 15% до 50%); в промышленности, где оказались утраченными целые ее отрасли (станкостроение, приборостроение, и др.) в результате приходится сейчас в аварийном порядке заниматься вопросами импортозамещения); в ЖКХ – где стоимость коммунальных услуг выросла неимоверно, а сам износ жилого фонда – во многих регионах увеличился до критических размеров. Да и в целом производственный потенциал страны весьма обветшал за годы реформ.

Вузы во многих регионах страны выполняют не только образовательные функции. Они зачастую играют значимую роль в социально-политической их жизни, являются важным звеном в сферах культуры, спорта и целого ряда других областей. Поэтому, как говорится, надо 10 раз отмерить, прежде чем раз отрезать, то есть закрыть (сократить) вуз. А такой подход, к сожалению, пока что не просматривается.

Вызывает, мягко говоря, озабоченность и проблема сокращения 2 млн. педагогов в сфере образования. В Концепции указывается, что «в связи со значительной численностью высвобождаемых работников высшего образования возникает необходимость создания механизма социальной адаптации к профессиональной переподготовки указанной категории работников в целях своевременной ориентации их на современном рынке труда». Однако стоит ли всех высвобождаемых педагогов вузов занимать переподготовкой, чтобы они получили другую профессию? На наш взгляд, нет. Здесь требуется дифференцированный подход. В отдельных развитых странах, например, во Франции, где, кстати сказать, более 90% вузов государственные (а не частные), если высвобождаемых преподавателей в одном вузе из-за сокращения объемов учебной нагрузки не удастся устроить на работу в другом государственном вузе, то те из них, кто не доработал до выхода на пенсию 10 лет, отправляют на пенсию, а эти 10 лет засчитывают в отработанный трудовой стаж. Подобную норму социальной защиты следует предусмотреть и в российском законодательстве. Но сделать надо не только это. На наш взгляд, необходимо:

- во-первых, чтобы избежать социальных взрывов, массовых протестных настроений в среде вузовской общественности, как это наблюдалось недавно при сокращении врачей и другого медицинского персонала в Москве, целесообразно предусмотреть достойные суммы компенсационных выплат всем педагогам вузов, которые подпадут под сокращение. В г. Москве, кстати сказать, так и были вынуждены поступить власти в отношении медицинских работников. Не следует по-иному поступать и с преподавателями вузов. Причем не только в Москве, тем более, что власть имеет непосредственное отношение к возникновению рассматриваемой ситуации, явившейся плодом, порожденным демографическими проблемами, возникшими из-за непродуманных до конца экономических реформ, проводимых в нашем обществе.

В стране последние почти два десятилетия власть строила систему капитализма, причем, на наш взгляд, «дикого капитализма», которая отвергалась большинством ее народа. В результате Россия, как теперь принято называть, оказалась в тупике имени Гайдара. Авторы реформ либерального толка начали срочно менять свою политическую окраску. Так, ректор Российской академии народного хозяйства и госслужбы, профессор В. Мау на ежегодном (в 2015 г.) гайдаровском форуме заявил, что он всегда был марксистом [10]. И он не одинок в этом ряду приспособленцев. На данном форуме, кстати сказать, работала даже отдельная секция, обсуждавшая вопрос – а есть ли у капитализма будущее? Несколькими годами раньше известные западные деятели: А. Меркель, Н. Саркози и др. заявили, что нынешний капитализм исчерпал себя и общество нуждается в новой модели своего развития. О том, что капитализм, скоро, как говорится, прикажет долго жить впервые на гайдаровском (2015 г.) форуме заявил Председатель Правительства РФ Д.А. Медведев. Он сказал, что «наши проблемы (имеется в виду порожденные санкциями Запада в отношении России – ВГ) настолько мелки на фоне конца капитализма и того, к чему готовится в ближайшие 25 лет, так что само по себе это уже внушает определенный оптимизм» [10]. Печально сознавать, что Россия последние два десятка лет потратила по большому счету почти впустую, поскольку строила систему ка-

питализма, у которого как оказалось нет будущего. Определенный оптимизм внушает то обстоятельство, что и власть наконец осознала это, и начнет на деле работы по замене экономической модели дальнейшего развития России. Хотелось бы надеяться, что мы в действительности находимся на пороге этих перемен;

- во-вторых, пересмотреть в сторону уменьшения количество преподавателей вузов, попадающих под сокращение, примерно в 1,5-2 раза. Для этого следует изменить нормы учебной нагрузки, которые во многих вузах являются запредельными. В результате в России лишь один из каждых шести преподавателей вузов занимается научными исследованиями. Основная причина – отсутствие у них времени для выполнения этих работ. Реализация нашего предложения создала бы важные предпосылки для кардинального изменения сложившейся ситуации и наука в России перестала бы сдавать одну за другой свои позиции, а наоборот сделала бы заметный шаг вперед в своем развитии. Так как в ее сферу влились бы новые миллионы исследователей. Если этого не сделать сейчас, то все разговоры о повышении эффективности вузовской науки с большой вероятностью могут остаться лишь благими пожеланиями. А это для России в нынешней сложной ситуации допускать никак нельзя;

- в-третьих, поднять престиж и мотивацию труда преподавателей вузов. Необходимо в законодательном порядке приравнять их к государственным служащим. В части социального пакета (которого у преподавателей многих вузов просто нет); обеспеченности жильем; порядка начисления пенсий; медицинского обслуживания и т.д. Заметим, что в отдельных странах, бывших республиках Советского Союза, эти меры реализованы на деле.

Повышение престижа и мотивации труда довольно актуальны и для учителей школ. Низкий уровень их благосостояния является, на наш взгляд, одной из главных причин, что в России «лишь 40 процентов выпускников педагогических вузов приходят работать в школы. В отдельных субъектах Российской Федерации после первых трех лет педагогической деятельности только одна шестая часть молодых педагогов остается работать в системе образования» [11]. И это, естественно, негативно сказывается на уровне подготовки выпускников школ, в том

числе поступающих в вузы. Без решения накопившихся в сфере образования социальных проблем вряд ли можно достичь намеченной в Концепции цели Программы. А она в ней сформулирована следующим образом: создание «условий для эффективного развития российского образования, направленного на формирование конкурентоспособного человеческого потенциала». Для этого предполагается в системе высшего образования разработать и внедрить:

- новые модели вузов (опорных вузов; вузов прикладного и технического бакалавриата, и др.)

- новые модели аспирантуры и магистратуры, а также новые образовательные программы;

- новые модели и технологии очно-заочного и заочного образования;

- технологию проектного обучения;

- модели вариативных образовательных технологий;

- сеть центров мониторинга качества образования, охватывающую всю территорию страны и все уровни образования: от основного общего до высшего. Тем самым планируется реализовать на деле ранее не решенный вопрос, связанный с применением единых оценочных средств и единых механизмов оценки качества знаний в профессиональном образовании.

Эти и другие меры, содержащиеся в рассматриваемой Концепции, как отмечается в ней, направлены и на то, чтобы повысить конкурентоспособность (в т. ч. международную) отечественных вузов. Качество профессиональной подготовки в них студентов должно быть на уровне международных образовательных программ. На достижение этой цели оказывают влияние целый ряд обстоятельств и факторов.

Один из них, что накладывает существенный отпечаток на качество профессионального образования, получаемого студентами в период обучения в вузах, является разработанный и используемый на практике установленный образовательный стандарт.

К сожалению, действующие сейчас ФГОС ВПО имеют множество изъянов. Чтобы их устранить необходимо изменить сами концепции и подходы к их разработке. В частности, концептуальными основами, которыми следовало бы руководствоваться разработчикам

ФГОС ВПО по профилю/ специальности/ направлению «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», на наш взгляд, должны были бы быть:

1) Международные стандарты образования бухгалтеров, созданные IFAC (таких 8).

2) Типовая программа учебной подготовки бухгалтеров, разработанная межправительственной рабочей группой экспертов по международным стандартам учета и финансовой отчетности; (ЮНКТАД; Совет по торговле и развитию).

3) Передовая практика зарубежных вузов в рассматриваемой области, базирующейся на запросах современного бизнеса.

4) Профессиональные компетенции, которыми должен обладать бухгалтер, эффективно осуществляющий свою деятельность на современном предприятии.

Немаловажно также кто и в каком порядке должен разрабатывать стандарт. Это прежде всего должны быть профессионалы в области бухгалтерского учета, анализа и аудита, имеющие солидный педагогический, а также желательно и практический опыт работы в рассматриваемой сфере. Но не только они. В разработке стандарта должны принимать непосредственное участие и представители работодателей, причем весьма желательно в лице действующих главных бухгалтеров, работающих на предприятиях/ организациях, добившихся значительных успехов в своей деятельности.

В составе рабочей группы по подготовке стандарта, помимо вышеуказанных лиц, могут присутствовать на правах консультантов (без права решающего голоса) и представители других смежных профессий.

Все это должно осуществляться «под крышей» УМО и УМС (Учебного методического Совета по профилю/ специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»). Такая практика и технология разработки образовательных стандартов принята во многих западных странах. В России в настоящее время узаконена, к сожалению, весьма уязвимая и даже, без всяких натяжек можно вполне обоснованно назвать, порочная практика создания образовательных профессиональных стандартов. Они сейчас проходят через систему государственных закупок, наравне с приобретением каких-либо материальных ценностей или оказания услуг. А о том, насколько действующая система государ-

ственных закупок порочная и криминальная не говорят лишь ленивые и безучастные ко всему происходящему вокруг нас люди. Это касается и торгов, связанных с созданием образовательных стандартов. Примеров тому масса, когда среди разработчиков стандартов, выигравших тендер, оказывается немало случайных людей, имеющих довольно смутное, а нередко вообще никакого, представления о специальности, для которой они «создают» образовательный стандарт. Так, к примеру, в составе лиц, разработавших 3-е, ныне действующее поколение ФГОС ВПО по направлению «Экономика», куда входит, как известно, и профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» не было ни одного профессионального бухгалтера, либо лица, имевшего бы базовое высшее образование в области бухгалтерского учета, анализа и аудита.

Поэтому и стандарт 3-го поколения оказался весьма ущербным, в рамках которого невозможно подготовить высококлассных специалистов в данной области на уровне современных требований, предъявляемых Международной Федерацией бухгалтеров к их профессиональному мастерству. В результате жизненный цикл образовательных стандартов 3-го поколения, в т.ч. и по направлению «Экономика», оказался весьма коротким. Сейчас, как известно, происходит их пересмотр и создание нового варианта стандартов, которое получило название «поколения 3+». Одна из основных целей этой работы, продекларированных Минобрнауки РФ, состоит в том, чтобы данные стандарты были максимально приближены по своему содержанию к передовой международной практике, накопленной в ведущих вузах Запада по подготовке соответствующих специалистов. Но чтобы эта цель не осталась лишь благим намерением, а была реально достигнута, необходимо проделать большой объем работ, отказаться от многих устаревших догм, присутствующих в ныне действующем образовательном стандарте, на которые мы указывали неоднократно на различных форумах, посвященных проблемам образования в нашей стране, в том числе и на проходившем в сентябре 2014 г. в г. Ялте выездном заседании Учебно-методического совета вузов России по специальности/ профилю «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», а также на научном симпозиуме. Основные положения

сделанного здесь нами доклада опубликованы на страницах журнала «Учет, анализ, аудит» (№2 2015 г.). Поэтому не будем повторяться в части раскрытия изъянов действующего стандарта, а остановимся лишь на тех моментах, которые следовало бы предпринять, чтобы качество профессиональной подготовки в российских вузах студентов, специализирующихся в области бухгалтерского учета, было на уровне международных требований к профессиональному их мастерству. Для этого, на наш взгляд, необходимо:

во-первых, добиться, чтобы их подготовка в вузах осуществлялась по отдельному направлению «Бухгалтерский учет и аудит». А не в рамках направления «Экономика», в котором, как показывает практика последних лет, невозможно достичь поставленной цели. Об этом свидетельствует и тот факт, что работодатели все чаще сетуют на недостаточный уровень профессиональной подготовки выпускников;

во-вторых, федеральным университетам и ряду других вузов, которым предоставлено право обучать студентов по собственным, (а не по государственным) образовательным стандартам, весьма желательно было бы, чтобы они в их основу закладывали учебный план одного из ведущих зарубежных вузов, который в международном рейтинге университетов попал в первую их сотню, а еще лучше – в первую полусотню. Такие вузы на деле доказали свой высокий класс в качестве обучения студентов, к которому российские вузы должны стремиться.

Выбирая указанный вуз, следует иметь в виду одно довольно важное обстоятельство. Международные рейтинги университетов рейтинговые агентства составляют, как правило, исходя из данных по всему университету, а не по каждой в отдельности из имеющихся у него учебных программ. Между тем качество обучения студентов по разным учебным программам у них может варьировать (на практике, заметим, нередко так и бывает). К примеру, нельзя утверждать или быть уверенным в том, что качество профессиональной подготовки имеющих у них студентов, специализирующихся в области физики, либо химии или истории одинаково в сравнении с теми, кто выбрал сферу своей будущей деятельности экономику, и в частности, такую специальность как бухгалтер/аудитор/ финансовый аналитик. Поэтому без

дополнительного анализа при выборе учебной программы зарубежного университета, по которой будут обучаться студенты в отечественном вузе, здесь нельзя обойтись. Проведение данной работы потребует определенных усилий и затрат, но они не столь велики, чтобы отказываться от нее. В то же время реализация данного предложения дает федеральным университетам и ряду других вузов, получившим право обучать студентов по собственным образовательным стандартам, следующие преимущества:

1) повышает имидж этого вуза, поскольку в его рекламных материалах появится информация о том, что обучение студентов (в частности, специализирующихся в области бухгалтерского учета и аудита) осуществляется по учебной программе известного за пределами нашей страны такого-то зарубежного престижного вуза. А это, в свою очередь, помимо всего прочего, повысит число желающих обучаться в российских вузах, а не в зарубежных;

2) позволяет не на словах, а на деле данным вузам заявлять, что обучение студентов (в нашем случае – будущих бухгалтеров/аудиторов) осуществляется на уровне лучших мировых стандартов. Тем самым будут созданы необходимые условия для достижения основной цели, обусловившей потребность в пересмотре действующего ФГОС ВПО.

В настоящее время, как показывают результаты наших исследований, федеральные университеты и другие вузы, получившие право обучать студентов по своим (а не федеральным) образовательным стандартам, рассматриваемую нами возможность, к сожалению, не используют. Они разрабатывают и внедряют свои стандарты, которые, как правило, далеки от идеала и передовой международной практики в области подготовки высококлассных специалистов соответствующего профиля. Эти стандарты не избавлены от значительной части изъянов, присущих ФГОС ВПО, и в них, как правило, довольно зримо просматриваются элементы «вкусовщины». Дело в том, что содержание этих «доморощенных» стандартов в немалой степени зависит от руководства вуза. Каждая кафедра вуза в процессе разработки этих стандартов стремится обычно всеми правдами и неправдами «урвать» для себя больше зачетных единиц, то есть учебного времени. А

вопросы насколько это целесообразно и нужны ли вообще данные дисциплины для подготовки специалистов соответствующего профиля и как все это соответствует международным образовательным программам в таких случаях отходят, зачастую, на «задний план», либо вообще остаются «за кадром». В этом каждый может убедиться, если проведет сравнительный анализ «доморощенных стандартов» с международными образовательными стандартами, или с учебными планами престижных зарубежных вузов. Понятно, что все это вредит делу, и сложившуюся практику в рассматриваемой области необходимо менять в предлагаемом нами направлении.

-в-третьих, для остальных вузов (т.е. которым не дано право обучать студентов по собственным образовательным стандартам), в обязательном порядке использующим ФГОС ВПО, следует пересмотреть сами концептуальные его основы. Для качественного обучения в этих вузах студентов, специализирующихся в области бухгалтерского учета и аудита, данный стандарт должен был бы максимально базироваться на 4-х, указанных ранее основополагающих факторах. Действующий сейчас ФГОС ВПО, к сожалению, вообще, если можно так выразиться, не принимает их во внимание, а если и воспринимает отдельные из них, то лишь частично, либо в искаженном виде. В качестве такого примера возьмем один из 4-х этих факторов, согласно которому стандарт должен базироваться на профессиональных компетенциях, которыми обязан обладать бухгалтер, эффективно осуществляющий свою деятельность на современном предприятии.

Переход от принципа формирования образовательных стандартов, базирующихся на наборе установленного перечня учебных дисциплин, в число которых нередко попадали и случайные учебные предметы, не имеющие какого-либо отношения к бухгалтерскому профессиональному образованию, к так называемому, компетентностному подходу обучения студентов был продекларирован еще в период разработки 3-го поколения ФГОС ВПО. При нем в основу обучения студентов должны были быть положены компетенции, присущие профессии в соответствии с существующими профессиональными требованиями. Этот подход, как известно, указывает в каких областях бухгалтер

должен обладать необходимой компетенцией. Число компетенций не является какой-либо абстрактной величиной, а оно задано теми функциями, которые бухгалтер исполняет (им должен исполнять) в профессиональной своей деятельности. Потенциальное преимущество компетентного подхода перед другим, упоминавшимся выше, (который в литературе получил название как «процесс накопления знаний») состоит в том, что он позволяет навести, так сказать, должный порядок в перечне учебных дисциплин, содержание которых обязан освоить выпускник вуза, специализирующийся в области бухгалтерского учета, анализа и аудита, и удалить из него «случайные» учебные предметы, навязанные различными группами лоббирования.

Разработчики 3-го поколения ФГОС ВПО настаивали прежде и продолжают сейчас уверять нас, что они его создавали исходя их компетентностного подхода. Однако это является, если так можно выразиться, сплошным блефом. В подтверждение следует привести тот аргумент, что никто из них серьезными исследованиями функциональных обязанностей бухгалтеров и аудиторов не занимался. В результате указанные в ФГОС ВПО компетенции носят слишком общий и весьма расплывчатый к тому же характер. Целые группы отдельных учебных дисциплин, содержащиеся в нем, «не привязаны» к каким-либо компетенциям бухгалтеров и аудиторов. Это прежде всего относится к дисциплинам математического цикла и в немалой степени к ряду дисциплин, содержащимся в общепрофессиональном и гуманитарном циклах.

Только в последнее время Министерство труда и социальной защиты РФ занялось разработкой профессиональных компетенций (профессиональных стандартов), которыми должны обладать специалисты, в т.ч. бухгалтеры. На их основе должны формироваться образовательные стандарты для разных уровней подготовки выпускников (бакалавры; магистры; аспиранты). Качество стандартов зависит в немалой степени от того, насколько тщательно проведены исследования профессиональных функций современных бухгалтеров на различных участках учета, причем в разных отраслях; на предприятиях/организациях разных форм собствен-

ности; а также разнообразных организационных моделей ведения бизнеса и т.п.

Заметим, что профессиональный стандарт «Бухгалтер» Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации недавно подготовило и утвердило своим приказом от 22 декабря 2014 г. №1061-н. А в Минюсте России он был зарегистрирован 23 января 2015 г. (№35697)

Этот стандарт в целом заслуживает положительной оценки, хотя и с рядом оговорок. Поскольку его содержание имеет немало резервов для улучшения. Один из основных среди них состоит в том, что профессиональный стандарт не учитывает различий в наборе обязательных компетенций, которыми должен обладать бухгалтер, порождаемые сферами его деятельности (т.е. работает он на малом предприятии, или среднем, либо крупном; в публичных компаниях или непубличных и т.д.). В особенности ярко эти изъяны, наряду с другими, можно проследить на примере такой должности как главный бухгалтер. В профессиональном стандарте указаны следующие требования к лицу, занимающему должность главного бухгалтера. В частности, требования:

- 1) к образованию и обучению;
- 2) к опыту практической работы.

Что касается первого из них, т.е. образования, то главный бухгалтер, должен, как записано в стандарте, иметь «высшее образование или среднее профессиональное образование». Изъяны такой нормы сводятся к следующему. Во-первых, непонятно какое высшее или среднее образование (техническое, юридическое, экономическое и т.д.)? На наш взгляд, в стандарте вместо указанного выше требования следовало бы записать, что главный бухгалтер должен иметь, по меньшей мере, «высшее экономическое образование, или среднее экономическое профессиональное образование», не говоря уже об идеале – иметь не просто экономическое, а экономическое по профилю/специальности. Во-вторых, вызывает большие сомнения насколько было правомерно и практически целесообразно «узаконивать» норму, что главный бухгалтер публичной и другой общественно значимой компании может не иметь высшего образования, а обладать только средним профессиональным. В интересах дела эту позицию следовало бы также уточнить.

В-третьих, сейчас высшее образование подразделено на три уровня: бакалавриат, магистратура, аспирантура. Поэтому в профессиональном стандарте, для лиц, занимающих должности главного бухгалтера, следовало бы прописать на каких хозяйствующих субъектах (малых; средних; крупных) они должны иметь тот или иной уровень высшего профессионального образования.

В-четвертых, в профессиональном стандарте как в отношении главных бухгалтеров, так, кстати сказать, и других бухгалтеров, оказались вне его рамок лица с неоконченным высшим образованием, в т.ч. и те, что продолжают обучение в вузах без отрыва от производства и работают на соответствующих должностях. Этот пробел в их статусе в профессиональном стандарте бухгалтера желательно также устранить.

Имеются изъяны принципиального характера в данном стандарте в установленных требованиях к опыту практической работы главного бухгалтера. Последние в нем сформулированы следующим образом: главный бухгалтер прежде чем занять эту должность обязан иметь «не менее пяти лет из последних семи календарных лет работы, связанной с ведением бухгалтерского учета, составлением бухгалтерской (финансовой) отчетности либо с аудиторской деятельностью, при наличии высшего образования – не менее трех лет из последних пяти календарных лет». Что здесь следует подвергнуть критике? Во-первых, надо вместо слов «при наличии высшего образования» указать «высшего экономического образования». Во-вторых, вряд ли можно считать обоснованной нормой, требующей от лиц, претендующих на должность главного бухгалтера среднего предприятия, а тем более малого, наличие у них трудового стажа по специальности не менее пяти лет из последних семи календарных лет работы (для тех, кто имеет среднее профессиональное образование). Практика на этот счет располагает многочисленными фактами, опровергающими данную норму. Указанный срок трудового стажа для данных лиц целесообразно было бы сократить не менее чем в два раза. А для лиц, имеющих высшее экономическое образование по профилю/специальности, для работы главным бухгалтером на средних предприятиях – он должен составлять 1-1,5 года, а

на малых – его вряд ли целесообразно вообще устанавливать.

В-третьих, следует расширить в профессиональном стандарте перечень должностей по прежней работе, дающих право работать главными бухгалтерами экономических субъектов. В их число, по меньшей мере, следовало бы включить преподавателей вузов, имеющих ученую степень по специальности «Бухгалтерский учет, статистика».

В-четвертых, для главных бухгалтеров малого и среднего бизнеса не обязательно располагать знаниями и умениями, перечисленными в п. 3.2.2. профессионального стандарта, относящиеся к составлению консолидированной финансовой отчетности, поскольку на практике они ее не составляют.

В профессиональном стандарте в отношении главных бухгалтеров, к сожалению, содержится немало положений, носящих слишком общий характер, т.е. недостаточно конкретные. К примеру, главный бухгалтер должен знать:

- «судебную практику по вопросам бухгалтерского учета» (какую? В каком объеме? и т.д.);
- «передовой отечественный и зарубежный опыт в области управления процессом формирования информации в системе бухгалтерского учета» и т.д.

В то же время в профессиональном стандарте нет требований о минимальном количестве пакетов прикладных программ по профилю специальности, с которыми он должен уметь работать. А это, как известно, одно из важнейших требований, предъявляемых к их профессиональному мастерству.

Немало вопросов вызывает также содержание профессионального стандарта, относящееся к обычным (а не главным) бухгалтерам. В частности, среди трудовых функций, которые они выполняют, почему-то полностью выпали работы, связанные с составлением бухгалтерской (финансовой) отчетности. На практике трудно найти хозяйствующий субъект, где бы рядовые бухгалтер не выполняли какую-либо долю работ, связанных с формированием этой отчетности.

Вместе с тем при описании трудовых функций бухгалтеров в стандарте не всегда соблюдается последовательность, которая имеет место на практике при совершении операций. К

примеру, это касается раздела 3.1.2 стандарта «Денежное измерение объектов бухгалтерского учета и текущая группировка фактов хозяйственной жизни». Здесь среди трудовых действий, выполняемых бухгалтерами, указано: «составление отчетных калькуляций, калькуляций себестоимости продукции (работ, услуг), распределение косвенных расходов, начисление амортизации активов в соответствии с учетной политикой экономического субъекта». Хотя на практике действия происходят в обратном порядке из перечисленного перечня (а именно: начисление амортизации, распределение косвенных расходов, составление отчетных калькуляций).

Нельзя в полной мере согласиться и с тем, что бухгалтера, как записано в стандарте, должны обладать знаниями лишь основ экономики, технологии, организации производства и управления в экономическом субъекте. В действительности при обучении бухгалтеров они изучают не только их основы.

В профессиональном стандарте в разделе, посвященном рядовым бухгалтерам, имеются также «расплывчатые» формулировки отдельных положений, норм и требований.

Поэтому, разрабатывая образовательные стандарты бухгалтеров и аудиторов для разных уровней (бакалавр, магистр, аспирант), в основе которых должен лежать профессиональный их стандарт, необходимо учитывать перечисленные выше нюансы.

В действующем ФГОС ВПО по направлению «Экономика», к сожалению, все это не нашло должного отражения. Не были приняты во внимание и требования Международной федерации бухгалтеров к их профессиональному мастерству. По сути дела, была проигнорирована и передовая практика зарубежных вузов в деле подготовки бухгалтеров и аудиторов, базирующаяся на запросах современного бизнеса. Об этом мы говорили не раз, в т.ч. и год назад на мартовской международной научно-практической конференции [6], где в своем докладе привели сравнительный анализ отечественного ФГОС ВПО по подготовке бухгалтеров с образовательными программами ряда престижных вузов дальнего зарубежья, в которых осуществляется подготовка данных специалистов. На их фоне показали основные изъяны отечественного образовательного стандарта.

Перечислять их все снова не будем. А укажем лишь на один – в отечественном стандарте (уровень: бакалавр) в 1,5 раза меньше выделено учебного времени на профессиональные дисциплины, по сравнению с зарубежными образовательными программами, используемыми в проанализированных нами вузах. Вряд ли стоит приводить какие-либо дополнительные аргументы, чтобы доказать насколько это негативно сказывается на качестве профессиональной подготовки выпускников и снижает уровень их конкурентоспособности на рынке труда.

В этой связи, чтобы изменить ситуацию в лучшую сторону, нами был разработан отдельный проект ФГОС ВПО (уровень: бакалавр) по направлению «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Презентация его состоялась в сентябре 2014 г. в г. Ялта на выездном заседании Учебно-методического совета вузов России по нашей специальности. Проект стандарта разрабатывался на базе рекомендованных нами выше Концептуальных его основ. Хотя в отдельных случаях, прежде всего при формировании гуманитарного цикла дисциплин, пришлось кое-что внести в него в угоду чиновникам, учитывая тернистый путь, который должен проходить любой проект до момента его утверждения в качестве ФГОС ВПО.

Рассматриваемый проект стандарта, заметим, получил положительную оценку в г. Ялта, на выездном заседании УМС по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Он опубликован в журнале «Учет, анализ, аудит» (№2, 2015 г.).

Но мы пока-что не направили его в Минобрнауки РФ. Причин тому несколько (аккредитация направлений / профилей / специальностей, проходившая во второй половине 2014 года в Финуниверситете, не оставившая у нас свободного времени на продвижение проекта стандарта; продолжающийся поиск его сторонников среди лиц властных структур, принимающих решения; появление новых нормативных материалов, связанных с созданием поколения федеральных образовательных стандартов 3+ и др.). Однако несмотря на все это постараемся активизировать данную работу в ближайшее время.

Параллельно с этим УМС по специальности/профилю «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» планирует укреплять межвузовские свя-

зи; осуществлять более полную координацию и кооперацию по созданию современных учебно-методических комплексов по учебным дисциплинам, прежде всего – профилирующим. В частности, по разработке деловых игр, кейсов, измерительных материалов для оценки знаний студентов, лабораторных практикумов, базирующихся на современных IT-технологиях, тренажеров и многое другое.

Реализация этих планов позволит существенно повысить качество профессиональной подготовки в вузах студентов, специализирующихся в области бухгалтерского учета и аудита.

Список литературы

1. Федеральный государственный образовательный стандарт высшего профессионального образования (ФГОС ВПО); направление «Экономика».
2. Международные стандарты образования бухгалтеров; Международная федерация бухгалтеров.
3. Правила разработки, утверждения и применения профессиональных стандартов, утвержденные постановлением Правительства Российской Федерации от 22 января 2013 г. №23.
4. Профессиональный стандарт «Бухгалтер», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 22 декабря 2014 г., №1061-н.
5. Федеральный закон о бухгалтерском учете от 06.12.2011 г. №402-ФЗ.
6. Гетьман В.Г. Назревшие вопросы повышения качества профессиональной подготовки бухгалтеров и аудиторов в вузах России в условиях глобализации экономики // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях, 2014, №14.
7. Гетьман В.Г. Совершенствование нормативной базы по подготовке в вузах бухгалтеров и аудиторов // Учет, анализ, аудит, 2015, №2.
8. Гетьман В.Г. Современный взгляд на вузовскую подготовку бухгалтеров и аудиторов // Все для бухгалтера, 2013, №6.
9. Кузнецова Т., За 2014 год – больше 30%, Аргументы и факты, №1-2, 2015.
10. Чеботарев А., Тупик имени Гайдара, Аргументы и факты, №4, 2015 г., с. 17.
11. Постановление Правительства РФ от 29.12.2014, №2765-р «О Концепции федеральной целевой программы развития образования на 2016-2020 годы»

**ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА.
ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И
НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА**

*Аюпов Айдар Айратович,
д-р экон. наук, профессор кафедры ценных бумаг, биржевого дела и страхования
Института управления, экономики и финансов
ФГАОУ ВПО "Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Россия, г. Казань
E-mail: Ajdar.Ajupov@kpfu.ru*

*Артамонов Антон Борисович,
аспирант Самарской гуманитарной академии
Россия, г. Самара
E-mail: art_alla@bk.ru*

ПРИМЕНЕНИЕ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ НА ОСНОВЕ ФЬЮЧЕРСА И ПРОЦЕНТНОГО СВОПА ДЛЯ ХЕДЖИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

Раскрыты содержание понятия и область применения структурированных финансовых продуктов, конструируемых на основе фьючерсных и своп-контрактов и предназначенных для снижения финансовых рисков экономических субъектов на фондовом рынке.

Ключевые слова: финансовый инжиниринг, финансовые риски, производные финансовые инструменты, структурированные финансовые продукты.

Как известно, в производных финансовых инструментах крайне редко встречаются в качестве базового актива сами производные финансовые инструменты, поскольку в этом случае появляются более сложные финансовые конструкции - структурированные финансовые продукты.

При этом производные финансовые инструменты в основе структурированных финансовых продуктов не являются самоцелью последних, поскольку представляют собой лишь средство достижения поставленной задачи: получение дополнительного финансирования или хеджирования определенных рисков. В этой связи, структурированные финансовые продукты, как отмечалось нами ранее [1, С.80], с одной стороны расширяют сферу применения производных финансовых инструментов, с другой – ограничивают перечень базовых активов в структуре последних, поскольку они имеют ряд специфических особенностей, которым посвящено отдельное исследование [2, С.165].

Как правило, в структурированных финансовых продуктах, применяемых на финансовых рынках, используются практически любые виды производных финансовых инструментов, такие как свопы, фьючерсы и опционы [3,

С.116]. В этой связи, особый интерес вызывают различные комбинации структурированных финансовых продуктов, где помимо классических операций на спотовом рынке, инвесторы применяют не один, а два и более видов производных инструментов. В контексте данного исследования заслуживает отдельного внимания структурированный финансовый продукт на основе фьючерса с элементами своп-контрактов.

Детальный анализ экономического содержания операций своп [4, С.279] позволяет нам сконструировать модель структурированного финансового продукта на основе фьючерсного и своп-контракта применительно к операциям хеджирования рисков на фондовом рынке. Суть применения данной модели сводится к тому что, инвестор получает возможность, используя структурированный финансовый продукт, совершить сделку на фондовом рынке при более благоприятных, с финансовой точки зрения, для него условиях по сравнению с первоначальными.

Так, в классических сделках «без покрытия», инвестор, не располагая достаточными средствами для приобретения определенного портфеля ценных бумаг, вынужден обратиться

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

в банк для получения кредита под сделку, при этом условия кредитования не всегда отвечают его потребностям, т.е. имеют высокую процентную ставку, поскольку кредит не имеет обеспечения.

В этой связи, мы предлагаем использовать структурированный финансовый продукт на основе фьючерсного контракта с элементами «свопирования» по следующей схеме (см. рис. 1).

Приобретая кредитные ресурсы (1) без обеспечения под более высокий процент, инвестор имеет возможность сформировать определен-

ный портфель ценных бумаг (2), коррелирующий с некоторым биржевым индексом, являющимся базовым активом фьючерсного контракта, реализуемого на бирже.

Фьючерс на индекс фондового рынка - это стандартный биржевой договор, имеющий форму купли-продажи фондового индекса в будущем по цене, установленной на момент заключения сделки. Особенность данного фьючерса заключается в том, что фондовый индекс составляется как суммарные курсовые показатели ценных бумаг компаний на фондовых биржах той или иной страны [5, С.59].

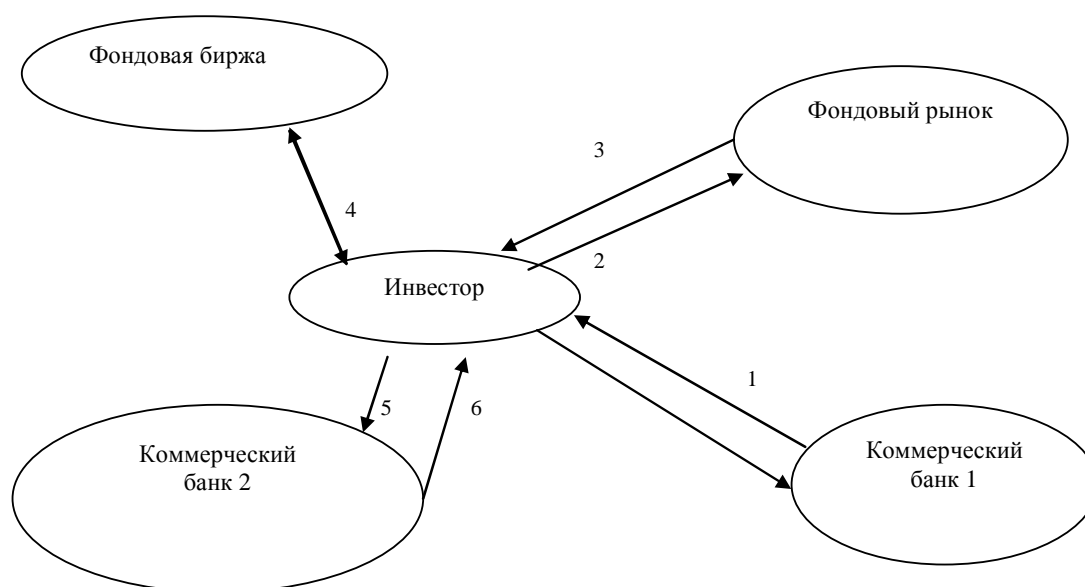


Рис. 1. Модель финансирования фондовых операций инвестора с использованием структурированного финансового продукта на основе фьючерсного контракта

Наиболее известными фондовыми индексами мира, по которым заключаются фьючерсные контракты, являются: фондовый индекс Standard & Poors 500 (S&P500) (индекс акций 500 компаний США, в том числе: 400 промышленных, 20 финансовых, 40 коммунальных (энергетических) и 40 остальных отраслей, взвешенных по их рыночной стоимости); FT-SE (группа индексов и подиндексов газеты «Файнэншл Таймс» и Лондонской фондовой биржи, используемых в Великобритании, наиболее известные среди них индексы FT-SE-30 и FT-SE-100, составленные как индекс акций 30 и 100 компаний Великобритании); индекс Доу-Джонсона (индекс по акциям ведущих компаний США); НИККЕИ-225 («НИККЕЙ-225» - не-

взвешенный индекс по акциям ведущих компаний Японии); САС-40 (фондовый индекс Франции); DAX («Дакс» - фондовый индекс Германии). В России наиболее известными индексами фондового рынка являются индексы ММВБ и РТС [5, С.65].

При заключении фьючерсного контракта каждый участник сделки вносит в расчетную палату биржи, так называемую начальную маржу, гарантирующую выполнение взятых на себя обязательств. Величина маржи устанавливается руководством биржи. Независимо от колебания цен на фьючерсные контракты участники сделки обязаны поддерживать взнос на установленном уровне. В качестве начальной маржи могут быть использованы денежные

средства, краткосрочные ценные бумаги, безотзывные депозиты и другие высоколиквидные средства. Начальная маржа возвращается в случае ликвидации открытой позиции после исполнения контракта либо при компенсации противоположной позиции.

Помимо начальной маржи руководство биржи вправе потребовать внесения дополнительной маржи в случае резкого колебания цен на фьючерсный контракт либо при условии ухудшения финансового положения одной из сторон сделки. Как правило, дополнительная маржа вносится при сохранении открытой позиции и в месяц (в последние дни, часы) поставки товара по фьючерсному контракту. Дополнительная маржа также возвращается либо в случае закрытия позиции, либо при нормализации ситуации на рынке. Размер дополнительной маржи, как правило, равен размеру начальной.

Фьючерсные контракты «переоцениваются по рынку» ежедневно (иными словами, каждый контракт рассматривается так, как если бы он закрывался каждую торговую сессию и открывался с началом следующей) с помощью вариационной маржи, которая вносится (или может быть получена) одной из сторон в пользу другой стороны в результате изменения цены на фьючерс. Таким образом, вариационная маржа - это выигрыш или проигрыш участников фьючерсной сделки [5, С.62].

Поэтому, приобретая данный портфель (3), инвестор одновременно заключает фьючерсный контракт на бирже на фондовый индекс (4), ценные бумаги по которому составляют основу портфеля ценных бумаг инвестора. При этом необходимо иметь в виду вполне очевидный для участников фондового рынка факт, что индекс не может реально продаваться и покупаться, и тем более невозможна его физическая поставка. Поэтому по фьючерсному контракту на индекс осуществляется только расчет в денежной форме на величину разницы между значениями индекса при заключении контракта и при его досрочном закрытии или на дату исполнения.

Таким образом, в нашем примере, в случае падения курса ценных бумаг по портфелю, инвестор получает возможность компенсации убытков в виде вариационной маржи по фью-

черсу, в противном случае он компенсирует убытки контрагента по фьючерсу из дохода по возросшему курсу ценных бумаг по портфелю. Таким образом, фьючерсный контракт обеспечивает стабильное финансовое положение инвестора относительно приобретенного им портфеля ценных бумаг, однако, стоимость его обслуживания остается высокой, поскольку кредитные ресурсы получены под значительную процентную ставку.

В этой связи, необходимо, по нашему мнению, «свопировать» данный кредит, т.е. обменять его под более низкий процент под залог имеющегося у инвестора портфеля ценных бумаг (5). Полученные под залог портфеля ценных бумаг денежные средства имеют более низкую процентную ставку, что отвечает требованиям инвестора, а потому он имеет возможность закрыть долговые обязательства по кредиту с высокой процентной ставкой (7). Принципиальным вопросом здесь является также сумма получаемого кредита, поскольку с одной стороны она должна быть не меньше, чем по первому кредиту, тогда мы имеем классический вариант свопа, когда обмен обязательствами осуществляется на одну и ту же сумму, но под разные процентные ставки. С другой стороны, в нашем примере, было бы уместно получить сумму несколько большую, чем в первом случае, поскольку, во-первых, обеспеченный кредит это позволяет, а, во-вторых, полученная сумма по кредиту должна покрыть основную сумму первого кредита и процентов по нему за то время пока инвестор выполнит весь спектр операции по предлагаемому структурированному финансовому продукту (см рис.1, операции 1-7).

В результате проведенной операции с использованием структурированного финансового продукта на основе комбинации фьючерсных, своповых и спотовых сделок, инвестор получил желаемый портфель ценных бумаг с гарантированной доходностью на срок действия фьючерсного контракта и под желаемый процент обслуживания кредита в коммерческом банке.

Характерной особенностью описанной нами модели можно назвать также то обстоятельство, что при конструировании структурированных финансовых продуктов инвесторы мо-

гут использовать не только собственные финансовые ресурсы, а также привлеченные и заемные, что существенно расширяет потенциальный круг участников финансового рынка, предоставляя дополнительные инвестиционные возможности.

Хеджирование финансовых рисков, возникающих при осуществлении операций на фондовом рынке, становится сегодня одной из основных проблем, с которыми сталкиваются инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг. В процессе расширения данного рынка количество финансовых рисков будет иметь определенную тенденцию к увеличению, а предложенный в данной работе пример использования структурированных финансовых продуктов на основе фьючерсных контрактов с элементами «свопирования» для управления рисками, позволит экономическим субъектам расширить сферы своей деятельности, увеличить количество и эффективность операций осуществляемых на фондовом рынке.

Список литературы

1. Аюпов А.А. Использование структурированных финансовых продуктов на основе фьючерсных и опционных контрактов для управления рисками на финансовом рынке. Инновационное развитие экономики. 2014. № 6-1 (23). С. 80-83.
2. Аюпов А.А. Методологические основы формирования и использования инновационных финансовых продуктов. Вестник Казанского технологического университета. 2008. № 1. С. 165-169.
3. Аюпов А.А. Применение инновационного лизингового опциона как инструмента хеджирования операций лизинга. Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2012. № 3. С. 115-118.
4. Медведева О., Аюпов А.А. Своп-контракт как инструмент управления финансовыми рисками в операциях лизинга. Экономические науки. 2009. №53. С. 277-281.
5. Аюпов А.А. Производные финансовые инструменты: обращение и управление. Монография / А.А. Аюпов; Федеральное агентство по образованию, Тольяттинский гос. ун-т, Ин-т финансов, экономики и упр., Каф. "Экономики и финансов". Тольятти, 2007.

*Макаров Алексей Станиславович,
д-р экон. наук, доцент, зав. кафедрой финансового менеджмента
Национального исследовательского университета высшей школы экономики
Россия, г. Нижний Новгород
E-mail: Amakarov2170@gmail.com*

*Семин Валерий Сергеевич,
канд. экон. наук, доцент,
заместитель начальника ИФНС по Канавинскому району г. Нижнего Новгорода
Россия, г. Нижний Новгород
E-mail: i5257@r52.nalog.ru,*

ФИНАНСОВАЯ СОСТОЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ И ЗАДАЧИ ЕЕ АДМИНИСТРИРОВАНИЯ ОРГАНАМИ ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В статье обосновывается содержание и необходимость использования в системах экономического анализа и правового регулирования банкротства понятия финансовой состоятельности организации. Раскрытие содержания названной дефиниции обуславливает возникновение новых задач, связанных, в том числе, с администрированием финансовой состоятельности органами ФНС РФ, уполномоченными в настоящее время представлять интересы государства в делах о несостоятельности как одного из кредиторов. Обобщение основных показателей деятельности Управления ФНС РФ по Нижегородской области по обеспечению процедур банкротства в 2008-2013 годах служит основанием для определения содержания данных задач.

Ключевые слова: финансовая состоятельность организации, администрирование, ФНС РФ, задачи.

Динамика банкротств российских компаний в последние годы не внушает оптимизма. Представленные в табл. 1 сведения о рассмотрении арбитражными судами Российской Федерации (РФ) дел о несостоятельности приводят к выводу, что существующая система правового регулирования банкротства работает преимущественно как инструмент исключения из действующей бизнес-среды организаций, не сумевших обеспечить свою финансовую устойчивость и платежеспособность. Несмотря на некоторое сокращение общего количества заявлений, а также принятых к производству в 2010-2013 годах дел о несостоятельности, в большинстве случаев приняты решения о признании должников банкротами и открытии процедуры конкурсного производства. Процедуры финансового оздоровления и внешнего управления использовались в значительно

меньшем числе случаев. Прекращение судебного производства в связи с погашением задолженности минимально.

Как отмечается специалистами в области предпринимательского права российское законодательство в области регулирования несостоятельности по составу, содержанию и глубине развития ключевых положений в целом соответствует зарубежным аналогам и сочетает элементы двух систем банкротства: «продолжниковой» и «прокредиторской». Это делает отечественное правовое поле регулирования несостоятельности достаточно гибким, позволяющим учитывать условия функционирования должника применительно к каждому конкретному случаю. Именно такой подход призван обеспечить стабильность и устойчивый рост национальной экономики.

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Таблица 1. Сведения о рассмотрении арбитражными судами Российской Федерации дел о несостоятельности (банкротстве) в 2010 - 2013 гг.*

	2010	2011	2012	2013
Поступило заявлений о признании должников банкротами	40243	33385	40864	31921
из них: принято к производству	33270	27422	33226	27351
Количество дел, по которым проводилась процедура финансового оздоровления	91	94	92	67
из них: прекращено в связи с погашением задолженности	6	7	3	4
Количество дел, по которым проводилась процедура внешнего управления	908	986	922	803
из них: прекращено в связи с погашением задолженности	14	13	25	15
Принято решений о признании должников банкротами и открытии конкурсного производства	16009	12794	14072	13144
Количество дел, по которым утверждено мировое соглашение	255	376	563	585
Количество дел, по которым отказано в признании должника банкротом	702	1220	1498	633
Рассмотрено заявлений, разногласий, жалоб в рамках дел о банкротстве	232846	204753	239498	228023

*-http://bankrot-inform.ru/statistika_bankrotstv#top_info

Вместе с тем, сложившаяся практика применения закона свидетельствует о наличии затруднений в обеспечении оптимального баланса между созданием условий для сохранения действующих организаций и степенью ущемления прав кредиторов. Трудности в достижении этой цели обусловлены противоречивой природой интересов конфликтующих сторон. Недостаточность средств должника для удовлетворения требований всех кредиторов порождает стимулы к разделению его ресурсов, тогда как продолжение функционирования компании, при условии ее выхода из кризисного положения, в конечном счете, может стать выгодным не только должнику, но и кредитору.

Малое число судебных производств, прекращенных в связи с погашением задолженности, отражают, на наш взгляд, запоздалую реакцию на возникающие финансово - экономические проблемы должника. Невозможность эффективного разрешения финансовых затруднений на поздних стадиях «развития болезни» предопределяет использование конкурсного производства как основного инструмента ее «лечения».

На наш взгляд, в целях разрешения названных противоречий следует ввести в национальную правовую систему, наряду с банкротством, понятия финансовой состоятельности организации. С финансово-экономической точки зрения несостоятельность ассоциируется с неплатежеспособностью организации по принятым

на себя обязательствам. Так, в соответствии с российским законодательством юридическое лицо считается несостоятельным при неспособности удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнения обязанностей по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены им в течение трех месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены. Недостаточность имущества - превышение размера денежных обязательств и обязанностей по уплате обязательных платежей должника над стоимостью имущества (активов) должника; неплатежеспособность - прекращение исполнения должником части денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей, вызванное недостаточностью денежных средств. При этом недостаточность денежных средств предполагается, если не доказано иное [1]. Такой подход полностью описывает внешнюю сторону этого явления, но оставляет без достаточного внимания причины несостоятельности, которая может, например, сложиться в силу неэффективности внутренних процессов в организации, действий лиц, ответственных за выбор стратегии и тактики развития компании, а также неблагоприятного влияния внешних факторов: макроэкономических, рыночных и других. Логика данного тезиса приводит к выводу, что финансовую состоятельность организации некорректно связывать

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

только с отсутствием признаков несостоятельности (банкротства).

Понятие финансовой состоятельности организации используется в научных и профессиональных статьях отечественных и зарубежных авторов. Таблица 2 раскрывает различные аспекты определения сущности обсуждаемого термина.

Таким образом, на наш взгляд, финансовую состоятельность организации следует опреде-

лить как комплексную характеристику, связанную с наличием вариантов развития компании и возможностей улучшения ее финансового состояния. Критерии оценки уровня финансовой состоятельности должны отражать текущие и перспективные отношения между хозяйствующими субъектами, которые позволяют им устойчиво функционировать в бизнесе.

Таблица 2. Различные аспекты трактовки понятия финансовой состоятельности организации

Автор	Характеристика понятия
О.П. Алексеева [2]	Определяет фирму как систему, постоянно стремящуюся сохранить баланс между внутренними возможностями и внешними силами окружающей среды (то есть самостабилизирующуюся) с целью сохранения своего устойчивого состояния; сущность финансовой состоятельности в этой трактовке составляет, таким образом, динамическая финансовая устойчивость организации.
О.М. Аристов, Е. В. Кузьмина [9]	Финансовая состоятельность организации ассоциируется с равновесием, статической и динамической устойчивостью, определяющими существование экономической системы или объекта в настоящем и будущем.
Т.Б. Бердникова [3]	Характеристика деловой активности и надежности компании, является важной составляющей в оценке потенциала предприятия, в определении его конкурентоспособности.
В. Даль	Состояться - исполниться, сбыться; состояние - положение, в котором кто-то или что-то находится; состоятельный человек - порядочный, зажиточный, исправный, могущий заплатить налоги, имущество коего покрывает долги.
В.Э. Деминг [8]	Банкротство предприятия – это плата за неудачное начало, характеризующееся ростом издержек, обесцениванием избыточных товарно-материальных запасов, усилением конкуренции, а в качестве источника проблем выделяет плохое управление организацией; состоятельное предприятие, таким образом, следует характеризовать высоким уровнем управления.
Е.А. Еленевская, Н.Н. Чижик [4]	Конечная финансовая характеристика организации, которая зависит от многих частных характеристик, таких как: ликвидность активов и баланса, доходность, оборачиваемость, платежеспособность, финансовая независимость, устойчивость и т.д.
Г.А. Лавренова [5]	С экономической точки зрения, финансовая состоятельность характеризует: 1) качественное состояние совокупности элементов и структур, отношения к конкретной экономической системе, отвечающей системообразующим принципам; 2) количественное состояние системы, которая способна обеспечить эффективность воспроизводства; 3) динамичность системы, которая способна обеспечить саморазвитие, отражаемое в динамике скорости оборота капитала, своевременной его изменчивости, в способности сохранять устойчивость показателей состояния в течение оптимального срока как основы рационального движения.
В. Леонтьев [6]	«Состоянием неустойчивого равновесия мы называем такое, в котором система при отсутствии каких бы то ни было изменений ее внутренней структуры и даже малейших изменений исходных условий может существовать бесконечно долго, но из которого она выйдет при малейшем толчке. Устойчивость организации – явление динамическое, колеблющееся. Равновесие сил проявляется в неравновесии результата их действия. Равновесие результата невозможно – это смерть организации»
С. Лоуэлл	«Управление – это постоянное балансирование на грани между большим числом противоречий, ни одну сторону которых нельзя игнорировать», а менеджер это настройщик рояля, который должен контролировать «сможет ли инструмент (предприятие) воспроизвести хорошую музыку»

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Предложенная трактовка требует расширения сферы правового регулирования несостоятельности организаций. На наш взгляд, в его структуре следует сформировать новые элементы институционального, инструментального и методического содержания, определяющие, например, состав критериев оценки уровня финансовой состоятельности, методов экономической диагностики, прогнозирования и принятия решений. Названные элементы могли бы позволить эффективно решать задачи взаимодействия должника и его кредиторов, связанные с восстановлением, поддержанием на необходимом уровне, а также обеспечением достижимых темпов роста финансовой состоятельности должника.

Обеспечение финансовой состоятельности должно составить общую приоритетную цель, как для должника, так и для его кредиторов. Отметим, что в составе кредиторов нередко выделяется государство. В связи с этим, рассмотрим основные правовые положения, определяющие современную практику деятельности органов Федеральной налоговой службы (ФНС) по обеспечению интересов РФ как кредитора в деле о банкротстве и в процедурах, применяемых в деле о банкротстве.

Согласно Постановлению Правительства Российской Федерации № 257 от 29 мая 2004 г., ФНС является федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным на представление в деле о банкротстве и в процедурах, применяемых в деле о банкротстве, требований об уплате обязательных платежей и требований Российской Федерации по денежным обязательствам (далее Уполномоченный орган). В названных вопросах ФНС РФ призвана обеспечить правопреемство с Федеральной службой России по финансовому оздоровлению.

В ходе осуществления своей миссии Уполномоченный орган реализует следующие основные действия:

- принимает решения о направлении в арбитражный суд заявлений о признании должника банкротом;
- откладывает подачу указанных выше заявлений на срок до 6 месяцев при наличии ряда обстоятельств, например, вступившего в силу решения суда о предоставлении должнику отсрочки или рассрочки по имеющимся обязательствам;
- запрашивает таможенные органы, органы государственных внебюджетных фондов, федеральные органы исполнительной власти об участии в судебных заседаниях;
- сообщает судебному приставу - исполнителю об осуществлении или неосуществлении им действий по возбуждению дела о несостоятельности (банкротстве);
- выбирает арбитражного управляющего или саморегулируемую организацию арбитражных управляющих;
- участвует и голосует на собрании кредиторов;
- запрашивает мнение органа исполнительной власти о выборе процедуры банкротства.

Органы исполнительной власти могут ходатайствовать о введении в отношении должника процедур финансового оздоровления или внешнего управления либо о заключении мирового соглашения. Уполномоченный орган голосует за введение указанных процедур при условии предоставления гарантии (поручительства) третьих лиц по требованиям в отношении должника.

Основные показатели, характеризующие результаты работы Управления ФНС России по Нижегородской области по обеспечению процедур банкротства в 2008, 2011-2013 годах, представлены в таблице 3.

Таблица 3. Основные показатели деятельности Управления ФНС России по Нижегородской области по обеспечению процедур банкротства

01.01.2008				
	всего	из них по организациям:		
		первой группы	второй группы	третьей группы
Принято решений о направлении в арбитражный суд				
количество единиц	1 103	8	24	1 071
на сумму, т.р.	1 126 053	196 290	245 308	684 455
Возбуждено дел о несостоятельности (банкротстве)				
количество единиц	382	3	37	342
на сумму, т.р.	524 010	936	217 131	305 943
Организации, находящиеся в процедурах банкротства				
количество единиц	751	20	104	627
на сумму, т.р.	5 094 654	1 856 318	1 708 571	1 529 765

**ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА.
ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА**

01.01.2012				
	всего	из них по организациям:		
		первой группы	второй группы	третьей группы
Принято решений о направлении в арбитражный суд				
количество единиц	335	3	13	319
на сумму, т.р.	1 224 092	65 836	273 507	884 749
Возбуждено дел о несостоятельности (банкротстве)				
количество единиц	241	3	10	228
на сумму, т.р.	926 613	65 836	199 227	661 550
Организации, находящиеся в процедурах банкротства				
количество единиц	843	18	92	733
на сумму, т.р.	5 075 579	1 797 476	1 545 073	1 733 030
01.01.2013				
Принято решений о направлении в арбитражный суд				
количество единиц	478	2	143	333
на сумму, т.р.	1 061 111	1 128	349 543	710 440
Возбуждено дел о несостоятельности (банкротстве)				
количество единиц	450	2	204	244
на сумму, т.р.	835 346	1 128	462 882	371 336
Организации, находящиеся в процедурах банкротства				
количество единиц	709	13	696	0
на сумму, т.р.	4 376 945	1 743 691	2 633 254	0
01.01.2014				
Принято решений о направлении в арбитражный суд				
количество единиц	108	1	100	7
на сумму, т.р.	739 142	326	727 883	10 933
Возбуждено дел о несостоятельности (банкротстве)				
количество единиц	78	1	77	0
на сумму, т.р.	584 226	820	581 585	1 821
Организации, находящиеся в процедурах банкротства				
количество единиц	662	14	648	0
на сумму, т.р.	3 771 264	1 634 893	2 136 371	0

Обращает на себя внимание, что при сопоставимости значений итогового показателя количества организаций, находящихся в процедурах банкротства, наблюдаются заметные и устойчивые изменения в его структуре. Относительно стабильным является только количе-

ство организаций первой группы. Если в 2008-2012 годах количественно преобладали организации третьей группы, то в 2013 и 2014 годах соответствующие показатели равны нулю (см. рис. 1).

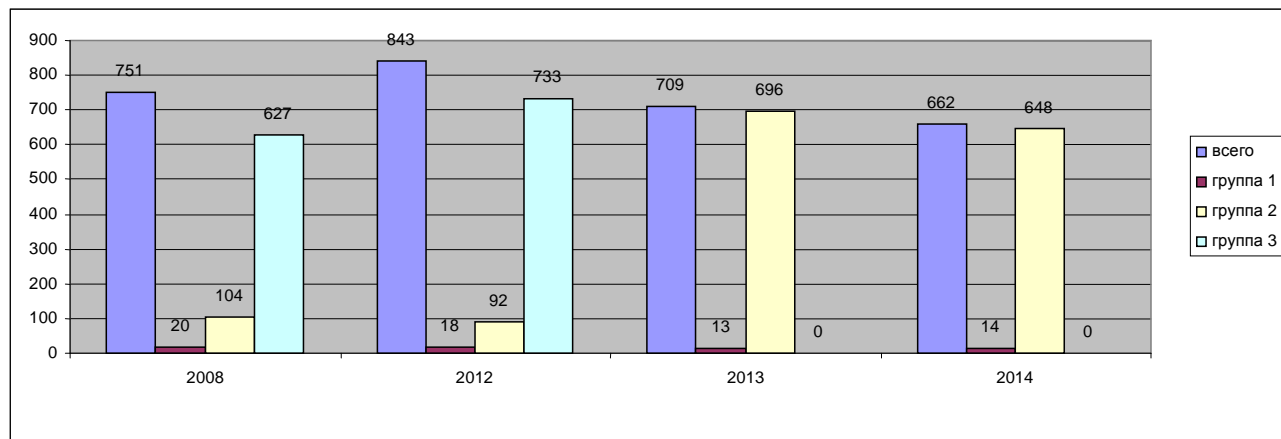


Рис. 1. Количество организаций, находящихся в процедурах банкротства

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

За анализируемый период существенно возрастает количество организаций второй группы. Критерии разделения организаций на группы определены порядком, утвержденным приказом ФНС № ММВ-7-8/663. Заметим, что согласно данным критериям, организации группируются по принципу их экономической значимости, структуры собственности и суммы задолженности по обязательным платежам и денежным обяза-

тельствам. Третья группа – это преимущественно организации малого и среднего бизнеса.

Рисунок 2 иллюстрирует тот факт, что аналогичные в целом изменения происходят по показателям структуры и динамики сумм обязательств в делах о несостоятельности по организациям соответствующих групп.

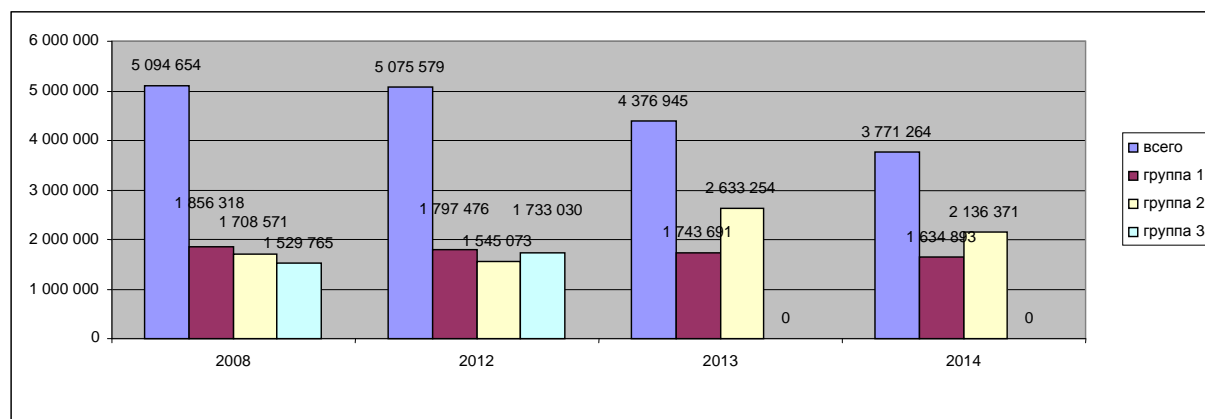


Рис. 2. Сумма обязательств в делах о несостоятельности по группам организаций, т.р.

Рисунок 3 позволяет судить о распределении сумм обязательств в делах о несостоятельности по принятым в отношении должника процедурам банкротства. Обращает на себя внимание

несущественность сумм обязательств в делах, производство которых было связано с использованием процедур наблюдения, финансового оздоровления и внешнего управления.

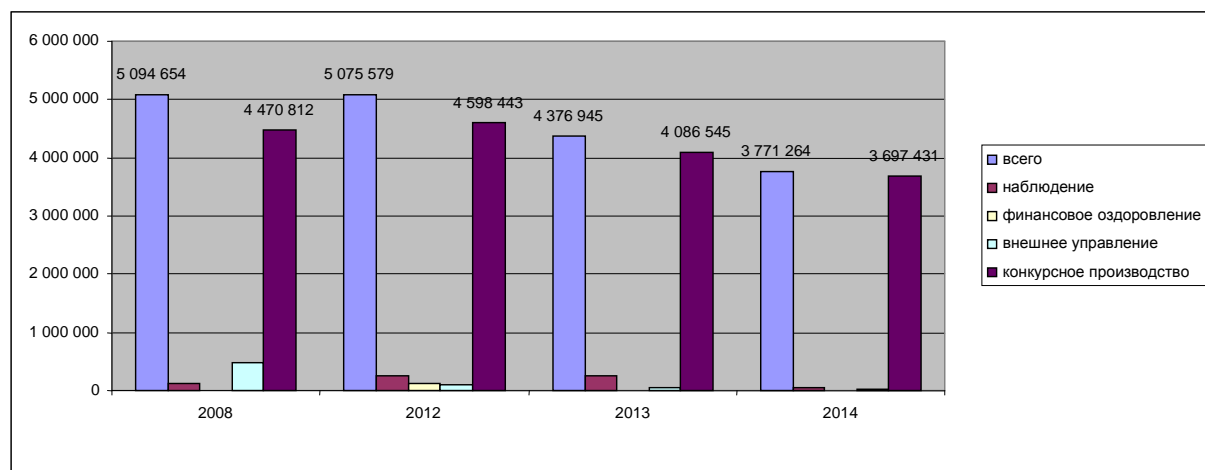


Рис. 3. Сумма обязательств по процедурам в делах о несостоятельности, т.р.

С экономической точки зрения отсутствие в 2013 и 2014 годах дел о несостоятельности в отношении предприятий третьей группы в малой степени связывается с их благополучным финансовым состоянием. Следует полагать, что в существенной степени такая динамика может

быть обусловлена неудовлетворительным сочетанием факторов развития экономики, в котором сокращается поле возможностей для устойчивого функционирования организаций малого и среднего бизнеса. Анализ текущей практики работы Управления ФНС по Нижегородской области

родской области по обеспечению процедур банкротства свидетельствует об ориентированности современной налоговой политики государства в его интересах как одного из кредиторов без оценки последствий с точки зрения поддержания условий для устойчивого развития организаций. Конкурсное производство используется как преобладающая процедура банкротства. Такое положение дел, на наш взгляд, входит в определенное противоречие с необходимостью решения задачи государственной поддержки развития малого и среднего бизнеса.

Не отрицая важности использования правовых оснований в целях исключения неэффективных хозяйствующих субъектов, заметим, что функция государственной поддержки компаний, имеющих потенциал развития и достижения устойчивых форм функционирования, должна быть усилена в части использования процедур банкротства, отличных от конкурсного производства, а также реализации мер, направленных на предупреждение банкротства.

Определенную часть функций, связанных с мониторингом финансовой состоятельности, на наш взгляд, целесообразно реализовать с участием органов федеральной налоговой службы, поскольку в современных условиях, характеризующихся высоким уровнем нестабильности внешних и внутренних факторов ведения бизнеса, в отсутствие анализа финансовой состоятельности организаций-налогоплательщиков становится весьма затруднительной качественная оценка таких важных экономических характеристик, как налоговый и финансовый потенциал государства, региона, муниципального образования и др.

Достаточно полный обзор имеющихся научных трактовок и обобщение сущности понятия налоговый потенциал региона представлен в работе В.В. Рощупкиной [7]. По мнению автора, генезис «налогового потенциала» восходит к английскому слову «tax capacity» – «налогопособность». Рассматриваемое понятие отождествляется со способностью налоговой базы в границах административной единицы давать налоговые доходы в бюджетную систему государства, региона, муниципального образования. В определении налогового потенциала целесообразно четко разграничить объект и источник

налогообложения. Необходимо принимать во внимание все допустимые потенциалы объектов фискализации.

По нашему мнению, финансовая состоятельность организации в совокупности приведенных выше тезисов характеризует наличие у объекта фискализации возможностей обеспечения формирования налогового потенциала.

В работе [7] также указывается, что налоговый потенциал региона может быть представлен как предельная совокупность налоговых платежей, которая может быть осуществлена в субъекте Федерации без отрицательного воздействия на производительный потенциал региона. В том случае, если поступления более значительные, возникает вероятность падения деловой активности. Чрезмерная фискальная ориентация региональных органов власти неизбежно приводит к финансово-экономической диспропорции в регионе. Доходная составляющая регионального бюджета, в ее налоговой части, всецело зависит от экономических субъектов региона, выступающих главными плательщиками, при этом наращивание фискального давления обратно пропорционально их деловой активности.

Таким образом, понятия финансовой состоятельности организации и налогового потенциала региона следует рассматривать как связанные. Повышение финансовой состоятельности организаций-налогоплательщиков обеспечивает возможности наращивания налогового потенциала на соответствующем уровне государственной власти и местного самоуправления. Финансовая состоятельность выступает в качестве источника формирования налогового потенциала. Мониторинг финансовой состоятельности организаций, осуществляемый органами ФНС РФ, призван обеспечить компромисс в реализации фискальной и стимулирующей функций налоговой системы.

Важная характеристика взаимосвязи понятий финансовой состоятельности организации и налогового потенциала региона обнаруживается в связи с выявленной В.В. Рощупкиной особенностью использования налогового потенциала в оценке вероятности ожидаемых налоговых доходов бюджетной системы. Налоговый потенциал выступает ориентиром для субфедерального уровня власти в вопросах

бюджетного планирования, прогнозирования, аналитической деятельности по итогам финансового года, оценки налоговой активности региона в исследуемом периоде. По мнению автора, налоговый потенциал выступает вероятным резервом, возможной к реализации в условиях риска неплатежей величины планируемых выпадающих доходов с целью обеспечения налоговой автономии территории.

От себя добавим, что в современных условиях, характеризующихся существенным ухудшением макро- и микроэкономических условий ведения бизнеса, полноценная и точная оценка названных выше резервов без предварительной оценки и обобщения данных о финансовой состоятельности организаций-налогоплательщиков становится затруднительной. Анализ финансовой состоятельности организаций-налогоплательщиков является, таким образом, этапом, предворяющим оценку налогового потенциала региона.

Задачи исключения неэффективных хозяйствующих субъектов и государственной поддержки компаний, имеющих потенциал развития и достижения устойчивых форм функционирования могут быть успешно решены при условии расширения сферы администрирования органами ФНС РФ финансовой состоятельности организаций. В связи с этим заметим, что пункт 3 статьи 30 Федерального Закона о несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 № 127-ФЗ предусматривает возможность принятия кредиторами мер, направленных на восстановление платежеспособности на основании соглашения с должником. Данные меры могут быть приняты в случае обнаружения признаков банкротства до начала производства в суде дела о банкротстве. Наличие таких соглашений может обеспечить позитивный эффект системного и обоснованного использования всего спектра процедур банкротства на различных этапах судебного производства. Будучи заинтересованными в развитии компаний малого и среднего бизнеса, органы исполнительной власти РФ могли бы принимать решения о целесообразности заключения подобных соглашений и осуществлять мониторинг их финансово - экономической эффективности, опираясь на существующую организационную, информационную и методическую базу ФНС.

Современная трактовка миссии налоговой службы сформулирована в стратегической карте ФНС России на 2014-2018 годы как эффективная контрольно-надзорная деятельность и высокое качество предоставления услуг для законного, прозрачного и комфортного ведения бизнеса, обеспечения соблюдения прав налогоплательщиков и формирования финансовой основы деятельности государства. Анализ данного документа позволяет выделить несколько задач и связанных с ними мероприятий, реализация которых может быть, на наш взгляд, усилена за счет внедрения методов и процедур анализа финансовой состоятельности организаций. В их составе отметим:

- развитие инструментов и методов побуждения налогоплательщиков к добровольному исполнению налоговых обязательств. Объективная оценка финансовой состоятельности формирует основу для эффективного взаимодействия организации-налогоплательщика и налогового органа;

- обеспечение законности, обоснованности и мотивированности решений, принимаемых налоговыми органами при реализации своих полномочий, развитие системы досудебного урегулирования налоговых споров. Современная практика деятельности органов ФНС в связи с осуществлением представительства государства в делах о несостоятельности нередко свидетельствует о запоздалости принимаемых решений. Анализ уровня и динамики финансовой состоятельности организаций является основой системы как мотивированности решений, так и предупреждения и объективного урегулирования налоговых споров в досудебном порядке, что в свою очередь способствует повышению эффективности налогового администрирования данного направления работы в целом;

- создание комфортных условий для исполнения налогоплательщиками налоговых обязанностей, что в определенной степени обеспечивается реализацией функций администрирования финансовой состоятельности организаций;

- обоснование и разработку модели исчисления налоговой базы, частью которой могут стать методы и инструменты оценки финансовой состоятельности организации;

• задачу обеспечения открытого диалога с бизнесом и обществом в части актуальных вопросов законодательства о налогах и сборах и в процессе подготовки проектов нормативно-правовых актов, которая требует разработки соответствующего информационно - методического обеспечения. Методы и процедуры анализа финансовой состоятельности организации, на наш взгляд, целесообразно использовать в ходе решения данной задачи.

К первоочередным задачам развития администрирования органами ФНС РФ финансовой состоятельности организаций следует, на наш взгляд, отнести:

1. Разработку информационно - методического обеспечения анализа финансовой состоятельности организаций.

2. Апробирование соответствующих разработок в рамках пилотного проекта в выбранном регионе.

3. Оценку результатов проекта и уточнение требований к составу и содержанию информационной и методической базы анализа финансовой состоятельности организаций.

Список литературы

1. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.07.2014)
2. Алексеева О.П. Мониторинг финансового состояния предприятия [Текст] // *Налоги*. 2010. N 5. С. 23 - 26.
3. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Т.Б. Бердникова. - М: ИНФРА-М, 2001. - 212 с.
4. Еленевская Е.А. Сравнительная оценка официальных методик анализа финансового состояния несостоятельных предприятий и организаций

- [Текст] / Е.А.Еленевская, Н.Н. Чижик // *Экономический анализ: теория и практика*. -2004-№15.
5. Лавренова Г.А. Управление финансами: учебное пособие / Г.А. Лавренова. - Воронеж: Воронежский гос. технический ун-т, 2008. - 111 с.
 6. Леонтьев В.В. Межотраслевая экономика / Василий Леонтьев; [Науч. ред. и авт. предисл. А. Г. Гранберг]. - М.: Экономика, 1997. - 478 с.
 7. Рощупкина В.В. Теория и методология комплексной оценки налогового потенциала региона. - Диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук. – Ставрополь, 2014.
 8. У. Эдвард Деминг. Новая экономика. У. Эдвард Деминг. - Москва: Эксмо, 2006. - 308 с.
 9. Управление финансами на предприятии: учебное пособие / О.М. Аристова, Е. В. Кузьмина. - Волгоград: ВолгГТУ, 2010 – 71 с.
 10. Налоговое администрирование. Миронова О.А., Ханафеев Ф.Ф., Бобошко Н.М., Каратаев А.С., Каратаева Г.Е., Швецов А.В., Мионов А.А., Ханафеев А.Ф., Хузягалиева Э.Х., Челпанова Л.В., Яругкина Н.А. под редакцией О.А. Мироновой, Ф.Ф. Ханафеева. Йошкар-Ола, 2013. Сер. Высшее финансовое образование (3-е издание).
 11. Ханафеев Ф.Ф., Ханафеев А.Ф. Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, как направление обеспечения экономической безопасности государства // *Инновационное развитие экономики*. 2014. № 2 (19). С. 24-30.
 12. Налоговые реформы. теория и практика. Майбуров И.А., Иванов Ю.Б., Агарков Г.А., Алексеев И.В., Балацкий Е.В., Барулин С.В., Барулина Е.В., Бобошко Н.М., Брызгалин А.В., Буссе Р., Варналий З.С., Вишневский В.П., Вылкова Е.С., Гончаренко Л.И., Дадашев А.З., Данилов А.Д., Десятнюк О.М., Дмитриева О.Г., Екимова Н.А., Ермакова Е.А. и др. монография для магистрантов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Под редакцией И.А. Майбунова, Ю.Б. Иванова . Москва, 2010. Сер. Magister.

*Семагин Иван Александрович,
д-р экон. наук, заместитель начальника управления документооборота
Административного департамента Банка России
Россия, г. Москва
E-mail: sia10@cbr.ru*

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОТНОШЕНИЙ С ПОТРЕБИТЕЛЯМИ БАНКОВСКИХ УСЛУГ

Инновационность в развитии банковского сектора распространяется и на такой его сектор как отношения с потребителями банковских услуг. Новые формы и виды банковского обслуживания требуют финансовой грамотности потребителей. В этой связи должны быть решены вопросы, находящиеся в компетенции государственных органов и органов местного самоуправления по обеспечению реализации прав граждан на обращения. Требуется своего развития система судебной и досудебной защиты прав клиентов банковских услуг.

Ключевые слова: банковские услуги, отношения с потребителями, права потребителей, защита прав.

Исследование состояния современного рынка банковских услуг и анализ основных перспектив его развития показывает все большее его усложнение как с точки зрения применения новых технологий при предоставлении старых видов продуктов, так и появления принципиально новых услуг.

К сожалению, в таких условиях далеко не всегда законодательно могут быть урегулированы те или иные новации. Отсутствие однозначного толкования установленных норм и правил вкупе с недостаточным уровнем финансовой грамотности порождают значительное количество противоречий между поставщиками и потребителями банковских услуг. Особо в этой связи можно отметить и нарушение банками «неформальных» норм – этики ведения бизнеса.

Четырехкратное увеличение за последние два года количества поступающих в Банк России обращений граждан, более половины из числа которых представляет собой жалобы на кредитные организации, является ярким свидетельством актуальности темы защиты прав потребителей банковских услуг на современном этапе.

Однако Банк России может вмешиваться в оперативную деятельность в случаях, предусмотренных федеральными законами. Часто клиенты ждут от Роспотребнадзора решения

всех своих проблем с банками и бывают недовольны полученным ответом, в котором, как правило, все сводится к объяснению, что такое Роспотребнадзор, что такое банковский договор, и напоминанию, что можно отстаивать свою позицию в суде. Обращаться в Федеральную антимонопольную службу рекомендуется в случае, когда клиент считает, что нарушается его право на свободный выбор услуги в той или иной компании. Таким образом, в большинстве случаев отстоять свою правоту клиент может только в суде. Однако судебная защита – это дело и долгое, и дорогое. Кроме того, в связи с достаточной проработанностью вопросов судебной защиты, заслуживают особого внимания вопросы их досудебной защиты.

С институциональной точки зрения система выстроена, однако, как и любая другая работающая система, она требует совершенствования с учетом действующих реалий и изучения лучших практик, в том числе мирового опыта. В первую очередь необходимо провести тщательный анализ нормативно-правовых актов, определить пересечение компетенций государственных органов и найти неурегулированные вопросы.

Учитывая объективную сложность сферы банковских услуг, наиболее эффективным представляется механизм, в котором защитой

прав потребителей банковских услуг занимается один орган.

Деятельность Роспотребнадзора, функции которого в основном связаны с осуществлением надзора в санитарно-эпидемиологической сфере и торговле, не может не вызвать сомнения в объективных возможностях осуществления этим органом (его работниками) эффективного надзора в такой специфической сфере, как финансовые рынки. При этом полномочий, в том числе по получению в кредитных организациях информации, составляющей банковскую тайну, привлечению к ответственности за нарушение законодательства, у Роспотребнадзора явно недостаточно.

Принимая во внимание пользовательскую ценность данного бизнес-процесса, представляется вполне обоснованным закрепление функции по защите прав потребителей банковских услуг за Банком России – органом, осуществляющим регулирование и надзор за кредитными организациями. Комплексное видение проблем, возникающих у потребителей банковских услуг, будет содействовать выработке эффективных управленческих решений, способствующих устранению противоречий.

Поэтому функции государственных органов, осуществляющих защиту прав потребителей банковских услуг, требуют глубокого анализа, переосмысления и, возможно, перераспределения. Наличие у Банка России квалифицированного кадрового персонала, колоссального опыта надзорной и инспекционной деятельности позволяют ему осуществлять регулирование деятельности поднадзорных ему организаций. И каждое обращение потребителя, содержащее информацию о нарушении его прав при предоставлении банковских услуг, послужит дополнительным источником, стимулирующим к непрерывному совершенствованию нормативной правовой базы, способствующему предоставлению банками клиентам законных и, что не менее важно, качественных услуг.

Важную роль в защите прав потребителей банковских услуг играет и уровень финансовой грамотности населения.

Как известно, недостаток финансовой грамотности значительной части населения ограничивает способность людей принимать эффективные и адекватные решения относительно

управления своими денежными средствами и зачастую вынуждает их идти на неосознанные финансовые риски, что с готовностью используют в своих корыстных интересах отдельные кредитные организации, паразитирующие на том, что население, испытывающее потребность в качественном быте при недостатке денежных средств, легко «идет» на возникновение долгов на фоне агрессивной маркетинговой политики производителей и продавцов товаров, не всегда понятной и достоверной рекламы услуг финансовых организаций и опасной доступности кредитов.

В основу решения Банком России вопросов повышения финансовой грамотности должна быть положена информация о наиболее болезненных с точки зрения нарушения прав потребителя проблемах. Анализ поступающих в государственные органы обращений граждан, связанных с нарушением их прав при получении банковских услуг, позволяет сформировать «портрет» заявителя. В нем необходимо учитывать не только содержательный (на что жалуется), но и личностный (кто жалуется) аспект.

Действительно, информация о неисполнении федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, достаточности капитала ниже двух процентов, снижении размера собственных средств (капитала) ниже минимального значения уставного капитала, установленного Банком России на дату государственной регистрации кредитной организации, неоднократном применении в течение одного года мер, предусмотренных Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», говорит что-либо о происходящем только финансово образованному человеку.

Тем же, кто не постигал основы финансовой грамотности, эта информация покажется непонятной, хотя смысл ее простой: Ваши деньги украли. Принимая во внимание, что воспитание «советского» человека не предусматривало изучение порядка действий при ликвидации банков и возникновении других чрезвычайных ситуациях в банковском секторе, данный институт потребовал своего возрождения, становления и развития.

В связи с тем, что у повышения финансовой грамотности кроме формальной стороны, кото-

рую безусловно принимают во внимание государственные органы во всевозможных планах, «дорожных картах» и т.п., существует неформальная, то есть та, которая передается из поколения в поколение в семьях и других формах объединения людей, на достижение минимального уровня, позволяющего соблюдать элементарные правила при потреблении банковских услуг, уйдут годы.

Как известно, недостаток финансовой грамотности значительной части населения ограничивает способность людей принимать эффективные и адекватные решения относительно управления своими денежными средствами и зачастую вынуждает их идти на неосознанные финансовые риски, что с готовностью используют в своих корыстных интересах отдельные кредитные организации, паразитирующие на том, что население, испытывающее потребность в качественном быте при недостатке денежных средств, легко «идет» на возникновение долгов на фоне агрессивной маркетинговой политики производителей и продавцов товаров, не всегда понятной и достоверной рекламы услуг финансовых организаций и опасной доступности кредитов.

Так, за период с 1 января 2013 года по 1 ноября 2014 года (приложение 1) при общем росте активов кредитных организаций на 35 % объем кредитов и прочих средств, предоставленных физическим лицам, увеличился на 45 %, а просроченная задолженность выросла на 107 %. При этом за тот же период (приложение 2) объем вкладов физических лиц вырос лишь на 24 % [1].

Важную роль в повышении правовой грамотности населения несет реализация проекта Минфина России и МБРР «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации», который осуществляется в России с апреля 2011 года и рассчитан на 5 лет.

Повышение финансовой грамотности населения, в том числе посредством информирования и консультирования потребителей финансовых услуг, является одной из важнейших государственных задач, неразрывно связанных с повышением доверия населения к финансо-

вым рынкам и обеспечением стабильности финансовой системы в целом.

Итоговая цель Проекта заключается в повышении уровня финансовой грамотности населения России, преимущественно учащихся школ и высших учебных заведений, а также малообеспеченных граждан, активного участия населения на рынке финансовых услуг, формировании у российских граждан разумного финансового поведения, принятии взвешенных решений при пользовании финансовыми услугами, содействии ответственному отношению к личным финансам, повышении качества финансового образования и в конечном итоге повышении эффективности защиты прав потребителей финансовых услуг.

Национальный масштаб Проекта обуславливает его реализацию с участием большинства государственных органов исполнительной власти, связанных с функционированием рынка финансовых услуг.

Активную позицию в реализации мероприятий по повышению финансовой грамотности занимает Банк России. На плановой основе им осуществляются публикации в печатных средствах массовой информации, принимается участие в тематических передачах на радио и телевидении, готовятся специальные программы, в том числе ориентированные на детей, создается музейно-экспозиционный фонд.

Кроме того, ведется работа по подготовке видеороликов, брошюр и буклетов по наиболее актуальным вопросам:

- комиссии, взимаемые за перевод денежных средств, и наиболее выгодные способы оплаты населением товаров (работ, услуг);
- ипотечное кредитование;
- потребительский кредит;
- использование электронных средств платежа;
- признаки платежеспособности денежных знаков Банка России.

Учитывая, что решение вопросов финансовой грамотности неразделимо связано с практической защитой прав потребителей банковских услуг, необходимо отметить следующее.

В основу решения вопросов повышения финансовой грамотности должна быть положена информация о наиболее болезненных с точки зрения нарушения прав потребителя пробле-

мах. Анализ поступающих в государственные органы обращений граждан, связанных с нарушением их прав при получении банковских услуг, позволяет сформировать «портрет» заявителя. В нем необходимо учитывать не только содержательный (на что жалуется), но и личностный (кто жалуется) аспект.

Большинство мероприятий, проводимых в настоящее время государственными органами, ориентированы на будущее и предусматривают инструментарий работы со школьниками и студентами. Однако анализ обращений, поступающих в Банк России, свидетельствует о том, что жалуются в большей степени люди старшего возраста, далеко не всегда владеющие основами финансовой и компьютерной грамотности.

Принимая во внимание данный факт, системная «профилактическая» работа должна быть ориентирована на все, и в том числе, на малозащищенные группы населения. Очевидно, что инструментарий по отношению к «поколению Сети», «цифровому поколению» и поколению 20-х – 60-х годов прошлого столетия должен быть различен.

Поэтому, говоря об объективной значимости создания действенных механизмов по защите прав потребителей банковских услуг при одновременном повышении уровня их финансовой грамотности, необходим комплексный, системный подход к совершенствованию существующих форм и методов защиты соответствующих прав потребителей как, безусловно, социально-ответственной и значимой функции любого правового государства.

Согласно Конституции Российской Федерации [2], граждане Российской Федерации имеют право обращаться лично, а также направлять индивидуальные и коллективные обращения в государственные органы и органы местного самоуправления. Президент Российской Федерации является гарантом Конституции Российской Федерации, прав и свобод человека и гражданина.

Для обеспечения реализации конституционного права гражданина на обращение, в структуре Администрации Президента Российской Федерации создано Управление Президента Российской Федерации по работе с обращениями граждан и организаций, одной из функций

которого является координация работы с обращениями граждан.

В целях совершенствования деятельности государственных органов и органов местного самоуправления по обеспечению реализации права граждан на обращение в государственные органы и органы местного самоуправления в настоящее время создается система личного приема граждан, обеспечивающая права граждан, пришедших на личный прием в любую приемную Президента Российской Федерации, любой государственной орган либо любой орган местного самоуправления на получение ответов, в том числе в режиме видеосвязи, аудиосвязи и иных видов связи, от иных государственных органов и иных органов местного самоуправления, в компетенцию которых входит решение поставленных при личных обращениях вопросов, на базе специального программного обеспечения по проведению личного приема и приема в режиме видео-конференц-связи, видеосвязи, аудиосвязи и иных видов связи [3].

В настоящее время данное специальное программное обеспечение успешно используется в ходе Общероссийского дня приема граждан, проводимого в целях охраны прав и свобод человека и гражданина, обеспечения согласованного функционирования и взаимодействия органов государственной власти в данной сфере, начиная с 12 декабря 2013 года, в День Конституции Российской Федерации [4].

Кроме того, во исполнение поручения Президента Российской Федерации [5] с 1 января 2014 года государственными органами и органами местного самоуправления ежеквартально заполняется отчет о результатах рассмотрения обращений граждан, организаций и общественных объединений, адресованных Президенту Российской Федерации, и принятых по ним мерах.

Заполнение указанного отчета производится в электронном виде на закрытом интернет-портале ССТУ.РФ с применением Типового общероссийского тематического классификатора обращений граждан, организаций и общественных объединений для единообразного учета и анализа поступивших обращений [6].

Таким образом, Администрацией Президента Российской Федерации созданы условия для организации целостной системы по работе с

обращениями граждан в Российской Федерации.

Введение Типового общероссийского тематического классификатора обращений граждан, организаций и общественных объединений и использование специального программного обеспечения по проведению личного приема и приема в режиме видео-конференц-связи, видеосвязи, аудиосвязи и иных видов связи еще раз поднимает проблему разграничения полномочий и проведения четких демаркационных линий между государственными органами, принимающими участие в защите прав потребителей банковских услуг.

Действия мегарегулятора в последние годы в области лицензирования банковской деятельности, а если конкретнее – отзыва лицензий, привели к существенному росту количества обращений, поступающих в Банк России. Необходимо учитывать, что более 50 % обращений граждан касаются деятельности кредитных организаций и содержат, как правило, жалобы на них.

В настоящее время обращения поступают в Банк России в различных формах.

За последние 2 года наблюдается 4-кратное увеличение количества письменных обращений. Ежемесячно только в центральный аппарат Банка России поступает более шести тысяч обращений.

Схожая ситуация с телефонными обращениями, количество которых за тот же период выросло в 2 раза. А количество личных обращений, напротив, снизилось на 40 %. При этом по телефону гражданин может получить лишь справочную информацию.

Анализ содержания поступающих в Банк России обращений с жалобами на кредитные организации свидетельствует о «типовом» характере большинства обращений, касающихся гражданско-правовых отношений клиента и банка, в которые Банк России не может вмешиваться. Значительная часть из них содержит вопросы, находящиеся на стыке компетенции с Роспотребнадзором. Учитывая отсутствие четкого разграничения полномочий, гражданин, обращаясь одновременно в Банк России и Роспотребнадзор по одному и тому же вопросу может получить различные ответы.

Принимая во внимание создание мегарегулятора, представляется, что установленный законодательно механизм досудебного решения вопросов защиты прав потребителей банковских услуг требует пересмотра.

Учитывая, что регулирование и надзор за банками осуществляет Банк России, деятельность по защите прав клиентов кредитных организаций может принести значительную пользу при участии в законопроектной работе, а также подготовке Банком России локальных нормативных и иных актов. Комплексное видение проблем, возникающих у потребителей банковских услуг, будет содействовать выработке эффективных управленческих решений, способствующих устранению противоречий.

С точки зрения практической реализации, до внесения соответствующих изменений в законодательство могут быть выполнены следующие мероприятия.

В первую очередь, необходимо закрепить за конкретным структурным подразделением центрального аппарата Банка России функцию по координации работы с обращениями граждан в Банке России. Далее – провести анализ нормативных и иных актов с целью регламентации в них полномочий: от этапа предварительного рассмотрения поступающих обращений до анализа результатов их рассмотрения и направления необходимой информации в профильные подразделения для учета в надзорной и нормотворческой деятельности.

Следующим шагом определить пересечения компетенций Банка России и иных государственных органов (как минимум, Роспотребнадзора и ФАС России) и разработать с ними регламенты взаимодействия, в которых в обязательном порядке провести демаркационные линии.

Необходимо провести детальный анализ Типового общероссийского тематического классификатора обращений граждан, организаций и общественных объединений, уточнить его позиции, увязав с регламентами взаимодействия с другими государственными органами, и внести соответствующие предложения в Администрацию Президента Российской Федерации.

Учитывая, что в связи с первичным адресованием Президенту России, порядка 40 % обращений поступает в Банк России из Управления Президента по работе с обращениями

граждан и организаций, необходимо разработать и подписать регламент взаимодействия с Управлением, указав в нем исчерпывающий перечень компетенций Банка России.

Кроме того, целесообразным представляется установление единых подходов к рассмотрению жалоб потребителей банковских услуг.

В настоящее время на официальном сайте Банка России в сети интернет функционирует интернет-приемная Банка России. В рамках ее работы в разделе вопросы-ответы размещена информация о наиболее часто возникающих проблемах, в том числе у потребителей банковских услуг. Это своего рода база знаний, в которой большинство заявителей смогут найти рекомендации по защите своих прав.

Обсуждается вопрос и о создании контактного центра и общественной приемной Банка России. Их работа может быть построена с учетом данной базы знаний: ответ на вопрос из числа часто задаваемых потребителю должен получить сразу либо у оператора контактного центра, либо у специалиста группы записи общественной приемной.

Для направления ответов на такой вопрос по обращению, направленному по почте или через интернет-приемную Банка России, также могут быть установлены короткие регламентные сроки. Применение 30-дневного срока, установленного федеральным законодательством [7], представляется избыточным.

И лишь в случае нестандартности ситуации, потребности в проведении проверочных мероприятий, запросе дополнительной информации у поднадзорного, у потребителя появится необходимость в письменном обращении.

Таким образом, формирование и реализация долгосрочной стратегии работы государственных органов по защите прав потребителей банковских услуг, особенно в условиях перманентной нестабильности валютного курса, введенных против России санкций, чистки рынка банковских услуг от недобросовестных участников, это многофакторная задача. Учитывая пользовательскую ценность результатов защиты прав для поставщика бизнес-процесса, данную функцию в современных условиях необходимо закрепить за Банком России – органом, осуществляющим регулирование и надзор за кредитными организациями. При этом, принимая во внимание значительное коли-

чество обращений в Роспотребнадзор по данным вопросам, до внесения изменений в законодательство необходимо разработать и подписать разграничивающий компетенции регламент взаимодействия между Банком России и Роспотребнадзором.

Таким образом, в целях создания действенных механизмов по защите прав потребителей банковских услуг при одновременном повышении уровня их финансовой грамотности, необходим комплексный, системный подход к совершенствованию существующих форм и методов защиты соответствующих прав потребителей как, безусловно, социально - ответственной и значимой функции любого правового государства.

Список литературы

1. Обзор банковского сектора Российской Федерации (аналитические показатели) № 146, декабрь 2014 года. Источник: www.cbr.ru.
2. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993).
3. Протокол № 5 заседания рабочей группы при Администрации Президента Российской Федерации по координации и оценке работы с обращениями граждан и организаций (от 26 декабря 2013 года № А1-8061 в).
4. Поручение Президента Российской Федерации от 25 апреля 2013 года № Пр-936.
5. Поручение Президента Российской Федерации от 23 июля 2013 года № Пр-1730.
6. Протокол № 4 заседания рабочей группы при Администрации Президента Российской Федерации по координации и оценке работы с обращениями граждан и организаций (от 27 сентября 2013 года № А1-5629 в).
7. Федеральный закон от 02.05.2006 № 59-ФЗ «О порядке рассмотрения обращений граждан Российской Федерации» и Федеральный закон от 09.02.2009 N 8-ФЗ «Об обеспечении доступа к информации о деятельности государственных органов и органов местного самоуправления».
8. Ключев И.В. Проблемы развития платежных систем // Вопросы экономики и права. 2013. № 57. С. 73-76.
9. Балакин А.П. Деятельность Центрального банка в механизме регулирования экономики // Инновационное развитие экономики. 2011. № 2.

*Нигматулина Эльмира Фаритовна,
заместитель руководителя
Инспекции Федеральной налоговой службы по г. Йошкар-Оле,
канд. экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета,
налогов и экономической безопасности
Поволжского государственного технологического университета
Россия, г. Йошкар-Ола
E-mail: kbua@inbox.ru*

ПРИНЦИП СОЦИАЛЬНОЙ СПРАВЕДЛИВОСТИ В ЭКОНОМИКЕ И НАЛОГООБЛОЖЕНИИ

Реализация принципа социальной справедливости в экономике в большинстве своем отмечена в области оплаты труда и выплат социального характера, осуществляемых хозяйствующими субъектами – работодателями. Налоговая политика государства, ранее осуществляющая контроль за единым социальным налогом, объединяющим по своей сути социальные и страховые платежи, начисленные на фонд оплаты труда, в большинстве своем способствовало реализации принципа социальной справедливости. В статье раскрываются теоретические подходы и современное отношение работодателей на практике к проблеме социальной справедливости.

Ключевые слова: социальная функция налогов, страховые платежи, доходы бюджета, оплата труда.

Основные направления налоговой политики государства, способствующие проведению социально-экономических преобразований в стране и ее интеграции в мировую экономику, разработаны с учетом преемственности целей и задач проводимой в предшествующих периодах налоговой реформы.

В настоящее время экономисты стали интенсивнее исследовать налоговую политику как механизм перераспределения национального дохода в обществе, анализировать содержание социальной функции налогов. Грубое сведение значимости социальной функции к тому "... что тот, кто работал больше и заработал больше, должен платить больше налогов с той целью, чтобы быть ближе по своим доходам к менее обеспеченному соседу, тем самым способствуя снижению социальной напряженности в обществе" [1], на наш взгляд, не решает проблемы социальной справедливости ни с научной, ни с практической стороны.

При исследовании сущности социальной функции налогов мы опирались на классиче-

ские экономические и налоговые теории, отражающие важнейшие положения о принципах налогообложения и функциях налогов.

Исторически сложилось, что социальное значение налогов вытекает из указания на то, что налоги взимаются государственной властью. Рассматривая данный парадокс, выдающийся российский юрист Александр Александрович Соколов в своем труде "Теория налогов" (1928) обращался к работам А.Вагнера, который дал расширенное понимание налога: "Наряду с ближайшей, чисто финансовой, целью налога, – говорит А.Вагнер, – может быть различаема и поставлена еще другая цель: осуществлять с помощью налога регулирующее вмешательство в распределении народного дохода и народного имущества, в общем так, чтобы произошло изменение в том распределении, которое происходит в условиях свободного обмена. Я не только твердо придерживаюсь этой точки зрения вопреки всякой полемике, но даже расширяю теперь эту вторую цель в том направлении, что считаю, что регулирующим образом можно вмешиваться также и в упо-

реблении отдельного дохода и имущества. Из этой установки указанной второй цели вытекает расширенное или, если угодно это назвать таким образом, второе понятие налога, социально-политическое наряду с чисто финансовым" [2, с. 224-225].

Комментируя А.Вагнера, А.А.Соколов писал: "Мысль Вагнера о том, что налоги могут исправлять неравномерность в распределении народного богатства в капиталистическом обществе, подлежит, конечно, спору. Но для нас в данном случае важно не это положение Вагнера, а важно то, что он расширяет функции налога, выдвигая ту точку зрения, что налог является не только фискальным инструментом, но и средством для сознательного или преднамеренного воздействия на хозяйственную жизнь [2, с. 225].

Безусловно, для таких выводов у ученых и экономистов были исторически сложившиеся предпосылки. Начиная с XVII века, проблема социальной справедливости рассматривалась как одна из главных в теории и практике налогообложения. Важный вклад в понимание и формулирование принципа справедливости в налогообложении внесли такие видные ученые-экономисты и практические деятели как Ж.Боден, Ф.Бэкон, Г.Гоббс, Т.Мен, Ж.Кольбер, Дж.Локк, У.Петти, В.Мирабо, Ф.Кенэ и др. Нельзя не отметить особо работу А.Смита "Исследование о природе и причинах богатства народов" (1776), в которой сделано классическое обобщение принципа справедливости в налогообложении.

Большой вклад в обоснование содержания функций налогов и их социальной значимости внесли русские ученые-экономисты и практические деятели: И.Т. Посошков, Н.И. Тургенев, Н.Х. Бунге, А.А. Исаев, И.Х. Озеров, И.И. Янжул, С.Ю. Витте и другие.

Франсуа Кенэ в своей знаменитой "Экономической таблице" отмечал, что налоги являются одним из факторов, влияющих на процесс воспроизводства капитала. По мысли Кенэ, правильно организованный налог должен взиматься за счет чистого продукта, получаемого от земли и распределяемого между тремя собственниками: государством, владельцами земель и лицами, имеющими право на получение десятины. Но налог ни в каком случае не дол-

жен ложиться на издержки воспроизводства, так как в этом случае он разоряет земледельца, собственника и государство.

Если налог поглощает только известную долю прибыли предприятий, то он, конечно, не препятствует воспроизводству капитала, хотя сокращение возможного накопления будет и в этом случае задерживать рост производства (что, в конце концов, должно отразиться и на рабочем классе, так как будет препятствовать увеличению спроса на рабочие руки). Но, если налог будет поглощать всю прибыль предприятий, а тем более, если он затронет капитал предприятий, он сделает невозможным не только расширенное, но даже и простое воспроизводство капитала. А подобные случаи, если не в отношении всей массы предприятий, то в отношении некоторых или даже многих из них всегда могут иметь место в действительности [2, с. 228].

В результате такого анализа А.А.Соколов пришел к выводу, что "при известных условиях налоги могут тормозить процесс воспроизводства". Следует согласиться с таким мнением, поскольку налоговая политика является частью экономической политики, и налоги не могут не выполнять известных экономических функций даже тогда, когда они вводятся по чисто фискальным соображениям. Поэтому налоги неизбежно оказывают влияние на хозяйственную жизнь.

А.А.Соколов отмечает два основных способа влияния налогов на хозяйственную жизнь: 1 – через механизм цен (так действуют перелаживаемые налоги), 2 – через изъятие известной части дохода или прибыли (так действуют непелаживаемые налоги) [2, с. 231].

Лауреат Нобелевской премии по экономике 2001 года Джозеф Стиглиц (1943), анализируя такие практические проблемы налогообложения, как налоговое бремя, оптимальное налогообложение, налогообложение капиталов и индивидуальных доходов, избежание и уклонение от уплаты налогов, сформулировал 5 принципов построения налоговой системы [3, с. 369]:

1. Экономическая эффективность: налоговая система не должна входить в противоречие с эффективным распределением ресурсов.
2. Гибкость: налоговая система должна быть в состоянии реагировать (в некоторых

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

случаях автоматически) на изменяющиеся экономические условия.

3. Административная простота: административная система должна быть простой и относительно недорогой в применении.

4. Политическая ответственность: налоговая система должна быть построена таким образом, чтобы убедить людей в том, что они платят налоги для того, чтобы политическая система была в состоянии более точно отражать их предпочтения.

5. Справедливость: налоговая система должна быть справедливой в соответствующем подходе к отдельным индивидуумам.

Из перечня принципов налогообложения, Дж.Стиглиц выделяет важнейшие принципы, проверенные временем. Принцип справедливости – среди них. Анализируя проблему поиска оптимального налогообложения, Дж.Стиглиц подчеркивает [3, с. 449]: "Оптимальная структура налогов – это та, которая максимизирует общественное благосостояние, в которой выбор между справедливостью и эффективностью наилучшим образом отражает отношение общества к этим конкурирующим целям".

Таким образом, различные государства могут выбирать разные налоговые системы, в зависимости от различия в понимании понятий равенства и справедливости, допустимого уровня различия доходов. При проведении налоговых реформ необходимо выбрать между перераспределительными целями и эффективностью. Оптимальная налоговая система, по мнению Дж.Стиглица, должна сбалансировать выигрыш дополнительного перераспределения с издержками или потерями эффективности.

Инструментами обеспечения оптимальности налогообложения является выбор соответствующего соотношения между прямыми и косвенными налогами, структуры налогов, ставок и шкал налогообложения, налоговых льгот.

Мы понимаем, что между принципами налогообложения и принципами организации налоговых систем существуют различия. Однако, между ними есть и тесная взаимосвязь. Это отчетливо прослеживается в истории налогообложения и развития системы социальных платежей в России (табл. 1).

Таблица 1. Этапы развития системы социальных платежей в России

Этапы	Характеристика этапа	Развитие законодательной базы социального налогообложения
1903-1912 гг.	Появление первых российских законов о социальном страховании	1903 г. – введение обязательного социального страхования наемных работников. 1912 г – принятие 3-й Государственной Думой законов: "Об обеспечении рабочих на случаи болезни", "О страховании рабочих от несчастных случаев на производстве", "Об утверждении Присутствия по делам страхования рабочих". Система законов не предусматривала учета многих рисков потери заработка, не охватывала наемных работников ряда отраслей и регионов страны.
1917 -1920 гг.	Создание новой системы социального обеспечения на основе Программы, принятой на Пражской партийной конференции РСДП (б) в 1912 году.	1917 г. – опубликовано Правительственное сообщение о принятии ряда декретов и постановлений по отдельным видам социального страхования и обеспечения. Система социального обеспечения финансировалась главным образом за счет средств государственного казначейства
1921-1933 гг.	Возврат к страховой системе социального обеспечения, механизм которой был определен в первых декретах Советской власти. (Переход к НЭП и введение хозрасчета).	1921 г. – издан декрет СНК (совет народных Комиссаров) "О социальном страховании лиц, занятых наемным трудом". Социальное обеспечение строилось на обязательных взносах предприятий и учреждений, использующих труд наемных работников. Нормы социального обеспечения переделялись отдельными постановлениями СНК.

**ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА.
ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА**

Этапы	Характеристика этапа	Развитие законодательной базы социального налогообложения
1933-1937 гг.	Передача вопросов социального обеспечения профсоюзам	1933 г. – издано совместное Постановление ЦИК, СНК и ВЦСПС "Об объединении Народного Комиссариата труда СССР с ВЦСПС". Непосредственное руководство системы социального обеспечения осуществлялось отраслевыми, а затем территориальными межсоюзными профсоюзными органами. На профсоюзы были возложены вопросы охраны труда, техники безопасности и производственной санитарии.
1938-1941 гг.	Социальное страхование трансформируется в социальное обеспечение, становится инструментом распределения средств государственного бюджета на социальные нужды	1938 г. – Бюджет социального страхования включен в состав единого государственного бюджета СССР. Тарифы страховых взносов дифференцировались по отраслям, но устанавливались без учета социальных рисков.
1941-1945 гг. и послевоенный период		Принятие отдельных мер по улучшению обеспечения отдельными пособиями инвалидов войны
1968 г. – начало 80-х годов	Введение нового порядка планирования средств социального страхования	Создание двух фондов: 1 – фонда профилактической работы, формируемого за счет экономии средств от снижения заболеваемости; 2 – фонда оздоровительной работы, формируемого за счет перевыполнения доходной части сметы по социальному страхованию. Новый порядок был направлен на повышение экономической заинтересованности профкомов и администраций предприятий в снижении заболеваемости и увеличении поступлений в доходы бюджетов социального страхования.
80-е годы	Принятие мер по усилению государственной помощи семьям, имеющим детей и малообеспеченным семьям	1984 г. – принятие Постановления Совета Министров СССР и ВЦСПС "О пособиях по государственному социальному страхованию" Система характеризовалась стремлением государства обеспечить гарантии в сфере социального страхования
1990-1991 гг. (начало перестройки)	Изменения в организации и финансировании социального страхования	1990 г. – принятие Постановления Совета Министров СССР и ВЦСПС "О совершенствовании порядка финансирования расходов на социальное страхование и социальное обеспечение". Образован Фонд социального страхования СССР (в ведении ВЦСПС), упразднен Фонд социального страхования колхозников. Средства образованного фонда не включались в состав государственного бюджета.
1992-2000 гг.	Реформирование системы платежей во внебюджетные специальные фонды.	Создано четыре государственных внебюджетных фонда: – пенсионный фонд РФ; – фонд социального страхования РФ; – фонды обязательного медицинского страхования; – государственный фонд занятости населения. Появилась возможность аккумулировать денежные ресурсы, направляемые на государственное социальное страхование в специальных фондах. Тарифы страховых взносов устанавливались отдельно по каждому фонду.
2001-2009 гг.	Реформирование системы социальных платежей в единый социальный налог. Новый этап пенсионной реформы.	2000 г., 2001 г. – принятие 24 главы Налогового кодекса РФ "Единый социальный налог (взнос)" и комплекса законов, реформирующих налоговое и пенсионное законодательство Конец 2001 г. – внесение дополнительных изменений в систему социальных платежей, обусловленных опытом функционирования ЕСН и введением главы 25 Налогового кодекса РФ "Налог на прибыль организаций".
2010–по настоящее время	Передача администрирования социальных взносов и страховых платежей внебюджетным фондам	Глава 24 "Единый социальный налог" НК РФ утратила силу с 1 января 2010 г. С отменой ЕСН были увеличены тарифы страховых взносов во внебюджетные фонды.

В настоящее время система социальных платежей трансформирована из налоговой в страховую. Организации вместо единого социального налога уплачивают страховые взносы в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонд обязательного медицинского страхования РФ. Размер платежей установлен Федеральным законом от 24.07.2009 № 212-ФЗ (ред. от 31.12.2014) "О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования" в процентах от начисленной суммы по оплате труда:

- в Пенсионный фонд РФ – 26%;
- в Фонд социального страхования – 2,9%;
- в Фонд обязательного медицинского страхования – 5,1 % (с 01.01.2012 г.).

По сравнению с размером ЕСН, по состоянию на 1 января 2010 г. обременение затрат работодателя по оплате труда в виде страховых платежей выросло с 26% (ЕСН) до 34% (страховые взносы). Это – серьезная проблема для малого и среднего бизнеса, который в целом негативно отреагировал на повышение нагрузки на затраты по бизнесу.

В себестоимости производимой продукции, выполняемых работ и оказываемых услуг также отражается оплата труда и отчисления, уплачиваемые организациями по начисленным страховым взносам во внебюджетные фонды. Отмена налогового контроля над страховыми платежами в ряде случаев стало приводить к уклонению работодателей отражать в затратах начисленную заработную плату. Переводя ее из официальной в "конвертную", работодатели только усугубляют проблему социальной справедливости, поскольку не оформленные в законном порядке сотрудники предприятий лишаются в конечном итоге социальных выплат из средств внебюджетных фондов.

Налоговой политикой на протяжении ряда лет реализовывался целый ряд мер по снижению налоговой нагрузки на фонд оплаты труда. Эта задача была важна не только для стимулирования работодателей легализовать выплачиваемую работникам конвертную заработную плату, но и обеспечить надежное социальное положение их на предприятии. Понятно, что проблема уклонения от уплаты социальных

платежей или страховых взносов является вторичной по сравнению с сокрытием самих доходов, за счет которых выплачиваются нелегальные заработные платы. Важно выявить и сами источники таких доходов, которые могут носить в том числе и криминальный характер.

Проявление налоговой функции на практике выражается в столкновении сфер "бизнеса" и "бюджета". В экономической литературе для оценки роли налогов в формировании доходов бюджета чаще всего рекомендуется использовать основные количественные соотношения [4, с. 93]:

- между суммой налоговых поступлений в бюджет;
- между суммой нескольких налогов, сгруппированных по определенным классификационным признакам;
- между суммами отдельных налогов, с одной стороны, и общей величиной бюджетных доходов – с другой.

Для выявления роли налогообложения может быть выполнен анализ налоговых доходов и размеров социальных выплат из бюджета (запланированных и фактических), что позволит дать общую характеристику проявления социальной функции налогов.

Социальная функция, ее кумулятивное влияние на экономику выражается не только в части региона или конкретной административно-территориальной единицы, но и в части воздействия на развитие налогоплательщиков – юридических и физических лиц. Проявление социальной функции и ее влияния на экономику предприятия (юридического лица) затрагивает такие сферы экономической и социальной деятельности как: монополизация, конверсия, развитие малого и среднего бизнеса, регулирование внешнеэкономической деятельности, сдерживание инфляции и роста цен, стимулирование технологического обновления производства, рост инвестиций, реструктуризация отраслей, образование корпоративных форм управления и др. Проявление социальной функции, ее влияние на финансовую обеспеченность физических лиц сопряжено с регулированием спроса и предложения, стимулированием сбережений, выравниванием индивидуальных доходов граждан, стимулированием предпринимательских инициатив, сдерживани-

ем инфляции, созданием новых рабочих мест, развитием традиционных народных промыслов и т.д.

Для большинства нетрудоспособного населения пенсия является единственным источником дохода, учитывая, что страховые взносы слабо контролируются государством, имеют место нарушения законодательства об обязательном пенсионном страховании работодателей, во многом зависит социальная обеспеченность населения страны. Принцип социальной справедливости в экономической сфере следует рассматривать не только в зависимости от законности деятельности работодателей, мобильности внебюджетных фондов, целевого использования средств внебюджетных фондов, но и от многих социально-демографических, трудовых и даже макроэкономических факторов, что требует более глубокого исследования.

Список литературы

1. Глинский А.Н. Налоговая политика как механизм перераспределения национального дохода в обществе // *Налоги*, 2007, № 4.
2. Соколов А.А. Теория налогов. – М.: ООО "ЮрИнфоР-Пресс", 2003. – 506 с.
3. Стиглиц Дж.Ю. Экономика государственного сектора/пер. с англ. – М.: Изд-во МГУ, 1997. – 621с.
4. Юткина Т.Ф. Налоги и налогообложение. Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 576 с.
5. Экономика налоговых реформ. Майбуров И.А., Иванов Ю.Б., Тарангул Л.Л., Алиев Б.Х., Барулин С.В., Башкирова Н.Н., Буркальцева Д.Д., Быков С.С., Варналий З.С., Викторова Н.Г., Вишневская Е.Н., Вишневский В.П., Вылкова Е.С., Гончаренко Л.И., Гурнак А.В., Данилов А.Д., Десятнюк О.М., Евстигнеев Е.Н., Ермакова Е.А., Ефименко Т.И. и др. Под редакцией И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова, Л.Л. Тарангул. Киев, 2013.
6. Налоговые реформы. теория и практика. Майбуров И.А., Иванов Ю.Б., Агарков Г.А., Алексеев И.В., Балацкий Е.В., Барулин С.В., Барулина Е.В., Бобошко Н.М., Брызгалин А.В., Буссе Р., Варналий З.С., Вишневский В.П., Вылкова Е.С., Гончаренко Л.И., Дадашев А.З., Данилов А.Д., Десятнюк О.М., Дмитриева О.Г., Екимова Н.А., Ермакова Е.А. и др. монография для магистрантов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Под редакцией И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова . Москва, 2010. Сер. Magister.
7. Налоговое администрирование. Миронова О.А., Ханафеев Ф.Ф., Бобошко Н.М., Каратаев А.С., Каратаева Г.Е., Швецов А.В., Миронов А.А., Ханафеев А.Ф., Хузягалиева Э.Х., Челпанова Л.В., Яруткина Н.А. под редакцией О.А. Мирановой, Ф.Ф. Ханафеева. Йошкар-Ола, 2013. Сер. Высшее финансовое образование (3-е издание).
8. Налоги и налогообложение. Палитра современных проблем. Алиев Б.Х., Аристархова М.К., Башкирова Н.Н., Буссе Р., Викторова Н.Г., Вишневская Е.Н., Вишневский В.П., Гончаренко Л.И., Гварлиани Т.Е., Грачев М.С., Греков И.Е., Гринкевич Л.С., Гурнак А.В., Дербенева В.В., Десятнюк О.М., Дюкина Т.О., Евневич М.А., Евстигнеев Е.Н., Ермакова Е.А., Ефименко Т.И. и др. монография для магистрантов, обучающихся по программам направления «Финансы и кредит» / Под редакцией И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова. Москва, 2014. Сер. Magister.

Носов Александр Леонидович,

*д-р экон. наук, канд. тех. наук, зав. кафедрой информационных систем в экономике
Вятского государственного гуманитарного университета*

Россия, г. Киров

E-mail: logistic_vgu@mail.ru

ИННОВАЦИИ В РАЗВИТИИ РЕГИОНАЛЬНОЙ ЛОГИСТИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Рассмотрен инновационный подход к развитию и управлению логистической инфраструктурой регионов и городов, даны предложения по определению потребности в объектах логистической инфраструктуры города.

Ключевые слова: инновации, логистика, инфраструктура, материальные потоки, информация.

Управление инновационными инвестициями, основанное на выборе стратегии инновационного развития хозяйствующих субъектов реального и финансового секторов экономики, имеет большое значение для стратегического развития логистической инфраструктуры регионов и городов. Известно, что логистика объединяет экономику страны и логистический подход к организации товародвижения, учитывающий структуру и состав производительных сил, расположение потребителей, структуру и направления движения товарной массы. Логистика с позиции системного подхода обеспечивает взаимодействие всех участников экономической деятельности в цепях поставок с целью уменьшения суммарных издержек в товародвижении.

Предметом логистики являются потоки на всем пути своего следования от момента возникновения до момента полного их потребления. Рассматриваются материальные (грузовые), финансовые, информационные и сервисные потоки, которые неразрывно связаны между собой: без финансового потока не возникает материального, а материальный поток может стать источником финансового потока. Материальный и финансовый потоки неразрывно связаны с информационными потоками.

Элементами логистической деятельности, являющимися носителями инновационности, можно считать все функциональные области воздействия на материальный поток: закупочную, производственную, распределительную, транспортную, складскую, управления запасами, сервисную, информационную, управления цепями поставок.

Материальный поток (МП), направленный от поставщика к потребителю, взаимодействует с информацией, формируемой во всех областях взаимодействия организации (поставщика и потребителя). Информационные потоки (ИП) являются системообразующими, определяющими конфигурацию и размеры логистической системы (ЛС). Закупочная, производственная и распределительная функции, тесно взаимосвязанная с ними информационная область, могут рассматриваться отдельно как микрологистическая система в рамках отдельного предприятия. В ее сферу могут быть включены транспортная и складская области, если они входят в компетенции предприятия, а не выполняются внешними операторами.

Логистика является инструментом, который позволяет управлять взаимосвязанными потоками, повышать их эффективность и снижать затраты на обслуживание потоков, что ведет к получению дополнительной прибыли субъектов экономического процесса региона.

Общим методологическим принципом логистики является системный подход, основанный на функциональном, корпоративном или территориальном выделении сферы деятельности, определении целевой функции деятельности, формировании или подборе функциональных элементов или действующих лиц и объединении их в логистическую систему. Следует отметить, что важнейшим фактором при этом выступает цель формирования логистической системы, включающая: 1) оптимизация потоков на уровне предприятия или корпорации; 2) оптимизация потоков на уровне территории или региона; 3) оптимизация потоков на уровне цепи поставок от источника до потребителя. Реали-

зация этой цели требует инновационных подходов к каждой области оптимизации.

В первом случае мы имеем дело с хорошо теоретически и практически проработанной общей логистикой. Второй случай до сих пор не имеет целостного методологического аппарата и не выделен в отдельное направление логистических исследований. Именно эту область мы называем «Региональная логистика» [2], в которую входит и город как территориально и административно обособленный объект. Третий вариант соответствует активно разрабатываемому направлению, которое носит название «управление цепями поставок» и дискуссионно либо включается в состав общей логистики, либо логистика рассматривается как его часть.

Региональная логистика объединяет логистикоориентированные методы исследования региона как территории: региональную экономику в аспекте анализа и планирования движения потоков; планирование и проектирование логистической инфраструктуры региона. Основной проблемой при этом является совмещение принципов централизации и самостоятельности участников экономической деятельности, вовлечение их во взаимовыгодное партнерство, включающее информационное и сервисное обслуживание, формирование инновационной логистической системы.

Региональная логистическая система характеризуется структурным составом и связями, устанавливающими согласованное функционирование элементов логистической системы, соответствующей ее цели.

В логистической системе выделены взаимодействующие субъекты и объекты логистики. Под субъектами логистики можно понимать участников логистического процесса, реализующих функции логистики с учетом концептуальных положений логистики. На уровне региональной логистики именно они формируют региональную экономику и методы их организации и управления, предопределяют стратегию управления регионом. Современный этап развития рыночных отношений характеризуется усложнением субъектного состава экономики и усложнением взаимосвязей. К объектам логистики следует отнести логистическую инфраструктуру, в том числе транспортную, распределительную, информационную, правовую и т.д. Это среда, в которой происходит логистическая деятельность.

Степень развитости региональной логистики с точки зрения экономических показателей

оценивается по значениям коэффициентов открытости, характеризующих соотношения входных, выходных и внутренних материальных потоков региона.

Важным элементом инфраструктуры региональной логистики является информационная, в основе которой находится телекоммуникационная инфраструктура. Степень ее развитости определяет возможность применения тех или иных логистических технологий в регионе, возможность взаимодействия участников логистического процесса и общего управления региональной логистикой.

Инновационный стратегический план логистики должен включать следующие компонентные модули: 1) обслуживания потребителей; 2) проектирования цепей поставок; 3) формирования транспортно-логистической сети; 4) проектирования распределительных центров, складов и их операций; 5) управления транспортировкой; 6) материального менеджмента; 7) информационных технологий; 8) управления организацией и изменениями.

По каждой из восьми ключевых областей, входящих в стратегию логистики, надо получить ответы на вопросы, связанные с этими областями [3].

1. Каковы требования к обслуживанию каждого потребительского сегмента, уровень сервиса, виды материальных потоков?

2. Как можно добиться интеграции различных участников цепей поставок на операционном уровне?

3. При какой структуре транспортных цепей поставок затраты оказываются минимальными (с учетом обеспечения конкурентного уровня обслуживания)?

4. Какие технологии грузопереработки и хранения продукции в большей степени помогают добиться целей обслуживания потребителей, обеспечивая одновременно оптимальный уровень инвестиций в складские сооружения и оборудование?

5. Есть ли возможность сократить затраты на транспортировку как в краткосрочном, так и в долгосрочном плане?

6. Могут ли нынешние процедуры управления запасами обеспечивать удовлетворение более жестких требований к обслуживанию потребителей?

7. Какие информационные технологии требуются для обеспечения максимальной эффективности логистических операций?

8. Как следует организовать ресурсы, чтобы добиться наилучшего обслуживания и достижения операционных целей?

Ответы на эти вопросы, получаемые в вышеуказанной последовательности, становятся основой для разработки плана логистики.

На этапе реализации выбранной стратегии создается механизм развития логистической системы, использующей целевые ориентиры. Целевое управление предполагает формирование иерархии целей в виде дерева целей, разработку взаимосвязанных программ, реализующих цели, распределение имеющихся ресурсов. Определяющими положениями являются:

–Стратегическое планирование как непрерывный процесс реализации общих правил для принятия решений и мероприятий, которыми администрация руководствуется в управлении инновационной деятельностью для достижения цели.

–Методы принятия решений, используемые в региональной логистике (методы стратегического, структурного, функционального и операционного уровней).

–Методологические принципы стратегического планирования и отбора проектов в региональной логистике, основанные на формировании дерева целей, весомости решений и проектов, оценке показателей общей и специализированной эффективности.

–Модель оптимального управления регионом, базирующаяся на мониторинге показателей развития инфраструктуры, региональной экономики и принятии управленческих решений, минимизирующих рассогласование поставленной цели.

–Социальная культура, определяющая эффективность функционирования и развития региональной логистики и, которая наряду с социальной мобильностью является главным критерием развития региона.

–Механизм эффективного управления инновациями как неотъемлемая составляющая стратегии развития.

Развитие региональной логистики характеризуется длительностью и фондоемкостью процесса, требует объединения усилий местных и федеральных источников при участии всех заинтересованных лиц. Это позволяет интегрировать взаимосвязи с высокой степенью децентрализации субъектов инновационных отношений. Однако стратегическая инициатива должна исходить от правительства, которое формирует стратегию развития региона с учетом требований логистики.

К развитию инновационной инфраструктуры как основы эффективной экономики и логистики, необходимо подходить системно, с позиции глубокого анализа современного состояния и прогнозирования будущих процессов. Точечные решения здесь малоэффективны, хотя привлекательны в инвестиционном плане. Проблема лежит не только в дорогах и логистических центрах, а в условиях согласованного функционирования всего транспортного комплекса, законодательства, финансового обеспечения, страхования, решения таможенных вопросов, становления отраслей логистического сервиса и т.д.

Наиболее значимой функцией логистики является функция информационного обмена, реализация которой позволяет своевременно и оперативно собирать информацию от участников логистической деятельности, обрабатывать, накапливать, передавать, другим субъектам, взаимодействующим в сфере инновационного управления логистикой.

Назначением информационного обмена является обеспечение процессов принятия управленческих решений, согласованного планирования, использования информационных технологий. Кроме того, информационный обмен характеризуется отражением реальности происходящего, своевременностью поступления информации, объемом передаваемых данных, скоростью обмена, защищенностью информации и другими показателями. Информационный обмен требует современных и дорогостоящих средств программного и аппаратного обеспечения, связи, переработки и хранения информации, выделения и накопления знаний. Перечисленные средства являются элементами информационной инфраструктуры.

Информация является стратегическим ресурсом отдельной компании и интегрированной логистики в целом. Она определяет экономическую эффективность взаимодействия, позволяет прогнозировать объемы и виды работ, управлять заказами, поставщиками, потребителями. Современные информационные технологии, например, «точно-в-срок» (JIT), быстрое реагирование (QR), непрерывное пополнение запасов (CR), управление цепями поставок (SCM) и другие, требуют совершенного информационного обмена.

Взаимодействие хозяйствующих субъектов в сфере управления региональной логистикой осуществляется посредством межфирменной кооперации. Информационно-логистические услуги участвуют в осуществлении экономиче-

ских связей между производителями и потребителями продукции. С этой целью предлагается создание региональных информационно-аналитических центров логистики (РИАЦЛ).

На первом этапе определяются потребности категорий пользователей в некотором наборе логистических услуг, включающем как общие с другими пользователями, так и специфические услуги, присущие конкретному пользователю. Разрабатывается перечень основных наборов услуг, предоставляемых РИАЦЛ по выявленным в регионе категориям пользователей.

Далее рассматриваются цели программы информационного обеспечения региона и требования, предъявляемые к программе со стороны логистики и задач стратегического управления развитием региона. Из анализа требований обосновывается структура и архитектура региональных центров логистики. На основании этого разрабатывается архитектура и состав аппаратного и информационного обеспечения РИАЦЛ.

РИАЦЛ организует мониторинг логистических процессов, осуществляет их анализ и прогнозирование, является предприятием информационного обслуживания потребителей и системообразующим элементом региональной логистики.

Система показателей состояния логистики региона включает:

L– средняя протяженность цепей поставок;
N– общее число участников цепей поставок;

I– интенсивность внешних материальных потоков;

P– интенсивность собственных материальных потоков ;

O– выходной поток;

I + P – O– внутреннее потребление региона;

T– мощность транзитного потока;

R– плотность дорожной сети;

D– плотность центров, предоставляющих логистический сервис;

K– коэффициент покрытия дорог средствами связи;

C– региональная доля логистических издержек в стоимости товара;

Q– уровень качества логистического сервиса;

Z– коэффициент звенности цепей поставок.

Основными функциями РИАЦЛ можно выделить:

- согласование и координацию стратегического и тактического логистического планиро-

вания и управления с органами исполнительной власти в регионе;

- координацию работы транспортных, логистических фирм и посредников;

- внедрение эффективной логистической технологии «just in time» (JIT) в перевозочном процессе и операциях физического распределения;

- координацию работ с региональными информационно-аналитическими центрами в плане информационного обеспечения работы РЛС;

- унификацию и стандартизацию систем документации, используемых в логистическом процессе, широкое внедрение стандарта EDIFACT;

- сертификацию транспортных и других логистических услуг в соответствии с отечественными и международными стандартами (в частности, серии ISO 9002);

- проведение контроля и инспектирование деятельности логистических предприятий, организаций и предпринимателей;

- подготовку и переподготовку персонала высшего и среднего менеджмента по логистике; координацию обучающих программ по логистике;

- анализ и прогнозирование основных региональных грузо- и пассажиропотоков;

- мониторинг рынка транспортно-логистических услуг.

Формирование опорной сети региональных транспортно-логистических центров (РТЛЦ) предполагает решение следующих задач:

1– анализ грузопотоков в окружающем город регионе;

2– теоретическое обоснование мест расположения РТЛЦ;

3– определение параметров РТЛЦ;

4– поиск возможных площадок создания РТЛЦ на основании исследования имеющихся пригодных для использования территорий и объектов;

5– технико-экономический анализ доступных площадок для РТЛЦ;

6– выбор лучшего варианта;

7– разработка инвестиционного проекта;

8– поиск источников финансирования, инвесторов;

9– строительство и оснащение РТЛЦ;

10– интеграция РТЛЦ в логистическую инфраструктуру города, загрузка его мощностей.

На пути широкого использования РТЛЦ существует множество препятствий: нет правительственного органа, который бы занимался

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

этой проблемой; крупный бизнес на местах видит в РТЛЦ потенциального конкурента и угрозу собственному благосостоянию; сетевые компании имеют собственные логистические цепи, которые они не хотят передавать на аутсорсинг; транспортные компании не заинтересованы в уменьшении расстояний доставки товаров; создание РТЛЦ требует значительного объема финансирования не только строительства объектов, но и научных исследований региональных особенностей; потенциально интересные места под строительство, как правило, либо скуплены, либо не имеют необходимой инфраструктуры, узким местом для новых РТЛЦ является несоответствие транспортной доступности, пропускной способности дорог, их качества грузопотокам, необходимым для выполнения функций РТЛЦ; отсутствие подходящей

квалифицированной рабочей силы, соответствующей требованиям РТЛЦ.

Методика оценки потребности города в логистических центрах требует учета численности населения Ч, среднегодового дохода на одного жителя Д, объемной стоимости потребляемых товаров СТ. В качестве констант задаются средняя вместимость транспортной единицы В, число рабочих дней в году РД, дневной оборот логистического центра ГС, коэффициент неравномерности поставок Кн.

Требуемое количество логистических центров ЛЦ определяется делением дневного грузооборота города (ОД) с учетом Кн на суточную производительность логистического центра (ГС).

Пример расчета потребности города с населением 500 тыс. чел. с уровнем дохода 25 тыс. руб. в месяц приведен в табл. 1.

Таблица 1. Пример расчета потребности города в логистических центрах

Обозначение	Показатель
Ч	Численность населения города, тыс. чел. (500)
Д	Среднегодовой доход 1 жителя, тыс. руб./чел. ($25 \times 12 = 300$)
СТ	Удельная стоимость потребляемых товаров, тыс. руб./м ³ . (30)
ОТ	Объем товаров по спросу, тыс. м ³ . ($500 \times 300 / 30 = 5000$)
В	Средняя вместимость единицы транспорта, м ³ . (50)
ТГ	Транспортный поток в год, тыс. ед. ($5000 / 50 = 100$)
РД	Число рабочих дней, дн. (250)
ТД	Транспортный поток в день, ед. ($100000 / 250 = 400$)
ОД	Дневной грузооборот города, м ³ . ($400 \times 50 = 20000$)
Кн	Коэффициент неравномерности поставок (1,25)
ГС	Дневной грузооборот логистического центра, м ³ . (2000)
ЛЦ	Требуемое количество ЛЦ. ($20000 \times 1,25 / 2000 = 12$)

Отметим с позиции классического SWOT-анализа сильные и слабые стороны российской логистики, ее возможности и внешние угрозы.

К сильным сторонам отнесем высокий научный потенциал, развитый функциональный уровень, наличие квалифицированных логистических операторов, перевозчиков, терминальных и складских комплексов.

Слабые стороны характеризует отсутствие административного или организационного уровня, системной интеграции участников логистического процесса, неразвитую инфраструктуру, плохие дороги.

Возможности логистики заключаются в ее влиянии на развитие экономики через рост внутренней и транзитной товарной массы, сни-

жение сопутствующих издержек и вовлечение новых людей в создаваемые ею рабочие места.

Угрозы для логистики состоят в технико-технологическом отставании отечественных предприятий, снижении конкурентоспособности услуг по соотношению цена/качество и утрате доли логистического рынка в пользу западных и восточных партнеров.

Таблица 2 показывает результат SWOT-анализа в виде частных стратегий совершенствования логистики на пересечениях строк сильных и слабых сторон и столбцов возможностей и угроз. Полученные четыре стратегических направления должны быть объединены в одну общую государственную стратегию на приоритетном уровне.

**ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА.
ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА**

Таблица 2. Обобщенный SWOT-анализ российской логистики

	<p>Возможности: –развитие экономики через рост внутренней и транзитной товарной массы, снижение сопутствующих издержек; –создание новых рабочих мест</p>	<p>Угрозы: –технико- технологическое отставание отечественных предприятий; –снижение конкурентоспособности услуг по соотношению цена/качество; –утрата доли логистического рынка в пользу западных и восточных партнеров</p>
<p>Сильные стороны: –высокий научный потенциал; –развитый функциональный уровень; –наличие квалифицированных логистических операторов</p>	<p>Стратегия: –включение логистики в приоритетные направления экономического развития государства; –подготовка квалифицированных кадров в регионах</p>	<p>Стратегия: –технологическое совершенствование процессов; –повышение качества услуг; –поддержка логистических операторов</p>
<p>Слабые стороны: –отсутствие организационного уровня; –отсутствие системной интеграции участников логистического процесса; –неразвитая инфраструктура, плохие дороги</p>	<p>Стратегия: –Создание организационной структуры, РИАЦЛ; – строительство дорог; – законодательное обеспечение логистики</p>	<p>Стратегия: –Проведение исследований состояния логистики; –конкурентный анализ; –разработка и принятие; концепции развития логистики до 2030 г.; –запуск инфраструктурных проектов</p>

Противодействие угрозам, реализация концепции инновационного развития логистики требует: разработки организационной структуры, логистики на государственном и региональных уровнях; создания сети региональных информационно-аналитических центров логистики; организации распределенной системы подготовки кадров в области логистики в регионах; совершенствования транспортной инфраструктуры с учетом перспектив развития экономики государства; законодательного обеспечения сквозной логистической деятельности.

Список литературы

1. Носов, А. Л. Синергетическое взаимодействие субъектов логистической деятельности // Логистика сегодня. – 2013. – No1. – С. 18-29.
2. Носов, А. Л. Региональная логистика. – М.: Альфа-Пресс, 2007.
3. Сток, Дж. Р., Д. М. Стратегическое управление логистикой: пер. с 4-го англ. изд. – М.: ИНФРА-М, 2005.
4. Носов А.Л. Оценка стратегических направлений развития логистической инфраструктуры города и региона // Вопросы новой экономики (ИФ 0,098). 2013. № 2 (26). С. 68-74.

*Пономарева Ирина Васильевна,
старший преподаватель кафедры экономики и финансового права
Филиала Российского государственного социального университета в г. Тольятти
Россия, г. Тольятти
E-mail: bashila@rambler.ru*

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В ПРОЦЕССЕ ВЕДЕНИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Раскрыты содержания понятий риск и финансовый риск, который возникает в процессе ведения внешнеэкономической деятельности. Также подробно рассмотрены классификационные признаки финансовых рисков по стадиям процесса производства товаров (услуг) и субъектам сегментов финансовых рынков, вовлеченных во внешнеэкономическую деятельность.

Ключевые слова: финансовый риск, риск, финансовый рынок, внешнеэкономическая деятельность.

Экономическое и коммерческое функционирование субъектов внешнеэкономической деятельности сопряжено с определенными рисками и их последствиями. Поэтому возникает необходимость изучения вероятных рисков внешнеэкономической деятельности и построения механизмов хеджирования финансовых рисков.

Функционирование экономических субъектов во многом сопряжено с трудностями, проблемами финансового характера и критическим состоянием во всех сферах деятельности, которые многократно усиливаются под воздействием риска и его последствий. Т.е. присутствие риска присуще всем видам экономической деятельности, в том числе и внешнеэкономической. Для более детального и глубокого исследования влияния финансовых рисков во внешнеэкономической деятельности, следует дать определение понятию «риск» по средствам системного анализа нескольких определений риска, предлагаемых российскими и иностранными авторами.

В научной литературе под понятием «риск», в широком смысле, понимают возможность наступления убытков.

Риск, по Ю.М. Бахрамову, агрессивная вероятностная категория. Риск определяют как вероятность недополучения прибыли по сравне-

нию с прогнозируемым вариантом или возникновения убытков [1, с. 135].

В российском законодательстве не дается общего определения риска, только в контексте страхования. Согласно закону «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 года № 4015-1: «Риском является предполагаемое событие, которое обладает признаками вероятности и случайности его наступления, на случай наступления которого проводится страхование» (2).

В словаре С.И. Ожегова дается два определения понятия «риск». В первом случае, риск означает «возможность опасности, неудачи», во втором – «действие на удачу в надежде на счастливый исход» [3, с. 654].

Один из известных и авторитетных зарубежных академических изданий, Оксфордский словарь, определяет риск как ситуацию, связанную с воздействием опасности [4, с. 341].

Й. Шумпетер под риском подразумевает случайное событие, которое может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата: отрицательный (получение убытка), нулевой, положительный (получение прибыли) [5, с. 104].

Из приведенных выше определений можно выявить несколько характерных для риска особенностей:

- а) всеобщность;
- б) объективная возможность возникновения;
- в) наличие накопительного эффекта;
- г) направленность в будущее;
- д) непостоянство степени риска.

Так как в диссертационном исследовании внимание акцентируется на финансовых рисках внешнеэкономической деятельности, то стоит определить сущность финансового риска.

Бланк И.А. дает определение финансовому риску как вероятности возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода в ситуации неопределенности [6, с. 430]. А вот финансовый риск, по мнению Аюпова А.А., это вероятность потерь будущего периода в результате осуществления финансовых операций в настоящем [7, с. 159].

Поэтому предложенное определение финансовых рисков во внешнеэкономической деятельности представляет собой объективное явление, реализующееся в сфере экономической деятельности участников внешнеэкономической деятельности вследствие акта выбора из множества финансовых решений, ориентированных на достижение конкретных целей в

условиях неопределенности и динамичности мировой экономики, которые обязывают анализировать субъективные оценки и вероятность достижения цели из-за недостаточности и недостоверности информации.

Финансовый риск отличается от остальных видов рисков постоянным характером ввиду того, что субъекты внешнеэкономической деятельности осуществляют финансовые взаимоотношения между собой, впоследствии воплощающиеся в финансовые инструменты, которые зависят от колебания курса, процентных ставок, инфляции и т.д.

Принимая во внимание, что, по оценке современных экономистов-теоретиков, классификация рисков внешнеэкономической деятельности насчитывает порядка 175 видов, поэтому стоит выделить классификационный признак финансовых рисков по субъектам сегментов финансовых рынков, вовлеченных во внешнеэкономическую деятельность (рисунок 1), что позволит расширить область применения финансовых продуктов, определить возможные финансовые последствия и потери.

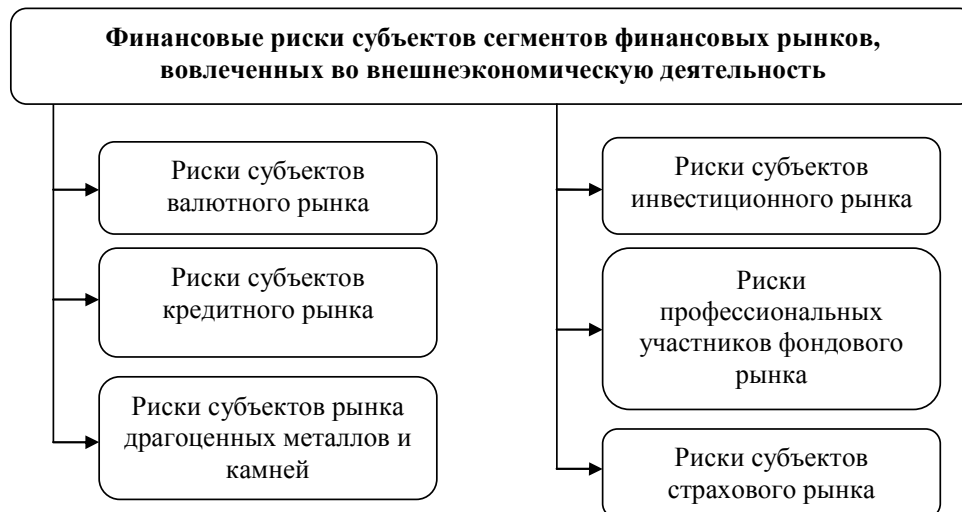


Рис. 1. Классификация финансовых рисков по субъектам сегментов финансовых рынков, вовлеченных во внешнеэкономическую деятельность

Рассмотрим более подробно возможные финансовые риски, возникающие в процессе ведения внешнеэкономической деятельности.

1. Риск субъектов валютного рынка: валютный риск; ценовой риск; рыночный риск; риск неплатежа; контрактные риски; операци-

онный риск; политический риск; кредитный риск; процентный риск.

2. Риск субъектов кредитного рынка: процентный риск; риск ликвидности; риск неплатежеспособности заемщика; предпринимательский риск; кредитный риск; инвестиционные риски; риск неплатежей; политический риск;

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

инфляционный риск; риск банкротства; дефляционный риск; риск неплатежеспособности; предпринимательский риск; торговый риск; системный риск.

3. Риск субъектов рынка драгоценных металлов и камней: риск финансовой нестабильности контрагентов; контрактные риски; рыночный риск; риск неплатежа; ценовой риск; экономический риск; риск рентабельности; риск ликвидности; ценовой риск; риск спроса; операционный риск.

4. Риск субъектов инвестиционного рынка: риск финансовой нестабильности контрагентов; отраслевой риск; инновационный риск; системный риск; структурный риск; кредитный риск; региональный риск.

5. Риск профессиональных участников фондового рынка: кредитный риск; операционный риск; контрактные риски; страновой риск; технический риск; риски неисполнения обязательств контрагентов по сделкам; риски сниже-

ния финансовой устойчивости участников рынка; риск потери ликвидности рынком; риск отзыва лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг; риск ликвидности ценных бумаг; риск недобросовестной деятельности и нарушения прав инвесторов.

б. Риск субъектов страхового рынка: риск банкротства; риск неплатежеспособности; предпринимательский риск; торговый риск; системный риск; инфляционный риск; кредитный риск; риск неплатежа; депозитный риск; коммерческий риск; риск упущенной выгоды; риск неисполнения договорных обязательств; спекулятивный риск.

В классификации финансовых рисков внешнеэкономической деятельности также необходимо выделить специфические факторы, характерные для внешнеэкономической деятельности, провоцирующие появление финансовых рисков - это стадии процесса производства товаров (услуг), представленные на рисунке 2.



Рис. 2. Классификация финансовых рисков по стадиям процесса производства товаров (услуг) во внешнеэкономической деятельности

Основная деятельность организаций, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность, представляет собой либо, предоставление услуг, либо производство и дальнейшую реализацию товаров. Поэтому стоит более основательно рассмотреть такой критерий классификации финансовых рисков как стадии процесса производства товаров (услуг) во внешнеэкономической деятельности на рисунке 2.

Риск на стадии исследования и планирования объединяет в себе риск производства и предоставления нерентабельных товаров и услуг, риск, связанный с неверным описанием характеристик товаров и услуг, необходимых для контрагентов, риск ошибки выбора целевого сегмента рынка в разрезе функционирования внешнеэкономической деятельности. Вследствие реализации этих рисков участники внешнеэкономической деятельности могут нести значительные финансовые потери. Перечислим возможные причины появления финансовых рисков на стадии исследования и планирования:

- недостаточный объем, качество и глубина охвата исследования;
- ошибочное определение производственных мощностей, цен на сырье, комплектующие, стоимость оборудования;
- наступление финансового кризиса или форс-мажорных обстоятельств;
- нехватка квалификации и профессионального уровня у специалиста, проводящего исследование и планирование рынка.

Производственно-технологическая стадия подразумевает регулирование и организацию процесса производства товара или предоставления услуги (8, с. 59), поэтому включает в себя возникновение риска нарушения технологии производства, риск производства или предоставления другого вида товара или услуги, риск недобросовестности поставщиков, риск отказа в работе оборудования. Все это может быть вызвано следующими причинами:

- ошибочная интерпретация результатов исследования;
- закупка и поставка некачественного сырья;
- низкий уровень производственной мощности экономических субъектов;

- отсутствие необходимой квалификации сотрудников.

Риск реализации товара и обслуживания контрагентов предполагает появление рисков нерациональной разработки каналов сбыта, риск несвоевременного выхода на рынок, риск неправильного выбора стратегии продаж. Источником возникновения этих рисков могут быть следующие обстоятельства:

- недобросовестная конкуренция контрагентов;
- непрофессиональный уровень менеджмента;
- изменение потребительских настроений, предпочтений;
- нестабильность спроса;
- введение эмбарго, ограничений на торговлю и поставку товара в странах участников внешнеэкономической деятельности;
- колебания рыночной конъюнктуры.

На стадии транспортировки товаров необходимо учитывать вероятность финансовых потерь вследствие политических, таможенных, криминальных, природных, технических рисков, а также риск потери потребительских свойств продукции. Возникновению данных рисков способствуют такие факторы, как:

- наступление форс-мажорных обстоятельств и транспортных происшествий;
- нестабильность политической, законодательной и экономической ситуации в отдельных странах;
- отказ контрагентов от оплаты продукции во время поставки товара;
- принятие неверных решений топ-менеджментом из-за неполной или неточной информации о состоянии внешней среды;
- износ основных производственных фондов всех видов транспорта и складских помещений.

На уровень и размер финансовых рисков можно повлиять посредством общепринятых приемов финансового менеджмента или индивидуально разработанной стратегией, соответственно это формирует своеобразный механизм регулирования риска, который называется риск-менеджментом. Поэтому, риск-менеджмент представляет собой комплекс мероприятий, направленных непосредственно на снижение финансового риска и получение мак-

симально возможной прибыли при оптимальном соотношении риска и доходности. Реализация механизма риск-менеджмента осуществляется на основе проведения следующих мероприятий:

- а) выявления причин и основных факторов возникновения рисков;
- б) идентификации, анализа и оценки рисков;
- в) принятия решений на основе произведенной оценки;
- г) снижения риска до приемлемого уровня;
- д) организации выполнения намеченной программы;
- е) контроля выполнения запланированных действий;
- ж) анализа и оценки результатов рискованного решения [9, с. 66].

Следует отметить, что риск-менеджмент является стратегическим направлением деятельности экономических субъектов и имеет соответствующие недостатки, в частности, большие транзакционные издержки, конфликты официальных и неофициальных участников рынка и др. В стремительно меняющихся условиях на международных рынках, инструменты риск-менеджмента не всегда совпадают с потребностями и целями участников внешнеэкономической деятельности. Тем самым, происходит стимулирование развития новых способов, инструментов и методов защиты от финансовых рисков, которые детально сегодня рассматриваются в работах ведущих ученых-экономистов и практиков [см, например 10,11].

Список литературы

1. Бахрамов Ю. М., Глухов В.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие/Ю.М. Бахрамов, В.В. Глухов. — СПб.: Издательство «Лань», 2006. — 736 с.
2. Об организации страхового дела в Российской Федерации Электронный ресурс: Закон РФ от 27 ноября 1992 года № 4015-1 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Последнее обновление 16.04.2013.
3. Ожегов С.И. Толковый словарь русского языка/Под ред. Шведовой Н.Ю. 4-е изд., доп.- М.: Оникс, 2008. – 944 с.
4. Simpson J., Weiner E. (Eds.). The Oxford English Dictionary/ J. Simpson, E. Weiner. 2nd ed. London: Oxford University Press, 1989. Vols. 1-20.
5. Schumpeter J.A. The Theory of Economic Development/ J.A. Schumpeter. Washington: Transaction Publishers. 1982. – 244 p.
6. Бланк И.А. Управление финансовыми рисками/И.А. Бланк. – Киев.: Ника-Центр, 2007. – 600 с.
7. Аюпов А.А. Производные финансовые инструменты: обращение и управление. Монография / А.А. Аюпов; Федеральное агентство по образованию, Тольяттинский гос. ун-т, Ин-т финансов, экономики и упр., Каф. "Экономики и финансов". Тольятти, 2007.
8. Люльков Р.Н., Шнайдер О.В. Учет на предприятиях малого бизнеса: Учебное пособие/Р.Н. Люльков, О.В. Шнайдер. – Тольятти: Филиал РГСУ в г. Тольятти, 2012. – 142 с.
9. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент / И.Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 1996. - 192 с.
10. Аюпов А.А. Методологические основы формирования и использования инновационных финансовых продуктов. Вестник Казанского технологического университета. 2008. № 1. С. 165-169.
11. Аюпов А.А. Применение инновационного лизингового опциона как инструмента хеджирования операций лизинга. Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2012. № 3. С. 115-118.

*Артамонов Антон Борисович,
аспирант Самарской гуманитарной академии
Россия, г. Самара
E-mail: art_alla@bk.ru*

**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ
СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ НА ОСНОВЕ
ФЬЮЧЕРСНЫХ КОНТРАКТОВ ДЛЯ ХЕДЖИРОВАНИЯ РИСКОВ**

Сегодня перевооружение во многих отраслях промышленности посредством развития лизинга требует от лизингодателей принятия действенных мер по предотвращению рисков лизинговой деятельности. Одним из эффективных инструментов для хеджирования рисков лизинговых операций может стать структурированный финансовый продукт на основе фьючерсного контракта.

Ключевые слова: лизинг, риск, хеджирование, структурированный финансовый продукт, фьючерсный контракт.

Динамичное развитие рынка лизинга в России и за рубежом позволяет многим коммерческим банкам и предприятиям рассматривать лизинговый бизнес как одно из приоритетных направлений своего развития. В последние годы на примере ряда крупных лизинговых компаний, созданных на базе коммерческих банков, стало очевидно, что банк зачастую не имеет возможности удовлетворить потребности лизинговой компании в финансировании. И это при том, что на сегодняшний день рынок лизинга на 62% финансируется банками, и имеет тенденции к росту приблизительно в два раза ежегодно, что характеризуется положительными перспективами для развития банковского бизнеса в целом. [1, с.115]

Отчасти это связано с целой группой финансовых рисков, возникающих в деятельности коммерческих банков. Прежде всего, это обусловлено имеющимся банковским лимитом риска на одного заемщика, хотя это не основное ограничение (лизинговые компании в связи с этим обычно дробятся на несколько юридических лиц). Проблема также связана с ограниченными возможностями финансирования самого банка.

Стремление диверсифицировать источники финансирования дочерней лизинговой компании часто обусловлено также стремлением диверсифицировать ее риски в случае кризиса

ликвидности. В течение последних лет лизинговые компании, не диверсифицировавшие источники финансирования, на практике столкнулись с риском ликвидности своих активов.

Кроме того, имеется также проблема, с которой сталкиваются лизинговые компании при обращении в финансово-кредитные организации, это отсутствие специальной методики анализа финансового состояния и оценки финансовых рисков лизинговой компании. В большинстве случаев лизинговую организацию рассматривают как обычного заемщика, не учитывая специфику ее деятельности.

Существует целый ряд причин, затрудняющих правильную интерпретацию значений общепринятых коэффициентов финансового анализа. Например, особенность лизингового бизнеса – высокая доля заемных средств в структуре пассивов лизинговых компаний. Это отрицательно сказывается на конечных показателях финансовой устойчивости и платежеспособности с точки зрения стандартных методик оценки. Или же лизингу присуща низкая оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, связанная со сроками лизинговых сделок.

Еще один немаловажный фактор – это отсутствие у компании дополнительного обеспечения помимо объекта, передаваемого в лизинг, и прав на получение лизинговых платежей.

Данная проблема усугубляется и специфическими требованиями Банка России, так, согласно положению ЦБ РФ № 254-П, залоговое имущество по кредиту не следует обременять иными обязательствами с третьими лицами, иначе кредиты под такой залог относятся к пятой группе риска и требуют максимального резервирования. Однако, именно в качестве такого обременения Банк России рассматривает договор финансовой аренды в отношении актива, под который привлекается кредит.

Кроме того, положением предусмотрено, что предмет залога должен быть застрахован залогодателем в пользу кредитной организации. В этой связи возникает вопрос о правомерности страхования объекта лизингополучателем. Все это, безусловно, ведет к возникновению дополнительного финансового риска.

Появлению различного рода финансовых рисков на рынке лизинговых услуг способствуют как проблемные области его развития, так и вполне естественные атрибуты рыночных отношений, одним из которых является конкуренция. Так, новой особенностью российского рынка лизинга, по мнению его участников, в последнее время стало появление реальной конкуренции между лизинговыми компаниями. Если раньше лизинг использовался как один из вариантов финансирования, наравне с банковским и коммерческим кредитом поставщиков, то в настоящее время специфическая сфера применения лизинга стала более четкой. В результате конкуренция на финансовом рынке между лизингом и другими финансовыми инструментами ослабла, а между самими лизинговыми компаниями заметно выросла.

Необходимо отметить, что благодаря конкуренции лизинг стал более доступен и привлекателен для лизингополучателя. Так упрощаются требования к предоставлению лизингополучателем обеспечения по лизинговой сделке, расширяется спектр услуг, предоставляемых лизинговой компанией дополнительно к сделке лизинга. Растет количество сделок, платежи по которым не привязаны к курсу доллара США и других иностранных валют. С одной стороны это объясняется укреплением рубля, а с другой, готовностью лизингодателей идти навстречу лизингополучателям, принимая на себя и валютный риск.

Говоря о валютном риске, было бы целесообразно использовать модели хеджирования рисков с применением структурированных финансовых продуктов на основе своп-контрактов применительно к лизинговым операциям, рассмотренных подробно в работе «Своп-контракт как инструмент управления финансовыми рисками в операциях лизинга» [2, с. 279].

Хеджирование финансовых рисков, возникающих при осуществлении лизинговой деятельности, становится сегодня одной из основных проблем, с которыми сталкиваются лизингодатели. Вопросам хеджирования рисков посвящено сегодня достаточно много работ [3,4], в том числе в операциях лизинга с использованием производных финансовых инструментов [1, с. 115].

В процессе расширения рынка лизинговых услуг, посредством участия его хозяйствующих субъектов во внешнеэкономической деятельности, количество финансовых рисков будет иметь определенную тенденцию к увеличению.

В процессе экономических преобразований России, стремлении к глобализации, внешнеэкономическая деятельность хозяйствующих субъектов приобретает все более важную роль в экономике страны. Международная лизинговая деятельность дает возможность субъектам работать на привлекательных рынках, повышая при этом прибыль из-за увеличения объемов продаж или же из-за уменьшения издержек за счет низких цен приобретаемых ресурсов и товаров. При этом подобная лизинговая деятельность хозяйствующих субъектов, являющихся резидентами страны, выгодна для государства, так как инициирует социально-экономическое развитие страны, регионов, увеличению валового внутреннего продукта и валового национального продукта, численность экономически активного и занятого населения, дохода населения, вовлеченного в воспроизводственный процесс. Однако, внешнеэкономическая деятельность, как и любая другая деятельность, российских субъектов, сопряжена с финансовыми рисками, особое место среди которых занимают валютные риски. Валютные риски оказывают значительное влияние на экономическое поведение субъектов, вовлеченных во внешнеэкономическую деятельность.

В этой связи, нами предлагается адаптированная модель хеджирования валютных рисков в операциях лизинга во внешнеэкономической деятельности с использованием структурированного финансового продукта на основе фьючерсного контракта, принципиальная схема которой представлена на рис. 1. Ключевая идея предлагаемой модели заключается в следующем: в операции лизинга участвуют два основных контрагента-нерезидента по отношению к странам происхождения друг друга. Соответственно расчеты по лизингу осуществляются в валюте одной из стран, резидентами которой является одна из сторон, либо в конвертируемой валюте третьей стороны.

Итак, лизингодатель, согласно договору лизинга, передает имущество лизингополучателю

(1). Стоимость лизингового контракта обусловлена стоимостью имущества, процентной ставкой по лизинговому кредиту и т.д. При этом, стоимость контракта выражена в конвертируемой валюте, пусть в нашем примере это будут американские доллары. В то же время лизингополучатель в нашем примере является резидентом Российской Федерации и осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с действующим отечественным законодательством, в российских рублях. Пусть стоимость оборудования по договору лизинга составляет 100.000 долл., срок лизинга - 5 лет, процентная ставка - 10% годовых, тогда ежемесячный платеж, с учетом всех накладных составляющих, составит порядка 2000 долл.

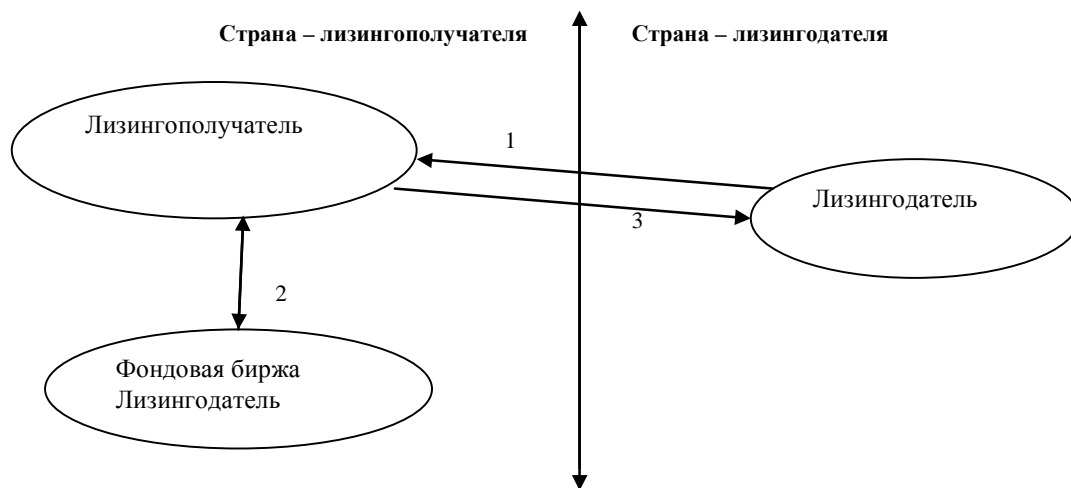


Рис. 1. Модель хеджирования валютных рисков в операциях лизинга с участием нерезидентов посредством использования структурированного финансового продукта

Если на момент приобретения оборудования соотношение доллара к рублю составит 1 к 35, то, исходя из этого, лизингополучатель устанавливает определенную норму прибыли своего инвестиционного проекта, в котором задействовано оборудование, приобретаемое по договору лизинга. Данная норма прибыли является отправной точкой инвестиционной стратегии лизингополучателя. Иными словами, изменение курса валюты приведет к определенному нежелательному для лизингополучателя риску, что требует применения структурированного финансового продукта на основе фьючерса, предлагаемого нами.

В реализации предлагаемой модели, лизингополучателю предлагается заключить пул (серию) фьючерсных контрактов на бирже со сроками исполнения, каждый последующий месяц с момента поставки оборудования по лизингу (2). Данный пул фьючерсных контрактов, по аналогии с практикой кредитования, назовем револьверным пулом, поскольку фьючерсы имеют ежемесячную периодичность экспирации, т.е. даты погашения по фиксированной цене, со стандартными условиями контракта. В итоге, в случае повышения курса, лизингополучатель компенсирует изменение величины платежа по лизингу (3), путем получения вариационной маржи от контрагента по фьючерсу,

равную разнице между спотовой ценой валюты в данный момент времени и установленной ценой по фьючерсу, в этом случае сама сумма платежа для лизингодателя останется неизменной, что не скажется на его итоговом балансе. В случае понижения курса, лизингодатель уплачивает контрагенту по фьючерсу маржу равную разнице между установленным на момент заключения лизингового контракта курсу валюты и спот-курсом на момент исполнения фьючерса. В этом случае суммарная величина выплаты лизингового платежа останется на прежнем уровне, иными словами, платежный баланс лизингополучателя будет не нарушен и в этом случае.

Таким образом, в итоге предлагаемой адаптированной модели хеджирования валютных рисков в операциях лизинга во внешнеэкономической деятельности с участием нерезидентов с использованием структурированного финансового продукта на основе фьючерсного контракта, лизингополучатель зафиксировал величину выплат по лизинговому договору независимо от изменения валютного курса, т.е. фактически нам удалось избежать последствия валютного риска по данной операции путем сокращения риска невозврата лизинговых платежей вследствие волатильности валютного курса.

В завершение, необходимо добавить, что заключение фьючерсного контракта не требует от контрагентов начальных инвестиционных вложений, за исключением начальной маржи [5, с. 62], которая возвращается сторонам сделки после ее исполнения, а значит применение данной модели не вносит существенного удорожания стоимости основного

контракта по лизингу (за исключением оплаты брокерских услуг) [6, с. 167].

Предложенная в данной работе модель использования структурированных финансовых продуктов на основе фьючерсных контрактов позволит экономическим субъектам, осуществляющим операции на рынке лизинговых услуг, расширить сферы своей деятельности, увеличить эффективность и количество сделок, проводимых за счет средств, полученных на финансовом рынке.

Список литературы

1. Аюпов А.А. Применение инновационного лизингового опциона как инструмента хеджирования операций лизинга. Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2012. № 3. С. 115-118.
2. Медведева О., Аюпов А.А. Свop-контpакт как инструмент управления финансовыми рисками в операциях лизинга. Экономические науки. 2009. №53. С. 277-281.
3. Маршалл Джон Ф., Бансал Випул К. Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям: пер. с англ. - : ИНФРА-М, 1998
4. Фельдман А.Б. Производные финансовые и товарные инструменты: Учебник. - М.: Финансы и статистика, 2003.
5. Аюпов А.А. Производные финансовые инструменты: обращение и управление. Монография / А.А. Аюпов; Федеральное агентство по образованию, Тольяттинский гос. ун-т, Ин-т финансов, экономики и упр., Каф. "Экономики и финансов". Тольятти, 2007.
5. Аюпов А.А. Методологические основы формирования и использования инновационных финансовых продуктов. Вестник Казанского технологического университета. 2008. № 1. С. 165-169.

*Филатова Екатерина Андреевна,
бухгалтер ООО "НКО "Вестерн Юнион ДП Восток"
Россия, г. Москва
E-mail: nkc.yola@gmail.com*

ВЛИЯНИЕ РЕГИОНАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ РАЗВИТИЯ ОСОБЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗОН

Реализация налоговой политики в регионах, на территории которых расположены особые экономические зоны, имеет свои особенности. Больше всего это касается политики применения льгот и создание условий для развития как крупных предприятий, так и субъектов малого и среднего бизнеса. В статье рассмотрены особенности создания и развития особой экономической зоны "Алабуга" и ее влияние на развитие бюджета Елабужского муниципального района за счет роста налоговых доходов.

Ключевые слова: налоговая политика, региона, особая экономическая зона, Республика Татарстан, развитие.

Налоговая политика региона реализуется на основе взаимодействия региональных органов государственной власти с участниками налоговых правоотношений, обеспечивается региональным налоговым законодательством и

управляет различными элементами региональных налогов. Формирование и реализация региональной налоговой политики отражено на рисунке 1.



Рис. 1. Региональная налоговая политика и ее составляющие

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Под воздействием налоговой политики находится развитие свободных экономических зон, под которыми понимается часть территории Российской Федерации, определяемая Правительством РФ, на которой действует особый порядок ведения предпринимательской деятельности, применяется таможенная процедура свободной таможенной зоны.

Особые экономические зоны (ОЭЗ) образуются для развития высокотехнологичных отраслей экономики, импортозамещающих производств, туризма и санаторно-курортной сферы, разработки и производства новых видов продукции, расширения транспортно - логистической системы. Первыми появились промышленные зоны в Липецке и в Республике Татарстан – Алабуга, которые, по оценкам экспертов, успешно функционируют. Следует от-

метить действие на всей территории зон особого режима ведения предпринимательской деятельности, включающего:

- наличие инфраструктуры для развития бизнеса (инновационная, инженерная, транспортная, социальная);
- режим свободной таможенной зоны;
- ряд налоговых преференций – снижение ставок по налогу на прибыль, налогу на имущество и другие;
- система администрирования «одно окно» [1].

Для организаций, зарегистрированных в ОЭЗ, может быть предусмотрено применение льгот посредством снижения ставок по налогу на прибыль, налогу на имущество организации, земельному и транспортному налогам (табл. 1).

Таблица 1. Применение льгот в особой экономической зоне

Название платежа	Российская Федерация	Особая экономическая зона
Налог на прибыль, %	20	15,5-16
Налог на имущество, %	2,20	0
Земельный налог, %	1,50	0
Транспортный налог, руб./л.с.	10-150	0
Страховые взносы, %	30	14

Кроме того, резидентам ОЭЗ предоставляются гарантии от неблагоприятного изменения законодательства в части стабильности налоговых льгот.

Образованная в 2005 году в Республике Татарстан особая экономическая зона "Алабуга" занимает 20 квадратных километров, разделена на блоки по 5, 10 и 20 га. К каждому блоку подведены все необходимые для осуществления деятельности коммуникации (автомобильные дороги, газоснабжения, водоснабжения и канализации, связь и так далее). Для обслуживания крупнейших земельных участков с помощью ответвлений, ведущих непосредственно к будущим блокам, по территории ОЭЗ проходят железнодорожные пути. На территории ОЭЗ «Алабуга» проложено более 30 км сетей, более 3-х км железных дорог, введены в эксплуатацию административно-деловой центр, различные офисные помещения для резидентов, медпункт, кафе и рестораны, почта и мно-

гое другое. ОЭЗ "Алабуга" считается самым функциональным бизнес-центр в Республике Татарстан. К ее основным функциям относят:

- обеспечение создания объектов инфраструктуры ОЭЗ и других объектов, необходимых для функционирования ОЭЗ;
- обеспечение функционирования объектов инфраструктуры ОЭЗ и других объектов, которые обеспечивают функционирование особой экономической зоны;
- привлечение резидентов и других инвесторов в особую экономическую зону с целью строительства объектов инфраструктуры;
- разработка планировки особой экономической зоны и представление ее на утверждение в соответствии с законом РФ; и иные функции по управлению.

Основные характеристики ОЭЗ «Алабуга» представлены в таблице 2 [2].

**ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА.
ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА**

Таблица 2. Показатели деятельности ОЭЗ «Алабуга» на 01.01.2013 г.

Показатели	Уровень
Количество резидентов	36
Уровень налоговых поступлений в бюджеты различных уровней (млрд. руб./год)	3846
Количество рабочих мест	2527
Освоено резидентами (млрд. руб.)	32690
Объем произведенной продукции (млрд. руб.)	45940

Региональные и муниципальные власти, для поддержания стабильной ситуации в регионе, разработали стратегию развития региона, которая дает возможность обеспечивать создание экономических условий для стабильного развития Елабужского муниципального района и образования благоприятного климата для развития приоритетных отраслей экономики в особой экономической зоне "Алабуга". Планируется в два раза увеличивать территорию ОЭЗ «Алабуга» – до 4000 га. Это позволит разместить более 90 компаний с объемом инвестиций свыше 270 млрд. рублей уже к 2017 году и обеспечить около 10,5 тысяч рабочих мест. Объем налоговых отчислений к 2017 году может составить более 9 млрд. рублей.

Вместе с развитием «Алабуги» активно развивается и сам Елабужский муниципальный округ (МО).

Предполагается достичь снижения уровня дотационности местного бюджета в 2015 году до 50 %, в 2025 году – до 30 %. Доходы населения должны увеличиться на 98,7 %, а показатель численности – до 92 тыс. человек.

Изменение структуры экономики к 2015 году за счет создания и размещения новых перерабатывающих производств и развития туризма позволит увеличить долю новых производств и агропромышленного сектора в объеме отгруженной продукции (работ, услуг) с 29,5 % до 32,1 %, а долю туризма – с 0,7 % до 1,5 %.

Диверсификация экономики достигается не только за счет крупных инвесторов ОЭЗ, но и за счет развития малого и среднего бизнеса: будет создано 180 новых субъектов малого и среднего бизнеса.

Рост показателей развития региона повлияет на налоговые поступления в бюджет (табл. 3).

Таблица 3. Доходы бюджета Елабужского муниципального района (тыс. руб.)

Группа доходов	2010	2014*	2015*
Налоговые и неналоговые доходы	386396,7	749258,7	825759,4
Из них:			
Налоги на прибыль, доходы	279195,8	661860,7	737689,4
Налоги на совокупный доход	39847,5	58252,0	58924,0
Платежи за пользование природными ресурсами	6829,9	6635,0	6635,0
Безвозмездные перечисления	942723,8	236950,6	248132,8
Из них:			
Субсидии	634331,1	-	-
Субвенции	171367,9	236754,3	247935,9
Межбюджетные трансферты	137024,8	196,3	196,9
Из них:			
Из бюджета Республики Татарстан	100819,3	196,3	196,9

(*) прогнозные значения

Источник: составлено автором на основе исследования бюджета Елабужского муниципального района

Все прогнозы могут стать реальностью при условии:

- постоянного совершенствования нормативно-правовой базы функционирования осо-

рых экономических зон и соответствующей судебной практики;

- выполнения ряда обязательных условий и введения определенных новаций в регулировании особой экономической зоны, а именно:

а) более четкого формулирования на законодательном уровне налоговых льгот для инвесторов ОЭЗ, в частности, предоставления "налоговых каникул" на период от трех до пяти лет;

б) невозможности коррупции особых экономических зон в органах государственной власти;

в) увеличения уровня финансирования проекта из бюджетов (федерального и местного), а также программ «возвратного финансирования»;

г) совместного взаимодействия всех органов власти, а именно муниципальных, местных и центральных, которые необходимы для развития ОЭЗ, при разграничении зон ответственности и условия взаимной заинтересованности; и других условий.

Важным остается вопрос финансирования проекта по созданию новых особых экономических зон, что также требует глубоких научных исследований.

Список литературы

1. <http://gsl.org/ru/> – Официальный сайт международной компании, предоставляющей услуги в сфере налогообложения и ведущей свою деятельность в Европе, Америке, Азии и России.
2. <http://alabuga.ru/> – Официальный сайт ОЭЗ «Алабуга».
3. Налоговые реформы. теория и практика. Майбуров И.А., Иванов Ю.Б., Агарков Г.А., Алексеев И.В., Балацкий Е.В., Барулин С.В., Барулина Е.В., Бобошко Н.М., Брызгалин А.В., Буссе Р., Варналий З.С., Вишневский В.П., Вылкова Е.С., Гончаренко Л.И., Дадашев А.З., Данилов А.Д., Десятнюк О.М., Дмитриева О.Г., Екимова Н.А., Ермакова Е.А. и др. монография для магистрантов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Под редакцией И.А. Майбунова, Ю.Б. Иванова. Москва, 2010. Сер. Magister.
4. Налоговое администрирование. Миронова О.А., Ханафеев Ф.Ф., Бобошко Н.М., Каратаев А.С., Каратаева Г.Е., Швецов А.В., Миронов А.А., Ханафеев А.Ф., Хузягалиева Э.Х., Челпанова Л.В., Яруткина Н.А. под редакцией О.А. Мироновой, Ф.Ф. Ханафеева. Йошкар-Ола, 2013. Сер. Высшее финансовое образование (3-е издание).
5. Налоги и налогообложение. Палитра современных проблем. Алиев Б.Х., Аристархова М.К., Башкирова Н.Н., Буссе Р., Викторова Н.Г., Вишневская Е.Н., Вишневский В.П., Гончаренко Л.И., Гварлиани Т.Е., Грачев М.С., Греков И.Е., Гринкевич Л.С., Гурнак А.В., Дербенева В.В., Десятнюк О.М., Дюкина Т.О., Евневич М.А., Евстигнеев Е.Н., Ермакова Е.А., Ефименко Т.И. и др. монография для магистрантов, обучающихся по программам направления «Финансы и кредит» / Под редакцией И.А. Майбунова, Ю.Б. Иванова. Москва, 2014. Сер. Magister.
6. Налоговая политика. теория и практика. Майбуров И.А., Абрамов М.Д., Агарков Г.А., Барулин С.В., Батуева Д.Д., Башкирова Н.Н., Гончаренко Л.И., Журавлева И.А., Ермакова Е.А., Иванов Ю.Б., Каратаева Г.Е., Липатова И.В., Миронова О.А., Оканова Т.Н., Погорлецкий А.И., Попов М.В., Пинская М.Р., Соколовская А.М., Солнышкова Ю.Н., Тищенко А.Н. и др. учебник для магистрантов, обучающихся по программам «Налоги и налогообложение», «Финансы и кредит» и аспирантов, обучающихся по научной специальности «Финансы, денежное обращение и кредит» / Под редакцией И.А. Майбунова. Москва, 2011. Сер. Magister.
7. Миронова О.А., Новоселов К.В. Проблемы и риски формирования налоговой базы от доходов и прибыли // Экономические науки. 2014. № 110. С. 117-121.

*Капелькин Артем Андреевич,
аспирант кафедры экономики и финансов
Поволжского государственного технологического университета,
управляющий менеджер ООО «Профит маркет»
Россия, г. Йошкар-Ола
E-mail: kapelkinartem@mail.ru*

ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В АГРАРНОМ СЕКТОРЕ ЭКОНОМИКИ

В данной статье поднята актуальная проблема развития регионов, а конкретно проблема развития агропромышленного комплекса. Речь заходит о территориальных аспектах развития предпринимательской деятельности в аграрном секторе экономики. Затронута тема особенностей развития предпринимательской деятельности в аграрном секторе, поддержка АПК государством. Говорится о необходимости государственных программ для развития села, о правильном и рациональном финансировании. На сегодняшний день АПК в России отстающий сектор экономики и самый непривлекательный для инвестирования средств предпринимателей. Субсидии и различные госпрограммы помогут развитию сельского хозяйства и привлекут новые средства инвесторов. Несмотря на наличие положительной динамики отдельных показателей сельскохозяйственного производства в период с 1999 по 2009 г., некоторые из них значительно уступали развитию российской экономики в целом. Продукция отечественного АПК характеризуется низким уровнем конкурентоспособности, что способствует увеличению доли зарубежных товаров продовольствия на российском рынке. Поэтому увеличение объемов производства лежит через государственную помощь и развитие предпринимательских отношений в дальнейшем.

Ключевые слова: аграрный сектор, предпринимательская деятельность, анализ отношений, особенность развития, экономическая проблема, сельскохозяйственная продукция, АПК, субсидии, динамика развития, инвестиции, показатели производства, экономика, продукция, конкурентоспособность, продовольствие, объем производства.

Различия между российскими регионами по характеру природно-климатических условий и состоянию предпринимательской активности определили существенную дифференциацию субъектов Федерации по уровню развития АПК. Необходимость учета абсолютных и относительных преимуществ отдельных территориальных образований, различий в содержании и структуре их ресурсного потенциала предопределили роль мер регионального регулирующего воздействия, реализация которых позволит создать условия для устойчивого развития сельских территорий, ускорения темпов роста объемов сельскохозяйственного производства на основе повышения его конкурентоспособности. Решению указанных задач способствуют федеральные и региональные целевые программы, среди которых – Государственная программа развития сельского хозяйства и регули-

рования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Российской Федерации. Одним из основных условий успешной реализации программных мероприятий выступает развитие предпринимательства в агропромышленном секторе, которое рассматривается как фактор активизации инвестиционных расходов и повышения конкурентоспособности производителей, источник налоговых поступлений в бюджеты различных уровней и форма реализации трудового потенциала в аграрном секторе региональной экономики. Становление института частно-государственного партнерства позволит реализовать крупномасштабные проекты в соответствии с принципами финансирования, гражданской ответственности бизнеса.

Сложность исследуемой проблемы, наличие большого числа дискуссионных вопросов поз-

воляют считать теоретико-методические аспекты активизации предпринимательской деятельности в аграрном секторе региональной экономики весьма актуальными и практически востребованными.

Развитие рыночных отношений в нашей стране предопределяет необходимость изучения всех составляющих этого процесса. Одной из важнейших среди них является становление предпринимательства как принципиально нового типа хозяйствования во всех отраслях и сферах российской экономики.

Особую значимость имеет в настоящее время формирование системы предпринимательства в аграрном секторе региональной экономики. Здесь наряду с общими объективными причинами и целями развертывания предпринимательской деятельности в процессе рыночных преобразований имеются и свои специфические. Они связаны с необходимостью преодоления тенденции функционирования российского сельского хозяйства как экономически малоэффективного и хронически отстающего по уровню производительности труда и другим важнейшим показателям по сравнению с аграрным производством других стран.

Кроме того, в условиях становления открытой экономики России, все большего вовлечения ее в систему международных хозяйственных связей обостряется проблема конкурентоспособности отечественных сельхозтоваропроизводителей на мировом аграрном рынке.

Повышение эффективности функционирования аграрного сектора и его конкурентоспособности в настоящее время в условиях рыночных преобразований уже не может осуществляться прежними методами. Необходимо подключение на уровень отдельных хозяйственных звеньев предпринимательской инициативы и активности.

В аграрном секторе российской экономики произошел переход к многоукладной экономике в форме приватизации сельскохозяйственных, перерабатывающих и агросервисных предприятий, появилась заинтересованность сельских товаропроизводителей в развитии интеграции и кооперации. Создаются объединения акционерной, кооперативной и других форм хозяйствования. Преобразование экономики России, вывод ее из глубокого кризиса на путь динамичного высокоэффективного рыночного хозяйства базируются на инициативе людей, на

предпринимательстве. Результатом реформ является становление и развитие новых экономических, финансовых, социальных и других отношений, основанных на формировании рыночной экономики, в которой ведущим субъектом хозяйствования являются предприниматели.

В условиях рыночного хозяйствования производственная деятельность аграрных предприятий и фермерских хозяйств региона все больше обретает форму предпринимательского бизнеса. В качестве основных субъектов экономических отношений выступают предприниматели, им отводится важная роль в стабилизации положения в сельском хозяйстве и преодолении кризисной ситуации в аграрном секторе национальной экономики.

В современных условиях предпринимательство представляет собой инициативную деятельность, имеющую целью получение дохода в условиях риска и осуществляемую от своего имени и под свою имущественную ответственность. Главным показателем эффективной деятельности предпринимательских структур является наличие реальных возможностей роста объемов продукции, увеличения прибыли и минимизация затрат. С развитием рыночных отношений возрастает необходимость реальной оценки эффективности предпринимательской деятельности, адаптированной к предпринимательству аграрной сферы региональной экономики.

Следовательно, появляется объективная необходимость в разработке теоретико-методологических основ развития аграрного сектора региональной экономики на основе стимулирования предпринимательской деятельности, что позволит реализовать эффективные управленческие методики повышения конкурентоспособности российских предпринимательских структур и национального хозяйства в целом.

Применение концепции управления цепочкой спроса (DCM), основанной на идее объединения процесса управления цепочкой поставок с процессом управления взаимоотношениями с клиентами, к аграрной сфере региона, позволила определить предпринимательский сектор как совокупность юридически независимых бизнес-партнеров (крестьянских фермерских хозяйств, коммерческих (преимущественно сельскохозяйственных производственных кооперативов)

и некоммерческих организаций (преимущественно потребительских кооперативов)), объединенных процессом создания и доставки потребительских ценностей. Объединение партнеров вокруг процесса создания ценности достигается на основе формирования единой ресурсной базы, реализации государственных предписаний и стратегической координации совместной деятельности. Управление цепочкой спроса сокращает разрыв между традиционными системами по управлению взаимосвязей с клиентами (CRM) и SCM-системами (управление цепями поставок) вследствие синхронизации процессов продаж и маркетинга с операциями в цепочке поставок (закупочной, производственной и сбытовой логистикой). Реализация концепции управления цепочкой спроса позволит реализовать ресурсный потенциал сельскохозяйственных предприятий, что является условием увеличения предложения продукции аграрной сферы, развития конкуренции на рынке потребительских товаров, создания новых рабочих мест, увеличения доходной части бюджетов всех уровней.

Эффективность сетевого взаимодействия бизнес-партнеров в рамках ценностно-стоимостного подхода определяется с позиции идентификации ценностей, которые субъекты экономики получают от взаимоотношений, что позволяет выделить экономический (ценность координации деятельности), поведенческий (психологический), (ценность социальных обменов между компаниями-партнерами) и стратегический (ценность адаптации ресурсов) аспекты.

Критерий удовлетворенности конечных потребителей сети, которые обеспечивают доходы сети и ее сетевых субъектов, выступает необходимым, но недостаточным критерием эффективности взаимодействия сетевых бизнес-субъектов, функционирующих в рамках цепочки управления спросом. Однако для формирования общего целевого критерия эффективности взаимодействия следует применить концепцию ориентации на удовлетворение не только потребностей конечных потребителей, но и всех стейкхолдеров компаний (потребителей, покупателей, акционеров, инвесторов, собственных сотрудников, посредников, поставщиков, общественные организации, органов власти, входящих в сеть). При этом удовлетворенность общества эффективностью работы

предпринимательского сообщества аграрной сферы, как сети, будет выражаться в индексе репутации сети.

В России в переходный период произошло резкое сокращение занятости на крупных предприятиях в аграрном секторе экономики, что стало следствием снижения спроса на сельхозпродукцию в ходе трансформационного шока и параллельное сокращение неаграрной занятости в сельской местности из-за деградации сферы услуг. В этих условиях на рынке труда в сельской местности сложилась парадоксальная ситуация, когда существует, с одной стороны, избыток рабочей силы, а с другой, дефицит квалифицированных специалистов при росте сельской бедности, высоком уровне миграции в города и обезлюдения многих сельских территорий. Все перечисленные проблемы являются следствием неразвитости сельской экономики, в первую очередь отсутствия перспектив занятости сельского населения в несельскохозяйственном секторе. Как показывает мировой опыт экономического развития, сельскохозяйственная занятость будет сокращаться и далее, и только рост несельскохозяйственного сектора позволит снизить безработицу, диверсифицировать источники дохода в сельской местности, способствуя росту благосостояния сельских жителей и сохранению сельских населенных пунктов.

Организационные изменения, происходящие в современной социально-экономической сфере, охватывают все секторы экономики. При этом особую значимость приобретают изменения в сельских территориях, где преимущественно осуществляется аграрный тип производства.

Сельские территории переживают системный кризис, основными проявлениями которого являются:

1) снижение демографического потенциала сельских территорий, что негативно сказывается на экономическом потенциале региона;

2) высокий уровень безработицы и малоэффективная занятость сельского населения. Рост безработицы обусловлен: тяжелым финансово-экономическим состоянием, низкой конкурентоспособностью сельскохозяйственных предприятий; снижением привлекательности рабочих мест в сельском хозяйстве в сравнении с рабочими местами в других отраслях экономики;

3) низкий уровень денежных доходов сельского населения. Размер среднемесячной заработной платы в отрасли остается самым низким в экономике;

4) снижение качества жизни в сельской местности, включая уровень здравоохранения, образования, культуры, социальной защиты, а также уровень решения вопросов жилищной сферы, инженерной и транспортной инфраструктуры, информационного обеспечения;

5) низкий уровень развития инженерной и транспортной инфраструктуры.

Низкий уровень газификации сельской местности является основным инфраструктурным ограничением повышения качества жизни населения регионов.

Анализ экономико-социальных угроз свидетельствует о формировании устойчивого и многочисленного слоя бедных с низкими денежными доходами, что препятствует устойчивому развитию регионов.

Реализация методов мониторинга инновационного развития агропромышленного комплекса (АПК) востребована тем, что: современные условия инновационной деятельности в АПК характеризуются крайне неустойчивой внешней средой, ростом объема информации и ее значимости для принятия оперативных и стратегических решений, усилением роли функции координации в процессе подготовки, принятия и реализации инновационных проектов. В этих условиях каждому агропромышленному предприятию необходимы комплексная методология и основанный на ней инструментарий, которые позволили бы предопределить стабильные успехи не только в настоящем, но и в будущем. Служба мониторинга выступает в качестве внутреннего консультанта менеджеров и собственников агропромышленного предприятия при разработке стратегии, стратегических целей и задач развития его инновационной деятельности. Мониторинг как инструмент стимулирования инновационной активности и основа инновационного развития регионального АПК обеспечивает группировку и учет затрат агропромышленного предприятия на инновационную деятельность, подразделяя их на две группы: планирование и принятие решений; контроль и регулирование. Для объективной и обоснованной оценки процессов инновационного развития агропромышленных предприятий вновь создаваемые службы мони-

торинга должны разрабатывать и использовать системы финансово-экономических показателей- индикаторов (коэффициентов) эффективности управления и успешности инновационной и агропромышленной деятельности предприятия.

Сложная экономическая и социальная ситуация в регионах страны, разрыв налаженных централизованных связей, необходимость маневра производственными ресурсами обусловили возникновение различных вариантов инновационного развития агропромышленных предприятий. Поэтому для выбора наиболее эффективного метода инновационного развития АПК необходима оценка эффективности инноваций на всех уровнях управления отраслевым комплексом. Так, на микроуровне с распределением функций по уровням необходима автономность промежуточных и низших органов управления инновациями, чтобы каждый из них в пределах своих полномочий, определяемых функциями, и заданных ограничений, самостоятельно управлял подчиненными ему процессами инновационного развития. При этом на всех уровнях управления важнейшим условием является наличие общей цели для всей системы и ее составляющих.

Суть взаимодействия государственного управления инновациями в АПК, с одной стороны, хозяйственно-экономического и местного самоуправления, с другой, состоит в том, что государство осуществляет регулирование эффективности инновационного развития регионального АПК путем установления организационно- правовых и экономических норм, в рамках которых органы хозяйственного и местного самоуправления свободны в принятии решений о выборе конкретной формы стимулирования инновационной активности агропромышленных предприятий. Общим в государственном, хозяйственно-экономическом и местном самоуправлении инновациями на агропромышленных предприятиях АПК является то, что органы управляют инновационным процессом предприятий АПК непосредственно только в рамках своей собственности.

Приоритетными направлениями инновационного развития АПК являются: создание единого информационного пространства о рынке нововведений в отрасли и источников их инвестирования, выборочное стимулирование инновационной активности и процессов технологи-

ческого перевооружения; активное государственное участие в формировании «банка инноваций» с контролем эффективности и сроков их освоения. Необходимость создания центров инновационного развития вызвана тем, что в настоящее время адаптация агропромышленных предприятий к инновациям и нововведениям носит пассивный характер, который предполагает принятие к реализации научной продукции, создаваемой за пределами предприятия. Пассивный характер адаптации обусловлен следующими условиями: выполнение серьезных разработок в сфере инноваций для подавляющего большинства агропромышленных предприятий весьма проблематично в силу отсутствия средств и квалифицированных кадров; вследствие разделения труда существуют организации, занимающиеся генерированием, разработкой и распространением инноваций; приобретение преимуществ в центрах инновационного развития регионального АПК, формирующихся в настоящее время, достигается за счет своевременного использования инноваций; инновационный процесс требует значительной по объему инвестиционной поддержки, которую подавляющее большинство агропромышленных предприятий позволить себе не может.

В связи с маркетинговой ориентацией производства адаптация агропромышленных предприятий к инновациям зачастую носит вынужденный характер. Действие центров инновационного развития регионального АПК предполагает адаптацию агропромышленных предприятий к инновациям при соблюдении следующих условий: инновации должны быть в максимально возможной степени готовы к реализации; побудительным мотивом к реализации инноваций является необходимость достижения экономических интересов предприятия на аграрном рынке; вероятность получения положительного результата при реализации инноваций должна быть высокой. Таким образом, ключевым фактором повышения совершенствования методов инновационного развития АПК и перевода инновационной деятельности на рыночные условия является становление и развитие широкой сети центров инновационного развития, которые вбирают в себя функции, связанные с продвижением инновационной продукции в производство, инжинирингом и реинжинирингом инноваций. Решение этой задачи во многом определяется «экономическим блоком»

инновационного развития: финансирование, кредитование, налогообложение, страхование инновационных рисков, субъектов инновационной деятельности и др.

Агропромышленный комплекс (АПК) традиционно выступает в качестве системообразующего элемента российской экономики, поскольку направления и темпы его развития в значительной степени определяют состояние потребительского рынка и системы продовольственной безопасности, уровень и качество жизни населения. В результате качественной трансформации отношений собственности, реформирования организационно-правовых форм хозяйственной деятельности, изменения соотношения государственных и рыночных регуляторов социально-экономических процессов ухудшились показатели финансово - хозяйственной деятельности предприятий аграрной сферы, сократились посевные площади, ускорился отток жителей сельских поселений в города, увеличилось отставание села от города по уровню и условиям жизнедеятельности. Несмотря на наличие положительной динамики отдельных показателей сельскохозяйственного производства в период с 1999 по 2009 г., некоторые из них значительно уступали темпам развития экономики в целом. Продукция отечественного АПК характеризуется низким уровнем конкурентоспособности, что способствует увеличению доли зарубежных товаропроизводителей на российском рынке продовольствия.

Современная экономика, юридическое признание собственности вызвали к жизни и возродили в России активную предпринимательскую деятельность. Развитие бизнеса требует от его участников освоения новых профессий, новых подходов к людям, к их деятельности, а самое главное — новых знаний. Важная роль в реализации этих задач отводится принципам и закономерностям организации сельскохозяйственного производства на предприятиях АПК. На их основе вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия и его подразделений.

В настоящее время особое внимание необходимо уделять созданию условий для расширенного воспроизводства на предприятиях аг-

рокомплекса, интенсификации производственных процессов, повышению эффективности хозяйственно-финансовой деятельности товаропроизводителей. Для этого необходимо эффективно организовывать предпринимательскую деятельность, а это значит формировать долговременную программу; разрабатывать перспективную производственную программу; создавать необходимые ресурсы; стимулировать высокопроизводительный труд; налаживать внутривозрастные и внешние отношения.

Ключевыми факторами обострения негативных тенденций развития АПК выступают: низкие темпы структурно-технологической модернизации отрасли, обновления основных производственных фондов и воспроизводства природно-экологического потенциала; неудовлетворительный уровень развития рыночной инфраструктуры, затрудняющий доступ сельскохозяйственных товаропроизводителей к рынкам финансовых, материально-технических и информационных ресурсов, готовой продукции; финансовая неустойчивость отрасли, обусловленная нестабильностью рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, накопленной декапитализацией, недостаточным притоком частных инвестиций, слабым развитием страхования; дефицит квалифицированных кадров, вызванный низким уровнем и качеством жизни в сельской местности.

Формами частно-государственного партнерства, используемыми в аграрном секторе, выступают следующие.

1. Государственное финансирование из средств Инвестиционного фонда РФ крупных инфраструктурных проектов. В качестве инициативных инвесторов выступают коммерческие организации, имеющие потенциальную возможность использовать собственные либо привлеченные под собственные гарантии средства в размере не менее 25% от стоимости проекта, с дальнейшим управлением реализованным проектом на концессионной основе.

2. Государственная поддержка инвесторов в виде предоставления налоговых льгот на реализацию приоритетных инвестиционных проектов, которая предусматривает возмещение и части затрат субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе сельскохозяйственных потребительских кооперативов по уплате процентных ставок по кредитам, по-

лученным в кредитных организациях; предоставление инвестиционных налоговых кредитов в части налогов, уплачиваемых в региональный бюджет; предоставление на конкурсной основе государственных гарантий региона под коммерческие кредиты; размещение средств регионального бюджета для финансирования инвестиционных проектов; прямое участие государства в инвестиционной деятельности (безвозмездные инвестиции) путем разработки, утверждения и финансирования за счет средств регионального бюджета инвестиционных проектов на объекты государственной собственности региона и межмуниципальных инвестиционных проектов и др.

3. Социальные инвестиции в развитие местного сообщества в форме софинансирования программ обеспечения жильем граждан, проживающих в сельской местности.

4. Государственное финансирование создания и развития инфраструктуры сельскохозяйственного производства и др.

Предпринимательская деятельность — выбор наиболее выгодных комбинаций относительных прав собственности в рамках набора общих ограничений, который закрепляется соответствующим типом организации и контракта, различающимися уровнем специализированности активов и частотой трансакций, либо как институциональное проектирование внешней и внутренней среды, направленное на формирование новых, трансформацию действующих или адаптацию импортных институтов (формальных (благотворительность, частно-государственное партнерство, третейский суд и др.) и неформальных (социальные ценности), определяющих порядок контрактации и институционализации выгод.

В этой связи предпринимательские отношения в аграрном секторе рассматриваются как часть целого, как подсистема региональной экономической системы и представляют собой контрактные отношения между экономическими агентами по поводу специализированных, малоспециализированных и стандартных активов, результатом которых выступает сельскохозяйственная продукция. Контрактные отношения выражают экономические, социальные, нравственно-психологические, историко-культурные аспекты жизнедеятельности экономических агентов. Структура предпринимательских отношений в аграрной сфере региона

многоаспектна: в зависимости от субъектного состава выделяют межрегиональные, межотраслевые, внутриотраслевые, межхозяйственные и внутрихозяйственные, в зависимости от фазы производства — отношения производства, распределения, обмена и потребления; в зависимости от результата — отношения по поводу производства сельскохозяйственной продукции производительного и непроизводительного потребления.

Если предпринимательская деятельность негосударственных организаций имеет исключительную цель максимизации прибыли в условиях ограниченных ресурсов, то она может быть определена как бизнес-деятельность. Наличие социальной направленности в деятельности экономических агентов участников предпринимательских отношений, расширения их участия в решении важнейших проблем местного сообщества (развитие трудового потенциала, повышение уровня жизни населения региона, сохранение экологического баланса и др.) позволяет выделить предпринимательство как социально ориентированный бизнес инновационного характера, характеризующийся реализацией предпринимательских способностей всех экономических агентов (собственник и наемный работник) при наличии институтов частной и государственной собственности. Понятие «предпринимательская деятельность в аграрной сфере» раскрывает сущность предпринимательства с позиции содержания факторов производства и дохода, т.е. позволяет определить виды доходов (прибыль или заработная плата) и содержание вклада в производственно-хозяйственную деятельности (получение доходов от трудовых способностей, предпринимательских способностей, труда или земли). Субъектами предпринимательских отношений в аграрном секторе выступают: государство, которое обеспечивает реализацию относительных прав собственности, рост собираемости налогов и создание благоприятных условий развития экономики в целом; коммерческие и некоммерческие организации, реализующие права на остаточный доход и контроль, что находит отражение в частных инвестиционных расходах, в систематическом получении при-

были или в реализации иных целей, не связанных непосредственно с получением прибыли, но обеспечивающих создание институциональной среды и всеобщих условий жизнедеятельности (научные исследования, образовательные, медицинские услуги и др.); наемные работники, что проявляется в эффективном применении трудовых навыков и росте производительности труда; потребители, что проявляется в расходах на личное текущее и длительное потребление.

Список литературы

1. Алиев А. Определение приоритетов форм хозяйствования // АПК: экономика, управление 2008. №8. С. 69-70.
2. Асаул А.Н. Организация предпринимательской деятельности. – СПб.: Питер, 2005. 368 с.
3. Баутин В.М. Инновационная деятельность в АПК: проблемы охраны, и реализации интеллектуальной собственности. М.: ФГОУ ВПО РГАУ – МСХА им. К.А. Тимирязева, 2006. 455 с.
4. Омельченко Е.В. Производственное предпринимательство в России: оценка эффективности. М.: Экономика, 2002. 189 с.
5. Охотникова Т.Ю. Развитие сельских территорий как фактор снижения межрегиональной дифференциации национального экономического пространства. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Казань 2009.
6. Попов Н.А. Экономика сельского хозяйства с основами сельского предпринимательства. М.: ЭКМОС, 1999. 189 с.
7. Тюмерова И.Б. Развитие аграрного сектора региональной экономики на основе стимулирования предпринимательской деятельности. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Казань, 2010. 28 с.
8. Проблемы экономики и управления предприятиями, отраслями, комплексами. Айдинова Д.Х.М., Баранников А.А., Белоусова А.М., Гальянова В.В., Герасимова Н.А., Гумеров А.В., Евстафьева А.Х., Кротова А.Б., Лисянский А.Б., Михайлушкин П.В., Чернов С.С. Под общей редакцией С.С. Чернова. Новосибирск, 2012. Том Книга 21.

*Трошин Валерий Андреевич,
аспирант кафедры экономики и финансов
Поволжского государственного технологического университета
Россия, г. Йошкар-Ола
E-mail: delink777@yandex.ru*

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Рассматриваются теоретические вопросы и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого банка, раскрывается понятие финансовой устойчивости. Уделено внимание рассмотрению подходов к оценке финансового состояния коммерческого банка, дается обзор группировки показателей оценки. Подчеркивается важность анализ взаимосвязей и причин возникновения сложностей оценки финансовой устойчивости, даются возможные пути улучшения.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, методика, банковский сектор, критерии финансовой устойчивости, ликвидность.

Анализ финансового состояния банка и оценка финансовой устойчивости – одна из самых актуальных проблем в области банковского дела. Коммерческие банки оказывают влияние на денежный оборот в стране, способствуют движению капитала, развитию секторов экономики и предприятий регионов, предоставляя финансовые ресурсы на различных принципах, а также оказывают депозитарные услуги для граждан и юридических лиц. Все эти факторы показывают высокий уровень ответственности коммерческих банков. Население страны или региона должно быть уверено в финансовой устойчивости этих субъектов экономики, а учредители, аукционеры и инвесторы в качестве и надежности функционирования любого коммерческого банка.

Существует достаточно большое количество определений понятия «финансовой устойчивости» коммерческого банка:

- финансовая устойчивость банка – оценка качества активов, достаточности капитала и эффективности деятельности [9];

- финансовая устойчивость банка – наличие собственных средств; [1]

- финансовая устойчивость банка – наличие устойчивого капитала, ликвидный баланс, платежеспособность; [5]

- финансовая устойчивость банка - способность противостоять деструктивным колебаниям, выполняя при этом операции по привлече-

нию во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещению привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях платности, срочности и возвратности. [14]

- финансовая устойчивость банка – стабильность финансового положения – сбалансированность финансов, ликвидность активов, достаточность резервов. [14]

Большинство зарубежных и российских ученых и специалистов в области банковского дела сходятся в том, что финансовая устойчивость коммерческого банка – это устойчивость его финансового положения в долгосрочной перспективе.

В сложившихся современных условиях формирование банковских резервов, ресурсов, создание условий оптимизации их структуры играет ключевое значение для обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков. Все эти действия ведут к созданию ресурсного потенциала банка, что в свою очередь зависит от качества управления всей совокупностью источников финансирования. Можно отметить, что в нашей стране при сложившихся условиях все большее внимание уделяют вопросам надежности, устойчивости, качества и стабильности банковского сектора и банков в частности.

Динамика функционирования любого коммерческого банка, его экономические показатели деятельности, уровень принимаемых рисков в сочетании с ликвидностью и доходностью во многом определяет финансовую устойчивость банка[11]. Следует отметить различные подходы к оценке финансового состояния коммерческих банков.

Методика Центрального Банка выражается в контроле ряда экономических показателей. Примером таковых критериев служат минимальный размер капитала, максимальный размер привлеченных финансовых средств со стороны населения страны и т.п. Помимо этого каждый коммерческий банк имеет совокупность своих собственных нормативных показателей и реализует свою политику в соответствии с ними. Данный метод весьма удобен для контроля банковской отрасли, что также объясняется двухуровневым строением этого сектора экономики.

При рассмотрении практики банковской деятельности можно выделить метод определения рейтинга и метод анализа системы коэффициентов. Если оценивается банковская устойчивость, то зачастую используются различные методики расстановки рейтингов[3].

Рассматривая российский рынок банковского сектора, можно отметить 4 ключевых направления составления рейтинга[4]:

1. Составление рейтинга банка специализированной коллегией экспертов, специалистов или специализированных агентств с использованием опыта зарубежных коллег.

2. Составление рейтинговых оценок путём анализа финансовой отчетности, баланса определенного банка.

3. Определение рейтинга банка, благодаря экспериментальной методике. Но следует отметить, что она еще слабо отработана и имеет узкое применение.

4. Рейтинги банков по абсолютным показателям их деятельности.

Для оценки финансовой устойчивости коммерческого банка следует рассматривать динамику его функционирования. Наглядно отображать показатели прошлых периодов, понимать, насколько стабильны определенные показатели. Важна оценка в развитии.

В связи с этим на сегодняшний день создание методики анализа финансовой устойчивости, исключая ранжирование коммерческих банков по определенным признакам, на основе модифицированной совокупности показателей коэффициентов является приоритетной задачей.

Важной теоретической составляющей предлагаемой методики оценки устойчивости банка является обоснование критериев финансово устойчивого банка в условиях воздействия изменяющихся внешних и внутренних факторов.

Оценивая финансовую устойчивость любого коммерческого банка, существует ряд показателей, непосредственно оказывающих на это влияние. Сгруппировав их, мы получим[7]:

- Показатели достаточности капитала.
- Показатели ликвидности.
- Показатели, характеризующие количество и качество пассивов.
- Показатели, характеризующие количество и качество активов.
- Показатели прибыльности.

В практической деятельности объекта исследования показателей и коэффициентов значительно больше и приходится осуществлять отбор тех, которые оказывают наибольшее влияние.

Правильный выбор критериев должен осуществляться не на основе субъективного суждения эксперта, а на строгой зависимости от этих показателей экономического состояния банков. Важным является то, что используемые коэффициенты и значения односторонние и ограниченные, что говорит о целесообразности их использования[8].

Можно с уверенностью говорить, что банковская система России относится к рыночному типу хозяйствования. Она имела довольно высокие темпы развития, продолжается устойчивое функционирование этой отрасли. Трудности перехода к рыночному типу экономики, развитие экономики в целом и многие другие проблемы государства не сильно касались банковского сектора, и, казалось, она может функционировать как изолированная и самостоятельная система. Но кризис дал понять, что без развития экономики невозможно создать крепкий банковский сектор.

В современных условиях весьма сильно оказывает влияние конкуренция на банковский сектор, в связи с чем многие банки осуществляют универсализацию своей деятельности. В большинстве развитых стран этот фактор совместно с банковским законодательством оказывает стимулирующий эффект роста рентабельности банковской деятельности. Это направление создает новые концепции взаимодействия клиента с банком, новые направления осуществления банковской деятельности и т.п. Это выражается в расширении числа предоставляемых услуг, диверсификации деятельности и изменении самой структуры осуществляемых операций.

Коммерческие банки стремятся расширить оказываемые услуги, занимаясь теми видами деятельности, которые ранее были неприсущие этой отрасли. Это ведет к росту ликвидности, получению доходов, захвату определенной доли рынка.

Как уже ранее отмечалось, существует два пути оценки финансовой устойчивости коммерческих банков – анализ конкретных показателей и их сравнение, а также база рейтинговых оценок. В нашей стране данные методы еще трудно реализуемы. Это объясняется тем, что в России не выработана совокупность экспертных служб, которые бы в масштабах страны занимались подобными функциями, а также публикации информации и сведений о конкретных коммерческих банках, что, кстати, осуществляют заграничные коллеги. Помимо этого, существует немалое количество показателей и коэффициентов, которые попросту не приемлемы для российских банков. Из этого следует, что важно закончить переход к международным стандартам в сфере учета и отчетности банков, а также оптимизировать принципы их работы.

За вторую половину 1990 года была практически ликвидирована система государственных специализированных банков, и к началу 1991 года, в основном завершилось формирование двухзвенной банковской системы: Центральный Банк – коммерческие банки. В свете сегодняшних проблем Российской экономики, связанных с преодолением кризисных явлений и инфляционных процессов, усилением инвестиционной и кредитной деятельности, совершен-

ствованием организации расчетов в народном хозяйстве и стабилизации национальной валюты, ускорение формирования эффективно функционирующей банковской системы, способной обеспечить мобилизацию финансовых ресурсов и их концентрацию на приоритетных направлениях структурной перестройки экономики, имеет неценную практическую значимость. Практическая роль банковской системы в экономике народного хозяйства, связанной рыночными отношениями, определяется тем, что она управляет в государстве системой платежей и расчетов; большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции; наряду с другими финансовыми посредниками, направляет сбережения населения к фирмам и производственным структурам. В то же время эффективность осуществления инвестирования денежных средств в значительной степени, зависит от способности самой банковской системы направлять эти средства именно тем заемщикам, которые найдут способы их оптимального и эффективного использования. Коммерческие банки, действуя в соответствии с денежно-кредитной политикой государства, регулируют движение денежных потоков, влияя на скорость их оборота, эмиссию, общую массу, включая количество наличных денег, находящихся в обращении. Стабилизация же роста денежной массы – это залог снижения темпов инфляции, обеспечение постоянства уровня цен, при достижении которого рыночные отношения воздействуют на экономику народного хозяйства самым эффективным образом. Современная банковская система – это сфера многообразных услуг своим клиентам – от традиционных депозитно-ссудных и расчетно-кассовых операций, определяющих основу банковского дела, до новейших форм денежно-кредитных и финансовых инструментов, используемых банковскими структурами. Реализуя банковские операции, достигая их слаженности и сбалансированности, коммерческие банки обеспечивают тем самым свою устойчивость и надежность в системе рыночных отношений.

Достижение доходности и ликвидности выступает главной задачей и целью, которая ставится перед коммерческим банком и всей бан-

ковской системой в целом. Данные показатели выступают ключевыми показателями устойчивости и надежности функционирования этих экономических субъектов. Они основываются как на реализации продуманной эффективной политики, так и благодаря рентабельному размещению финансовых средств, качественному привлечению средств. Можно заметить яркую противоположность, что данные методы хоть и взаимосвязаны, взаимозависимы, но также и взаимоисключаемы. В последние годы можно наблюдать значительное расширение функционала банков. Следует отметить их ключевые функции:

- Аккумуляция финансовых средств банка, свободных денежных сбережений и непосредственное превращение их в капитал.
- Осуществление функций кредитования широкого спектра лиц, начиная от простых граждан страны и заканчивая государством.
- Выпуск ряда ценных бумаг, кредитных инструментов обращения (кредитные деньги).
- Реализация аудиторских функций и расчетов по платежам предприятий и фирм.
- Задачи эмиссионно-учредительной направленности, что вытекает из самой специфики данной отрасли экономики.
- Предоставление финансовой, экономической, нормативно-правовой и прочей информации, а также осуществление консультаций по ряду вопросов.

Во многом также несостоятельность эффективности реализации задач коммерческих банков объясняется не до конца развитой системой нормативно-правового регулирования этой отрасли экономики. Существует пробелы в праве, в банковской практике порой возникают проблемы, которые попросту даже не урегулированы в законодательстве нашей страны. Современному банковскому сектору приходится подстраиваться под существующие реалии, быть весьма гибкими и иметь эффективную реакцию на проводимые изменения. Если таковых навыков банк не выработает в своей практической деятельности, то маловероятно, что он будет способен обеспечить дальнейшую стабильность функционирования своей деятельности. Незрелость законодательства в нашем государстве

оказывает не только прямое влияние на сам банковский сектор. Можно отметить и его отрицательное влияние и через деятельность ряда других экономических субъектов. Тому пример – незрелость малого предпринимательства, в связи с чем затруднено кредитование данных лиц и предоставление депозитарных функций. Данный пример показывают обоюдную зависимость первых от вторых[9].

В свою очередь следует понимать, что ни один коммерческий банк не осуществляет свою деятельность без определенной доли риска. И каждый коммерческий банк стремится максимально обезопасить себя, осуществляя функции страхования своих рисков. Из этого мы переходим к проблеме страхования в России. И понимаем, что опять же, это две “стороны одной монеты”. Так же как и законодательное обеспечение и принципы функционирования страхования в нашей стране находится не в наилучшей форме. Все это объясняется затянувшимся переходом к рыночной экономике. Но именно страхование рисков банковской деятельности играет важную роль в определении финансовой устойчивости современных коммерческих банков.

Несмотря на немалое количество проблем и недочетов в функционировании этого сектора экономики, можно твердо утверждать, что прогресс есть и он виден невооруженным глазом. Можно проследить динамику развития этой отрасли и конкретного коммерческого банка в частности. Банки предоставляют финансовую отчетность, если рассмотреть ее, то и там мы видим рост активов, рост рентабельности осуществляемой деятельности и увеличение ряда других ключевых параметров.

На сегодняшний день в экономике страны проходят серьезные структурные перестройки, совершенствуются принципы, способы функционирования ключевых агентов рынка. Растет уровень социального, культурного и образовательного уровня населения, что неизбежно ведет к более глубокому пониманию и осмыслению поднимаемых проблем, принятию более качественных, обоснованных решений, развитию административного и кадрового потенциала страны.

Также важно понимать, в каких внешнеэкономических условиях находится экономика

страны. Происходит торможение обращения активов, инвестиционная активность в стране незначительно, но затихает. Но также важно понимать, что экономика циклична и, говоря о перспективах на будущее, можно полагать, что рано или поздно закончится полоса рецессии, и начнется значительный подъем экономики и банковского сектора. Будет происходить приток капитала в сферу коммерческих банков, развитие их функционала и значительный рост оздоровления экономики [10].

Подводя итог, можно заключить, что сфера коммерческих банков находится на достаточно высоком уровне в нашей стране. Происходят значительные перемены и уровень финансовой устойчивости коммерческих банков в будущем будет только увеличиваться.

Список литературы

1. «Об утверждении требований к финансовой устойчивости банков, в которых оператором электронной площадки открываются счета для учета денежных средств, внесенных участниками закупок в качестве обеспечения заявок, а также требований к условиям договоров о ведении указанных счетов, заключаемых оператором электронной площадки с банком (в том числе в части собственных средств (капитала), активов, доходности, ликвидности, структуры собственности)» / Постановление Правительства №901 от 10 октября 2013 г. N 901.
2. Абрамова М.А. Александрова Л.С. Финансы, денежное обращение и кредит. – М.: ИМПЭ, 2008.
3. Ачкасов А.Н. Активные операции коммерческих банков / Под ред. А.П. Носко. – М.: Консалтбанкир, 2006.
4. Банковское дело. Учебник /Под ред. Колесникова В.И., Кроливецкой Л.П. – М.: Финансы и статистика, 2008.
5. Белых Л.П. Устойчивость коммерческих банков. Как банкам избежать банкротства. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2003.
6. Биржевое дело / Под ред. Дегтярева О.И., Кандиной О.А. – М.: ЮНИТИ, 2007.
7. Жуков Е.В. Банки и банковские операции. Учебник. – М.: ЮНИТИ, 2008.
8. Общая теория денег и кредита / Под ред. Жукова Е.Ф. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2007.
9. Райзберг Б. А. Современный экономический словарь / Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б., – 5-е изд., перераб. И доп. – М.:ИНФРА-М, 2006. – 494 с.
10. Шпиг Ф., Деркач А., Смолий Я., Малюков В., Линдер Н. Модель управления платежным календарем. Журнал «Финансовые риски» – 2007, №2.
11. Наконечный А., Волошин И. Развитие VaR технологии для оценки уровня временно свободных средств на счетах клиентов коммерческого банка. Журнал «Финансовые риски» – 2008 – №1 (17).
12. Кукушкина Е. Выбор стратегии сбалансированного управления ресурсами банка. Журнал «Банковские технологии»: Компьютеры и Программы. – 2007, №4.
13. Михайлов А.Г. Коммерческие банки: методы оценки надежности // Банковское дело. - 2004, № 1.
14. Сущность и специфика финансовой устойчивости коммерческого банка.
<http://www.topknowledge.ru/bankop/1453-sushchnost-i-spetsifika-finansovoj-ustojchivosti-kommercheskogo-banka.html>
15. Семагин И.А. Управление инновациями в коммерческом банке: теория и методология: Монография. - Йошкар-Ола: ООО "Стринг", 2010.
16. Семагин И.А. Развитие инструментов денежно-кредитного регулирования в современных условиях // Вестник Казанского государственного аграрного университета. - 2010. - № 3(17). С. 57-62.

*Чиликов Александр Сергеевич,
аспирант кафедры экономики и финансов
Поволжского государственного технологического университета
Россия, г. Йошкар-Ола
E-mail: ronaldinha@mail.ru*

ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ПУТЕМ АНАЛИЗА ТЕНДЕНЦИЙ ИЗМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Проблема улучшения финансового состояния коммерческого банка находится в плоскости управленческих решений. Прогнозирование как особая область управления направлена на выявление тенденций в развитии основных финансовых показателей и в установлении их прогнозных значений на стратегическую перспективу. В статье на основе данных коммерческих банков рассмотрена динамика их чистой прибыли и показано влияние показателя на финансовое состояние.

Ключевые слова: коммерческий банк, прогнозирование, анализ, чистая прибыль, финансовое состояние.

Цель данной работы состоит в прогнозировании деятельности коммерческого банка путем выявления тенденций в развитии основных финансовых показателей.

Рыночная экономика любой страны обладает склонностью к повторению экономических явлений. Эту особенность заметили экономисты еще в первой половине девятнадцатого века. В частности, пытаясь выявить причины перепроизводства, проявляющиеся в значительном превышении предложения товара над спросом на него с одновременным понижением до критического уровня, экономисты обратили внимание на периодичность понижения или повышения спроса, увеличение объемов производства или его застой. Проблема имела столь огромное значение, что ее не обошел практически ни один экономист 19 и 20 веков.

Проблеме циклического развития посвящены работы А. Шпитгофа, М. Туган-Барановского, К. Маркса, К. Веблена, У. Митчелла, Дж. М. Кларка, Дж. Хикса, Дж. М. Кейнса и Шумпетера, Н. Д. Кондратьева, П. Самуэльсона и др. И хотя их работы объединены единой темой, но в них можно найти множество трактовок, объясняющих причины, фазы и характеристику циклов, различные пояснения и прогнозы. Поэтому вопрос циклических и нециклических колебаний остается до сих пор актуальным.

Объектом исследования являются коммерческие банки России. Для наглядности исследования были выбраны следующие банки:

1. ОАО «Сбербанк России» - как лидер среди коммерческих банков практически по всем абсолютным показателям деятельности.
2. ОАО «Россельхозбанк» - как банк, чьи основные клиентами являются компании, специализирующиеся на сельском хозяйстве с большими сезонными колебаниями.
3. ОАО «МДМ Банк» - как крупный банк, имеющий негативную тенденцию по основным финансовым показателям за последние несколько лет.
4. ОАО Банк «Йошкар-Ола» - как банк, специализирующийся на отдельном регионе.
5. ОАО «АИКБ «Татфондбанк» - как среднестатистический российский банк, который не специализируется на отдельном сегменте экономики или отдельном виде банковской услуги.

Для анализа деятельности выбраны данные на начало каждого квартала с 01.04.2008 г. (как период начала кризиса) по 01.01.2015 г.

Основной целью деятельности любого коммерческого предприятия (в том числе и банка) является получение и максимизация прибыли, в связи с этим попытаемся определить тенденцию в направлении изменения прибыли компании, а также некоторых других основных пока-

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

зателей деятельности банка. Особое внимание уделено просроченной задолженности и изменению величины резерва на возможные потери по ссудам, которые в 2014 - 2015 годах стали основной статьей расходов, генерирующей убыток у большинства крупных коммерческих банков, так как ослабление курса рубля, инфляция, удорожание финансовых ресурсов и другие факторы оказали негативное влияние на платежеспособность клиентов – ссудодержателей коммерческих банков.

Главная информация для проведения финансового анализа деятельности коммерческого банка накапливается на счетах бухгалтерского

учета. С 1 января 2008 г. действуют новые Правила ведения бухгалтерского учета и отчетности и План счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации (Положение №302-П от 26.03.2007 г.) [1].

Эти два нормативных документа являются правовой и методологической основой организации бухгалтерского учета и проведения анализа финансовой деятельности коммерческих банков.

В таблице показаны основные индикаторы, изменения которых анализируются в данной работе.

Таблица. Исходные данные анализа коммерческого банка (на примере ОАО «Сбербанк России»)

	01.04.2008	...	01.04.2009	...	01.10.2013	01.01.2014
Активы Нетто	8195535991	...	9827830321	...	15402899769	15895724834
Чистая прибыль	29320487	...	5098593	...	97022260	96665700
Капитал	н/д	...	1605165762	...	1903912654	1964421313
Кредитный портфель	6499633532	...	7504152695	...	10443481067	11009916713
Просроченная задолженность в кредитном портфеле	64695989,8	...	160373126	...	276134067,2	287313634
Вклады физических лиц	4200042405	...	4343567563	...	7158395719	7261879367
Вложения в ценные бумаги	900591802	...	697656164	...	1769418971	1868357452
Коэффициент дисконтирования	1,56477227	...	1,39518971	...	1,01575	1

Ниже рассмотрим тенденцию изменения квартальной чистой прибыли ОАО «Сбербанк» за последние 6 лет.

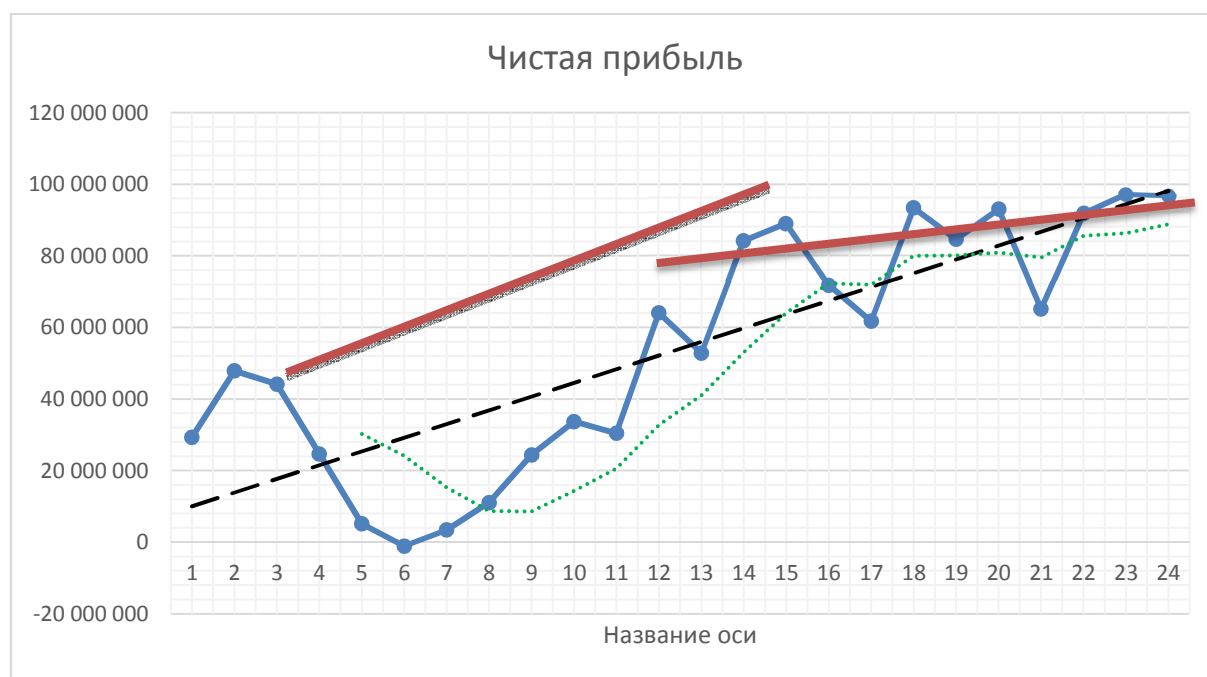


Рисунок 1. Динамика чистой прибыли ОАО «Сбербанк»

На рисунке 1 представлена динамика изменения чистой прибыли ОАО «Сбербанк». По графику прослеживается тенденция к ежеквартальному увеличению чистой прибыли, как по графику линейного тренда (обозначен пунктиром), так и по тренду, состоящему из среднего значения данных за 5 последних отчетных периодов (обозначен точками).

Наиболее глубоко в исследовании экономических циклов продвинулись экономисты, занимающиеся исследованием поведения и прогнозирования рынка акций. Основными тенденциями у трейдеров служат линии тренда, скользящие средние, линии поддержки и сопротивления, а также множество фигур разворота тренда. Основной задачей данной работы также является прогнозирование изменения финансовых показателей путем применения знаний основ технического анализа рынка акций.

На рисунке 1 также обозначены линии поддержки и сопротивления по нескольким точкам, то есть теоретически это линии, пробитие которых изменит коридор движения данного графика. Сужение коридора между линиями поддержки и сопротивления у трейдеров называется фигурой «треугольник», которая показывает, что скоро ожидается пробитие линии поддержки (сопротивления). Чем меньше угол с осью абсцисс линии поддержки (сопротивления), тем выше шанс, что именно эта линия будет пробита. Таким образом, по рисунку 1 вид-

но, что угол линии сопротивления меньше угла линии поддержки, следовательно, в ближайшем будущем чистая прибыль Сбербанка может возрасти выше 100 млн.руб. за квартал и линия сопротивления превратится в линию поддержки.

Другим моментом, коренным образом влияющим на поведения графика чистой прибыли Сбербанка являются макроэкономические данные, такие как ослабление рубля, кризис в Украине, а также ужесточение политики ЦБ РФ. Первые два фактора могут изменить тренд чистой прибыли в отрицательную сторону уже в ближайшем будущем, а ужесточение политики Банка России в плане уменьшения количества коммерческих банков в несколько раз увеличит поток в крупные банки страны, что, в свою очередь, еще больше увеличит ежеквартальную чистую прибыль Сбербанка. Таким образом, можно сделать вывод о том, что и по техническому и фундаментальному анализу следует, что в будущем (ближайшие 1-2 года) ежеквартальная чистая прибыль Сбербанка изменится примерно на 30-50% относительно уровня за 4 квартал 2013 года.

Далее проведем подобный анализ более мелкого банка, такого как банк «Йошкар-Ола», который представлен лишь на территории республики Марий Эл. Динамика чистой прибыли имеет общую тенденцию к снижению (рисунок 2).

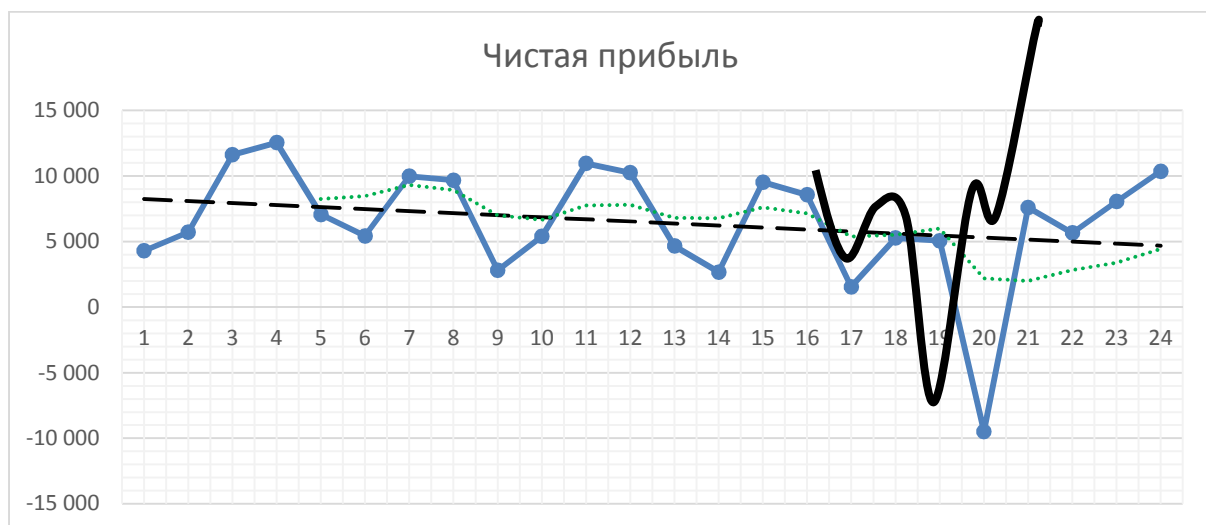


Рисунок 2. Динамика чистой прибыли банка «Йошкар-Ола»

ИННОВАЦИОННАЯ СРЕДА. ФИНАНСОВАЯ, КРЕДИТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

На рисунке 2 изображена динамика ежеквартальной чистой прибыли банка «Йошкар-Ола». Долгосрочный тренд на данном графике нисходящий, при этом в изменении ежеквартальной прибыли наблюдается сезонность – максимальную чистую прибыль банк получает в 3 и 4 квартале. На данном графике можно видеть фигуру разворота, называемую в трейдинге «голова и плечи» (на графике обведена жирным цветом, а также показано направление движения в будущем), которая показывает, что намечается перелом нисходящего тренда. Такое возможно при отзыве лицензий у банков-конкурентов, улучшением экономической ситуации в регионе. По остальным графикам, которые подкрепляют вышеназванные выводы, является возможная коррекция вверх величины

капитала банка, списанием (снижением) просроченной задолженности.

Анализируя графики финансовых показателей других банков, названных в начале работы, следует отметить, что у Россельхозбанка по графикам скользящих средних планируется коррекция чистой прибыли вниз (есть вероятность, что это произойдет в связи с коррекцией суммы просроченной задолженности вверх, которая увеличивает расходы банка). У МДМ Банка наблюдается стагнация собственного капитала, наличие убытков по итогам 2013 года, которое подкреплено возможной коррекцией вверх величины просроченной задолженности (по графикам скользящих средних) и снижением кредитного портфеля.

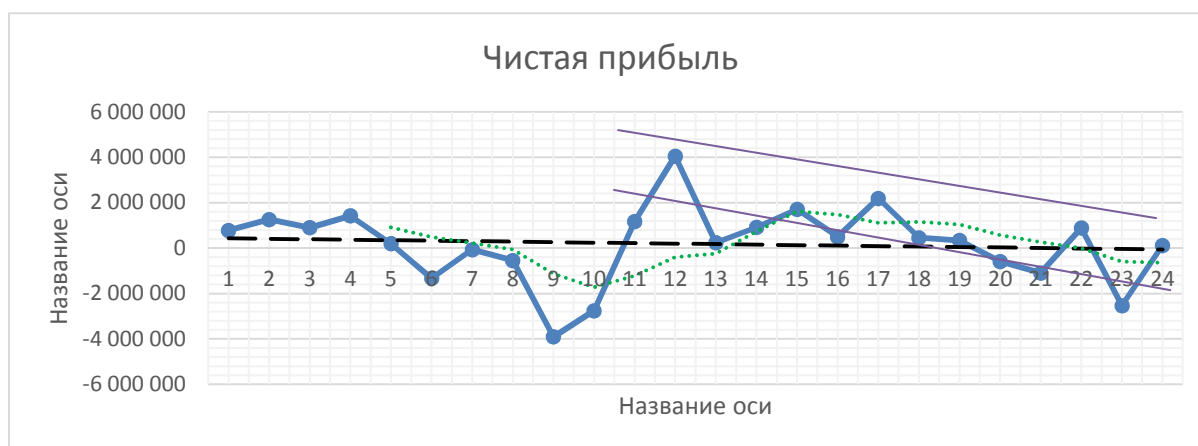


Рисунок 3. Динамика чистой прибыли «МДМ Банка»

На рисунке 3 показана динамика чистой прибыли МДМ Банка. Ежеквартальная прибыль банка изменяется в пределах коридора, который обозначен двумя параллельными прямыми линиями. Отсюда следует, что при неизменности тренда в ближайшем будущем возможно, что МДМ Банк попадет под «зачистку банковского сектора РФ».

Список литературы

1. О порядке предоставления банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг. – Поло-

жение ЦБ РФ №236-П от 4.08.2003 г. (с изм. и доп.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.consultant.ru.

2. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа – www.cbr.ru.

3. Клюев И.В., Курманова Д.А. Управление банковской ликвидностью как бизнес-процесс // Вопросы экономики и права. 2012. № 47. С. 103-108.

4. Клюев И.В. Система внутреннего контроля как инструмент банковского менеджмента // Инновационное развитие экономики. 2013. № 4-5 (16). С. 106-111.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Томас Рейнович Сааль,

PhD, профессор

*Эстонского университета прикладных наук
по предпринимательству Майнор,*

г. Таллинн

E-mail: tomsaal100@gmail.com

Савенкова Татьяна Ивановна,

PhD, д-р экон. наук, профессор

*Эстонского университета прикладных наук
по предпринимательству Майнор,*

г. Таллинн

E-mail: eek@eek.ee

ПОЛИТИКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РАЗВИТИЯ БИЗНЕСА В ЭСТОНИИ

Экономическая безопасность бизнеса обеспечивается состоянием экономики, при котором достигается высокий уровень социального, политического и инновационного развития всех хозяйствующих субъектов государства, их независимость по отношению к возможным внешним и внутренним угрозам. В статье охарактеризован уровень и особенности экономического развития Эстонии, проанализированы политика и угрозы экономической безопасности.

Ключевые слова: Эстония, конкурентоспособность экономики, экономическая безопасность, показатели, угрозы.

Эстония – самое маленькое балтийское государство (площадью 45 тыс. км² и населением 1,3 млн. человек) с региональными особенностями, так:

- северная Эстония — промышленно развитый регион, около 3/4 промышленной продукции выпускается в этом районе;

- специализация хозяйства Южной Эстонии – сельское хозяйство. Из отраслей промышленности развиты отрасли, перерабатывающие сельскохозяйственное сырье;

- западная Эстония специализируется на рыболовстве и переработке рыбы, животноводстве и туристической отрасли.

В 1999 году страна вступила во Всемирную Торговую Организацию. Главные торговые партнеры Эстонии – Швеция, Финляндия и Россия. Основной поток экспорта приходится на Европейский союз. Республика имеет отрицательный внешнеторговый баланс и положительный платежный.

Эстония член шенгенской зоны, поэтому есть возможность совершить вояж на теплоходе в Хельсинки или в Стокгольм, самолетом отправиться в Брюссель или Париж. Это первое

постсоциалистическое государство, перешедшее в 2011 году на евро. Согласно Международных рейтингов:

- за 2010 год Институт управленческого развития поставил Эстонию на последнее 58 место среди промышленно развитых стран по состоянию внутренней экономики;

- в 2010 году согласно Индекса экономической свободы Эстония занимала 16-е место из 179;

- в рейтинге Всемирного Банка Doig Business - 2011 Эстония заняла 17-е место в мире, опередив не только все восточноевропейские страны, но и большинство стран Евросоюза;

- в 2012 году по Индексу восприятия коррупции Эстония занимала 32 место в мире (лучшее место среди всех стран бывшего СССР и стран Центральной и Восточной Европы).

Сегодня благодаря повсеместной доступности интернета (в т.ч. 3G и Wi-Fi), все необходимые экономические, юридические и прочие операции совершаются парой щелчков мышью. С 2000 года в Эстонии можно подавать налоговые декларации электронным путем. В

2010 году почти 92 % налоговых деклараций в Эстонии были предоставлены через Интернет.

Согласно исследованию «Конкурентоспособность экономики Эстонии сейчас и в будущем», проведенному по заказу Государственного фонда развития, в Эстонии преобладают гостиничные услуги и торговля, малопроизводительное строительство, а не высокопроизводительные коммерческие услуги, промышленность и финансовое посредничество. Специалисты в исследовании также указали на низкую долю наукоемких производств. По состоянию на конец 2012 года, доля сферы услуг в ВВП Эстонии составляла около 70 %, промышленности — 26 %, сельского хозяйства — 4 % В Эстонии в период с 1986 года были проведены реформы, которые можно разделить на группы:

- **Либерализация.** В 1991 году Эстония определила правовые рамки, в которых стало возможным зарубежное инвестирование. Начиная с 1993 года, государство регулировало ценообразование только на электричество, отопление и государственное жилье. Ускорился рост цен и спад производства. В 1994 году Эстония подписала с ЕС договор о свободной торговле и подала заявку на вступление в ЕС.

- **Стабилизация.** Летом 1992 года Эстония провела денежную реформу и в июне ввела свою национальную валюту — эстонскую крону, привязав ее к немецкой марке по фиксированному курсу — 8 крон за 1 марку. В порядке реституции необходимые для функционирования валютного совета золотовалютные резервы были получены от шведского правительства и Банка международных расчетов, Банка Англии. Первоначально Эстония имела 90%-е обеспечение кроны и обязательств ЦБ, вскоре обеспечение повысилось до более чем 100 %. По закону, вся находящаяся в обращении денежная масса в кронах должна была обеспечиваться золотом и запасом конвертируемой иностранной валюты.

- **Приватизация и налоговая реформа.** В рамках реституции и основных задач приватизации вернули национализированную в советское время недвижимость владельцам или их потомкам. В 1992 году было учреждено Эстонское приватизационное агентство, которое занималось продажей собственности. К этому моменту почти половина предприятий были приватизированы. Государственная политика приватизации была строгой: государство не выкупало предприятия, не списывало долги и не предоставляло специальной поддержки, Закон о банкротстве соблюдался, и предприятия

были поставлены перед выбором — либо приватизация, либо ликвидация. К 1997 году — почти все предприятия. В государственном владении остались только наиболее крупные. В 1994 году Эстония приняла плоскую шкалу подоходного налога со ставкой 26 % и ее последующим ежегодным снижением для запланированного достижения ставки 18 % к 2010 году (поставленная цель не была выполнена).

- **Структурные и институциональные реформы.** В 1999 году Эстония вступила во Всемирную торговую организацию.

Следует отметить, что рыночные преобразования в Эстонии были начаты еще в период, когда она являлась частью Советского Союза. К таким **реформам можно отнести:**

- экономический эксперимент, проведенный в 1986 году, по преобразованию Министерства легкой промышленности ЭР в Промышленно-торговое объединение, а затем в Концерн;

- разработку в 1988 году Программы республиканского хозрасчета (ИМЕ);

- написание первого проекта Закона о малом предприятии в СССР и др.

При распаде СССР в соответствии с Венской конвенцией 1983 года о необходимости определения справедливой доли каждого из государств-преемников был осуществлен расчет доли каждого из участников с использованием факторного анализа. В его основу были положены четыре показателя: доли республик в экспорте, импорте, произведенном национальном доходе и численности населения СССР за 1986 - 1990 годы. В результате доля Эстонии составила 0,62%. Впоследствии было предложено подписать соглашения о так называемом нулевом варианте: Россия принимает на себя все обязательства по уплате внешнего долга СССР в обмен на активы.

Вступление Эстонии в Европейский Союз повлияло на развитие экономики. Относительно крупные инвестиции стимулировали потребность в квалифицированных и талантливых рабочих. Однако, страна с населением в 1,3 миллиона человек столкнулась с нехваткой специалистов во многих областях. Поэтому одним из генеральных направлений эффективного управления бизнесом стало развитие аутсорсинга.

В настоящее время в Эстонии существуют практически все виды аутсорсинговых услуг: бухгалтерские, маркетинговые, логистические, юридические, ИТ-аутсорсинг и кадровый аутсорсинг. Наиболее развитые виды услуг — бухгалтерский и ИТ-аутсорсинг.

Наименование	Количество фирм	Доля в % от общей численности
Аутсорсинг бухгалтерских услуг	226	31
ИТ-аутсорсинг	155	24
Кадровый аутсорсинг	109	18
Аутсорсинг маркетинговых услуг	63	10
Аутсорсинг логистических услуг	59	9
Аутсорсинг юридических услуг	55	8
Всего	667	100

Руководители предприятий малого и среднего бизнеса совершенно обоснованно считают важными наличие в организации качественной бухгалтерской отчетности и современного программного обеспечения.

В Эстонии практически отсутствует крупная промышленность, являющаяся основным потребителем инноваций. В 2010 году в Эстонии было зарегистрировано 100 216 компаний, из которых 100 067 или 99,8% являлись предприятиями малого и среднего бизнеса (МСБ). От

общего количества экономически активных компаний (из общего числа зарегистрированных около 60 %) МСБ составляют 73%, крупные 27%. На долю предприятий МСБ приходится 78% от общего дохода от продаж, 80% от занятого в работе населения, производится 76% добавленной стоимости. В целом развитие предпринимательства, предприятий малого и среднего бизнеса в Эстонии и результаты их хозяйственной деятельности характеризуют следующие показатели

	Количество предприятий	Процент	Занятые тыс. раб.	Процент	Доход млрд. евро	Процент
Микро (1-9 занятых)	48692	86,8	91,1	24,7	9,01	26,6
Малые (10-49 занятых)	6054	10,8	101,9	27,7	8,97	26,5
Средние (50-249 занятых)	1186	2,1	103,7	25,9	8,29	24,5
Крупные (249 и более)	163	0,3	86,9	21,7	7,62	22,5
Всего	56095	100,0	400,6	100,0	33,90	100,0

Предприятия малого бизнеса Эстонии, будучи важнейшим субъектом инноваций, вносят существенный вклад в развитие производства в технически передовых областях. В условиях «новой экономики – экономики знаний», важнейшей составляющей которой наряду с информатизацией являются инновации, происходит расширенное вовлечение венчурного капитала в инновационный процесс малого бизнеса.

Из-за достаточно дорогой рабочей силы (по сравнению с азиатским регионом) у инвесторов ЭР отсутствует интерес для вложения денег в производство на данной территории. Поэтому главным условием развития является развитие малого предпринимательства в науке, технологиях и инфотехнологиях. Именно малое предпринимательство, как правило, берется реализовывать новые рискованные идеи, кроме того, оно массовое, т.е. ему нужно много разных идей.

На начало 2015 года наиболее важные экономико-политические показатели Эстонии остаются ниже средних в рамках Организации

по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР). Так, например:

- по доле ВВП на душу населения, составляющей 25 590 долларов, Эстония находится на 30-м месте среди 34 стран-членов организации. Средний показатель ОЭСР доли ВВП на душу населения составляет 39 129 долларов;
- безработица в Эстонии (8,6 %) выше среднего уровня ОЭСР, составляющего 7,8 процента. По этому показателю Эстонии на 12-м месте в ОЭСР, а молодежная безработица в Эстонии выше средней и составляет 18,8 процента (по ОЭСР 16,1 %);
- работающее население в Эстонии в течение года работает больше, чем в среднем работники в странах ОЭСР – эстонский показатель составляет 1868 часов в год, а как по ОЭСР показатель - 1771 часа в год;
- по затратам на здравоохранение Эстония находится на предпоследнем месте и тратит 5,9 процента ВВП, в то время как средний по ОЭСР показатель - 9,2 процента;

- затраты Эстонии на пенсии — 7 процентов ВВП, тогда как средний по ОЭСР показатель - 8,7 процента, что ставит Эстонию на 22 место.

Различия в экономическом развитии стран постсоветского пространства привели и к разным формам организации бизнеса. В современных условиях особенно актуальным становится обобщение опыта наиболее рациональных форм организации предпринимательства и обеспечения ускорения развития бизнеса.

Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта характеризуется наличием стабильного дохода и других ресурсов, которые позволяют поддержать уровень жизни на текущий момент и в обозримом будущем.

Обеспечение экономической безопасности предполагает такое состояние экономики, которое поддерживает достаточный уровень социального, политического и оборонного существования и инновационного развития, неуязвимость и независимость ее экономических интересов по отношению к возможным внешним и внутренним угрозам и воздействиям. Объект экономической безопасности Эстонии - экономическая система, взятая в целом и ее составляющие элементы: природные богатства, производственные и непроизводственные фонды, недвижимость, финансовые ресурсы, людские ресурсы, хозяйственные структуры, семья, личность. Структура современного хозяйствующего субъекта ЭР начала формироваться достаточно давно, так:

- 30 марта 1990 года в Таллине было принято постановление Верховного Совета Эстонской ССР «О государственном статусе Эстонии», по которому государственная власть СССР в Эстонии признавалась незаконной с момента установления и провозглашалось начало восстановления Эстонской Республики, но через несколько дней Верховный Совет СССР принял постановление о введении в действие Закон СССР «О порядке решения вопросов, связанных с выходом союзной республики из СССР», объявляющее юридически ничтожными упомянутое решение Верховного Совета Эстонской ССР;

- 8 мая 1990 года Эстонская ССР была переименована в Эстонскую Республику;

- 3 марта 1991 года состоялся референдум по вопросу о восстановлении независимости Эстонской Республики;

- 20 августа 1991 года решением Верховного Совета Эстонской ССР, Эстонская Республика восстановила свою независимость на основе государственной преемственности (т. н. «*restitutio ad integrum*»), то есть суще-

ствующая в настоящий момент Эстонская Республика считается тем же самым субъектом, что и Эстонская Республика, существовавшая с 1918 по 1940 год;

- 6 сентября 1991 года Государственный Совет СССР официально признал независимость Эстонии;

- в 2004 году Эстония вступила в Евро-союз. В страну удалось привлечь значительные инвестиции, однако их доля в высокотехнологичные отрасли по прежнему невысокая.

К 2007 году Эстония занимала первое место по ВВП на душу населения среди бывших республик СССР и 3-е место в Восточной Европе после Словении и Чехии. Страны Балтии и в первую очередь Эстонию называли «балтийскими тиграми» по аналогии с быстрым ростом экономик Юго Восточной Азии. В то же время, по мнению ряда экономистов и политиков, происходивший в Эстонии экономический рост был в значительной части основан на внешних займах и последовавшем за ними буме в кредитной сфере. В 2006—2007 годах в эстонской экономике стали проявляться признаки перегрева: выросла инфляция, на рынке недвижимости возник ценовой «пузырь», резкий рост внутреннего потребления подстегнул импорт, из-за чего возрос внешнеторговый дефицит. В 2007 году произошло значительное падение российского транзита и уход значительного числа инвесторов из Эстонии. Общие потери для Эстонии оценивались некоторыми экономистами суммой более 7 — 8 млрд крон. В целом экономическая безопасность ЭР это состояние экономики, при котором в эстонском государстве обеспечивается:

- достаточно высокий и устойчивый экономический рост;

- эффективное удовлетворение экономических потребностей;

- контроль государства за движением и использованием национальных ресурсов;

- защита экономических интересов страны на национальном и международном уровнях.

Однако в 2007 году темпы роста экономики Эстонии начали снижаться. С начала 2008 года в экономике ЭР проявились негативные тенденции, связанные с мировым финансовым и экономическим кризисом, так ВВП в государстве снизился, промышленное производство упало, бюджет на 2009 год впервые был принят с дефицитом. Для борьбы с последствиями кризиса было предпринято сокращение государственных расходов.

К причинам спада экономики в этот период специалисты относят: неконтролируемый при-

ток капитала, дефицит платежного баланса, игнорирование валютных рисков, ориентация на ограниченный круг стран-партнеров, концентрация усилий правительства Эстонии на исполнении Маастрихтских критериев, чрезмерная политизация экономики, вызвавшая обострение отношений с Россией, отсутствие системной стратегии развития экономики государства и лопнувший пузырь недвижимости – замедление роста частного потребления.

Показатели экономической безопасности – это наиболее значимые параметры, дающие общее представление о состоянии экономической системы в целом, ее устойчивости и мобильности: рост или падение ВВП, уровень и качество жизни большинства населения, темпы инфляции, уровень безработицы, структура экономики, имущественное расслоение населения, криминализация экономики, состояние технической базы хозяйства, конкурентоспособность, импортная зависимость, открытость экономики, внутренний и внешний долг государства и др.

Следует отметить, что уже к концу 2009 года в Эстонии наметился выход из кризиса – наблюдался последовательный рост ВВП. Промышленное производство в сентябре 2010 года возросло почти на треть по сравнению с сентябрем 2009 года. Сократился государственный долг и дефицит бюджета. Специалистами отмечалось, что мероприятия по борьбе с кризисом и реформы, реализованные в Эстонии, являются примером борьбы с кризисными явлениями и для других стран. Уже 9 декабря 2010 года Эстония первой среди постсоветских стран стала членом Организации экономического сотрудничества и развития, а 1 января 2011 года Эстония перешла на использование евро.

Угрозы экономической безопасности – явления и процессы, оказывающие негативное воздействие на хозяйство страны, ущемляющие экономические интересы личности, общества и государства. Деятельность Эстонии по обеспечению безопасности регулируется документом «Основы политики Эстонской Республики в области безопасности», в котором формулируются цели эстонской политики в сфере безопасности и ее основные направления. В законе прописаны меры обеспечения экономической безопасности – совокупность способов, осознанных действий, направленных на предотвращение внутренних и внешних угроз безопасности.

Целью эстонской политики в области безопасности является сохранение суверенитета и независимости, территориальной целостности,

конституционного порядка и безопасности народа Эстонии. Исходя из государственных интересов и членства в ЕС и НАТО, ЭР действует в своей политике в области безопасности по следующим направлениям:

- активное участие в работе структур НАТО и ЕС, а также укрепление сотрудничества с другими государствами – членами;
- участие в рамках своих обязательств и возможностей в международной системе безопасности и сотрудничества, в т.ч. международных операциях по урегулированию конфликтов и миротворческих операциях;
- развитие структуры гособороны совместно с союзниками для обеспечения обороноспособности Эстонии;
- обеспечение демократического развития общества и укрепление внутренней безопасности государства;
- укрепление социальной, экономической и экологической безопасности общества.

Эстония присоединилась к основным международным организациям по координации контроля над стратегическими товарами (таким как Вассенарские соглашения, Австралийская группа, Группа ядерных поставщиков). В сфере международного сотрудничества и рамках НАТО Эстония включилась в обеспечение кибербезопасности (в Таллине открыт Центр компетенции киберзащиты НАТО). Эстония надеется, что Конвенция Совета Европы по киберпреступности получит широкую международную поддержку. Уязвимость киберпространства – серьезная угроза для всех стран и ею необходимо заниматься. Важно, чтобы увеличение безопасности киберпространства достигалась не за счет ущемления прав человека. Современная безопасность это комплексное явление, в котором представлены экономика, социальная сфера, экология и политика так:

- Политическая безопасность государства – это, прежде всего, его способность обеспечить уравновешенное действие политической системы, прогнозируемая политика, доверие со стороны партнеров. ЕС установил стандарты, которые характеризуют Эстонию как демократическое правовое государство.
- Экономическая безопасность государства означает его способность гибко реагировать на критические ситуации и изменения конъюнктуры, обеспечивать эффективность экономики, а через нее – политику государства.
- Социальная безопасность означает способность обеспечивать элементарные социальные стандарты, исключая возникновение поли-

тических проблем на почве имущественного расслоения.

- Экологическая безопасность означает способность обеспечить себе и следующим поколениям чистую природную среду.

Составная часть национальной безопасности, фундамент и материальная основа экономической безопасности – предпринимательство как результат проводимых экономических реформ. В рамках развития реформ, проводимых в Эстонии, стали новые финансовые, социальные и другие отношения, базирующиеся на формировании рыночной экономики, в которой ведущим субъектом хозяйствования являются предприниматели (коллективные и индивидуальные). Раскрывался и развивался механизм предпринимательства с учетом накопленного опыта развития теории и практики в развитых странах, опыта становления предпринимательства в Эстонии, применения законодательства, регулирующего организацию предпринимательской деятельности и определяющие сущность различных подсистем предпринимательства.

Предпринимательство – важнейшая функция бизнеса – синергетический ресурс, предполагающий эффективное использование как воспроизводимых, так и ограниченных ресурсов, при-

чем под ресурсами понимается и все материальные/нематериальные условия и факторы. Это:

- тип хозяйствования, базирующийся на умении находить и использовать идеи, воплощая их в конкретные проекты;
- рисковое дело, бизнес, в котором отражается товарный характер отношений;
- процесс, сложная «цепочка» целенаправленных действий, начиная с момента возникновения/зарождения идеи и заканчивая ее воплощением в конкретный проект, товар;
- система компонентов, факторов, ресурсов внешней и внутренней среды;
- продукт творческой деятельности отражающийся в производительности и конкурентоспособности;
- непрерывный и постоянно возобновляющийся и процесс, и формируемая система.

Базой предпринимательства являются современные знания, а содержанием, функцией являются нововведения во всех сферах деятельности, а структура поддержки инновационного предпринимательства, осуществляемая государственным и частнопредпринимательскими секторами ЭР может быть представлена в виде нижеследующей абстрактной модели.

Государственный сектор			Частнопредпринимательский сектор	
Органы государственного управления	Система формирования инновационной среды		Системы частного финансирования науки и инноваций Венчурные фонды	Фондовый рынок, Инновационные биржи
Бюджетное финансирование инноваций			Консалтинговые фирмы и агентства	Венчурные компании в сфере хайтека Малые наукоемкие фирмы и научные центры крупных корпораций
Государственные научные центры, академии и др.	Система образования		Инжиниринговые компании	
		Государственные учебные заведения	Частные учебные заведения	Независимая экспертиза
Научные лаборатории		Инновационные инкубаторы		Технопарки, инновационные центры

В Эстонии практически отсутствует крупная промышленность, являющаяся основным потребителем инноваций. Предприятия малого бизнеса Эстонии, будучи важнейшим субъектом инноваций, вносят существенный вклад в развитие производства в технически передовых областях. Экономическая маневренность, гибкость принятия управленческих решений, территориально-пространственная мобильность предпринимательства, способствуют развитию конкурентной рыночной среды, формированию широкого круга собственников, созданию новых рабочих мест и благополучию. Успех биз-

неса во многом зависит от уровня обеспечения экономической безопасности предпринимательства.

Список литературы

1. Мельник М.В. Информационное обеспечение экономической безопасности и методы ее развития // Инновационное развитие экономики. 2014. № 6(24). С. 7-17.
2. Миронова О.А. Экономическая безопасность: проблемы и пути ее обеспечения // Экономика. Налоги. Право. 2015. № 1. С. 79-83.

Садыкова Тамара Махмутовна,
д-р экон. наук, профессор, зав. кафедрой бухгалтерского учета
Саратовского социально-экономического института (филиала)
ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»
Россия, г. Саратов
E-mail: ulia-predeus@mail.ru

Предеус Юлия Владимировна,
аспирант кафедры бухгалтерского учета
Саратовского социально-экономического института (филиала)
ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»
Россия, г. Саратов
E-mail: ulia-predeus@mail.ru

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СУБЪЕКТА БИЗНЕСА

В статье даны предложения по обеспечению экономической безопасности субъекта бизнеса путем создания специальных служб, на которые возложено осуществление контрольно-ревизионной функции при предварительном, текущем и последующем внутреннем контроле учетно-отчетной информации об объектах учета.

Ключевые слова: внутренний контроль, экономическая безопасность, угрозы, мошенничество, финансовая отчетность.

Необходимость проведения постоянного внутреннего контроля (аудита) вменена в обязанность предприятиям федеральным законом от 6.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», который осуществляется в отношении процессов бухгалтерского учета и принимаемых собственниками или наемными менеджерами управленческих решений на предмет их соответствия учетной политике предприятия, другим внутренним и внешним нормативно-правовым актам. Однако система внутреннего контроля экономического субъекта с течением времени требует пересмотра ее организации, поскольку перестает соответствовать потребностям пользователям учетно-контрольной информации. Это объясняется, прежде всего, тактико-стратегическим развитием субъектов бизнеса, которое обуславливает изменение их цели, а также возникновением новых рисков, связанных с различными экономико - политиче-

скими мотивами. Все это требует совершенствования системы экономической безопасности, обеспечивающей защиту от угроз, и консолидацию резервов экономического субъекта для его устойчивого функционирования. Обеспечение экономической безопасности связывают с применением комплекса средств защиты на всех этапах производственной деятельности с целью достижения финансовой стабильности и конкурентоспособности экономического субъекта. Одним из основных условий достижения этой цели становится создание высокоэффективной системы внутреннего контроля, ориентированной не только на количестве проверяемых фактов хозяйственной жизни, но, прежде всего, на повышении качества проведения внутреннего контроля.

Создание эффективной системы внутреннего контроля ориентировано:

- во-первых, рост инвестиционной привлекательности через повышение качества учетной информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности;

- во-вторых, предотвратит наступление возможных угроз экономической безопасности деятельности предприятия и возникновения рисков;

- и, в-третьих, качественное управление использованием ресурсов экономического субъекта путем недопущения различного рода мошеннических схем.

Что касается качества учетной информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, то оно, прежде всего, обеспечивается контролем за правильной и достоверной интерпретацией фактов хозяйственной жизни, подлежащих признанию в соответствии с официальными нормативно-правовыми актами. В этом важную роль играет профессиональное бухгалтерское суждение в отношении формирования обоснованной позиции по выбору оптимального варианта в признании объектов учета, не приводящего к возникновению неоднозначного толкования показателей отчетности и отсутствию противоречивых данных в разных ее формах. При этом ранее сформированные профессиональные суждения в отношении дискуссионного признания учетных объектов должны подлежать пересмотру в связи с постоянно меняющейся внешней средой. Следует отметить, что качество учетной информации нельзя основывать только на профессиональном суждении бухгалтера, поэтому важно периодически, несмотря на существенные затраты, привлекать независимые аудиторские компании, способные оценить объективность принятых профессиональных суждений в целях исключения возможности возникновения рисков искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности и, как следствие, повышение качества учетной информации.

Что касается ориентации внутреннего контроля на устранение возникающих угроз экономической безопасности, то здесь возникает сложность в применении терминологического аппарата, где понятие «угроза», содержащееся в экономической литературе, достаточно неоднозначно

и, в некоторых случаях, отождествляется с термином «риск». Так, в большинстве дефиниций имеет место указание на угрозы и экономические потери, что вполне объясняется существованием различных признаков группировки угроз. В частности, изучая экономическое содержание понятия «экономическая безопасность», выявлено выделение двух групп угроз:

- внешних: а) изменение спроса, курса валют, процентной ставки по кредитам, продуктовой линейки; б) недобросовестная конкуренция и иные незаконные умышленные действия третьих лиц против экономического субъекта; в) угрозы репутации экономического субъекта по политическим, страновым, религиозным и другим мотивам, исходящие от органов власти и общественных организаций, коррупция; катастрофы, промышленные аварии, стихийные бедствия, террористические акты;

- внутренних: а) разглашение информации, умышленные нарушения контрольных процедур с целью хищения, саботаж, халатность; б) несовершенство системы контрольных процедур (отсутствие необходимого контроля, незнание его сотрудниками).

При этом в качестве объектов экономической защиты следует признать нематериальные активы (технологии, коммерческая информация, персональные данные, государственная тайна, репутация компании), материальные активы (оборудование, запасы, здания). Кроме того, возрастает понимание роли персонала как главного актива экономического субъекта и источника угроз безопасности. Рост уровня информатизации делает доступными для персонала все большие объемы данных, что предоставляет им возможность для утечки информации.

Следует отметить, что именно к защите нематериальных и материальных активов зачастую сводят понятие экономической безопасности. Однако, на наш взгляд, это недостаточно емко, поскольку понятие экономической безопасности предполагает стабильное функционирование экономического субъекта в условиях наличия угроз, предполагающее в том числе осуществление защиты активов. Поэтому важными объектами защиты должно стать обеспечение:

- экономической эффективности текущих бизнес-операций;
- экономической эффективности стратегических решений и инвестиций;
- непрерывности бизнеса экономического субъекта.

Выше нами было отмечено, что создание эффективной системы внутреннего контроля также направлено на предотвращение рисков.

Исследуя экономическое содержание понятия «риск» выявлена его схожесть, а в некоторых случаях и идентичность с понятием «угрозы экономической безопасности». Исследование точек зрения ученых на понятие «риск» показало, что укрупненно можно выделить следующие признаки риска, по которым его можно проклассифицировать:

- по возможности принесения дохода;
- по возможности отклониться от запланированной цели, бюджетов;
- по возможности понести потери, ущерб и упущенную выгоду.

Таким образом, понятие «риск» включает в себя две составляющие: положительный и отрицательный результат деятельности, при этом в отрицательный можно отнести последние два классификационных признака.

Следует отметить, что компании сталкиваются с рисками самого широкого спектра - падение спроса, потеря ликвидности, срывы в поставках сырья и материалов, трудности с кредитованием, рост внутренней напряженности среди сотрудников компании и др. Не говоря о многократно возрастающих в текущей ситуации рисках различного рода злоупотреблений, в том числе хищений и фальсификации отчетности. При этом, те риски, которые стояли во всей остроте еще пару месяцев назад, могли уступить место совсем иным, еще более существенным рискам.

В этих условиях важно правильно сформировать мнение относительно наиболее серьезных рисков и предложить принять активное участие в процессе управления рисками высшему руководству предприятия путем:

- участия в обсуждении соответствующих вопросов на заседаниях различных комиссий и комитетов,

- проведения рабочих встреч с руководителями различного уровня,

- содействия менеджменту в перестройке системы внутреннего контроля, необходимость в которой возникает в связи с сокращением персонала и статей расходов, оказывающих прямое влияние на состояние контроля в организации.

Что касается качественного управления использованием ресурсов экономического субъекта путем недопущения различного рода мошеннических схем, связанных с хищением активов и искажениями данных финансовой отчетности, то они также решаются через применение процедур внутреннего контроля. При этом, что касается хищений активов, то существуют правила, выполнение которых позволит решить эту проблему путем:

- обеспечение хранения печатей главным бухгалтером, как ответственным за достоверность отчетной информации;
- сокращение материально-ответственных лиц, связанных с получением доверенностей на получение материальных ценностей, правильность их оформления и возврата корешков;
- обязательное наличие договоров о полной материальной ответственности, что потребует введение тех должностей, по которым предусматривается эта полная ответственность.

Что касается мошенничества с данными финансовой отчетности, то здесь выделяются три варианта искажений:

- 1) искажение размера выручки и прибыли экономического субъекта;
- 2) искажение размера активов, обязательств и собственного капитала экономического субъекта;
- 3) пояснений к финансовой отчетности.

При этом искажение размера выручки и прибыли экономического субъекта связано:

- с признанием по нескольким отчетным периодам одной и той же суммы выручки через заключение фиктивной и мнимой сделки, согласованной, которой проводятся встречные сделки купли-продажи несуществующего товара, а затем перепродажа товара, имеющегося в наличии, реальным покупателям;

- досрочным признанием суммы выручки и одновременной отсрочкой расходов, связанной с ее получением в другом отчетном периоде;

- непризнание расходов в учете путем их передачи связанным с экономическим субъектом сторонам;

- капитализация расходов в виде процентов за обслуживание кредитных ресурсов в стоимости инвестиционных активов, в то время как они подлежат отражению в составе текущих расходов;

- признание выручки без выполнения критериев ее отражения на счетах учета, в частности, отсутствие перехода права собственности.

Как показали исследования, искажение информации об активах, обязательствах и собственном капитале экономического субъекта связано с:

- завышением стоимостного измерения запасов в учете и отчетности;

- невыполнением требования по созданию резервов по сомнительным долгам;

- признанием в учете основных средств без выполнения критериев их отражения на счетах

учета, а также завышение их стоимостного измерения;

- изменением структуры обязательств путем переброса сумм из одних статей бухгалтерского баланса в другие.

Мошенничество в пояснениях к финансовой отчетности заключается в:

- умышленном составлении финансовой отчетности, не дожидаясь наступления событий после отчетной даты, о которых руководство, в том числе главный бухгалтер осведомлены;

- нераскрытия информации в пояснениях об изменении положений учетной политики.

В целях недопущения мошеннических действий, а также угроз экономической безопасности, важно создать структурное подразделение, занимающееся реализацией контрольных процедур. Как показали исследования, достаточно часто контрольно-ревизионной функцией наделяются службы безопасности, службы внутреннего аудита, службы риск-менеджмента. Однако следует отметить, что эти службы по-разному реализуют контрольно-ревизионную функцию внутреннего контроля (табл.).

Таблица. Реализация контрольно-ревизионной функции службами экономической безопасности субъектов бизнеса

<i>Реализация контрольно-ревизионной функции</i>		
<i>Службой безопасности путем</i>	<i>Отделом внутреннего аудита путем</i>	<i>Риск-менеджментом путем</i>
Контроля произошедших фактов хозяйственной жизни	Контроля произошедших фактов хозяйственной жизни и выявления рисков	Прогнозирования будущих фактов хозяйственной жизни и предотвращение рисков ситуаций
Сбора фактов и доказательств	Формирования мнений и сбор доказательств	Проведение экспертных оценок с формированием суждения
Выявления скрываемой учетной информации	Выявление скрываемой информации и изучение открытой информации на предмет мошеннических схем	Изучение открытой информации на предмет мошеннических схем

В этой связи для создания системы внутреннего контроля как подсистемы экономической безопасности субъектов бизнеса требуется создание эффективной антикризисной структуры отдела экономической безопасности в качестве отдельной структуры, направленной на обеспечение защиты компании от негативных факторов внутренней и внешней среды. При этом требуется совершить трансформацию ответ-

ственности за реализацию процессов контроля и учета в существующей системе управления компанией. В некоторых случаях необходим и полный реинжиниринг системы управления компанией, однако целесообразность таких преобразований в кризисный период сомнительна из-за высоких затрат и повышенного временного интервала отрицательной реакции системы на изменения. Сложные инновацион-

ные преобразования в системе управления компаний, такие, как внедрение автоматизированных систем управления реального времени или блоков принятия управленческих решений, в условиях недостатка собственных и заемных средств, целесообразны только при крайней, жизненно важной для компании необходимости их осуществления. В силу вышеизложенного, стремление к обеспечению экономической безопасности компании, сталкивается в кризисных условиях с проблемой использования масштабных инновационных преобразований или минимизации времени реакции и сокращения преобразований существующей структуры управления компанией. В любом из случаев требуется выделение нового или развитие существующего отдела экономической безопасности.

В рамках полномочий отдела экономической безопасности можно выделить два направления:

- предотвращение утечки информации и материальных средств;
- обеспечение оптимальных условий реализации целей компании в области безопасности и минимизации рисков.

Реализация этих двух направлений отделом экономической безопасности обеспечит не только последующий внутренний контроль сохранности товарно-материальных ценностей, выполнение решений и распоряжений руководства экономического субъекта, проведение исследований мошенничеств, но и позволит проводить предварительный и текущий внутренний контроль.

Осуществление деятельности службы экономической безопасности должна быть основано на четком понимании алгоритма проведения процедур внутреннего контроля:

- предварительного, осуществляемого до начала совершения факта хозяйственной жизни, подвергаемого контролю и ориентирован-

ного на предупреждение незаконности и нецелесообразности их проведения;

- текущего, осуществляемого в процессе совершения факта хозяйственной жизни и ориентированного на оперативное выявление и устранение бухгалтерских ошибок и умышленных искажений данных;

- последующего, заключающегося в установлении достоверности отчетных данных с выявлением нарушений и бухгалтерских ошибок.

Таким образом, эффективность работы субъектов бизнеса как условий их экономической безопасности во многом зависит от системы внутреннего контроля, призванного выявлять недостатки и нарушения, предупреждать их появление и своевременное устранение.

Список литературы

1. Брюханов М. Искажения в финансовой отчетности: как выявить мошенничество [Текст] / М. Брюханов// Финансовый директор. - №6. – 2006.
2. Крышкин О. Настольная книга по внутреннему аудиту : Риски и бизнес-процессы [Текст] / О. Крышкин. – М.: АЛЬПИНА ПАБЛИШЕР, 2013. – 477 с.
3. Садыкова Т.М. Методология контроля и учет результатов деятельности центров ответственности [Текст]/ Т.М. Садыкова. – Саратов: Издат.центр СГСЭУ, 2003. – 240 с.
4. Миронова О.А. Внутренний контроль в организациях: проблемы и перспективы развития // Вопросы экономики и права. 2013. № 57. С. 120-123.
5. Миронова О.А., Дмитракова Н.Д. Развитие бухгалтерского учета и его методологического инструментария в современных условиях // Экономические науки. 2012. № 89. С. 148-156.
6. Миронова О.А. Проблемы развития и нормативного регулирования бухгалтерского учета в России // Экономические науки. 2012. № 97. С. 153-158.

**ИННОВАЦИИ В УЧЕТЕ,
АНАЛИЗЕ, КОНТРОЛЕ И
АУДИТЕ**

*Хирви Роберт Александрович,
член правления Sky Laser Advertising group
Эстония, г. Таллинн
E-mail: Robert_hirvi@mail.ru*

АУДИТ В ЭСТОНСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ – ЭТАПЫ БОЛЬШОГО ПУТИ

В статье рассматриваются вопросы, связанные с этапами и тенденциями развития аудита в Эстонии. Внимание уделено правовой базе, регламентирующей аудит, ее структуре, цели, задачам и ожидаемым результатам.

Ключевые слова: аудит, осмотр, аудиторская деятельность, Закон об аудиторской деятельности, Директива ЕС, подзаконные акты.

Вместо предисловия. «Возрождение аудиторской деятельности в Эстонии происходило с пустого места. По сути дела, до сих пор у нас отсутствовали аудиторы, которые получили бы серьезную подготовку по своей специальности и достаточную практику под руководством опытных специалистов.» (Сентябрь, 1994. Предисловие к правилам аудиторского контроля. Совет по аудиторской деятельности). Над словами, приведенными выше, хочется плакать. Правда, сразу возникает вопрос о возрождении, ведь в первой Эстонской Республике 1918-1940 годов аудиторов не было и в помине. Да и Международная Федерация (Ассоциация) Бухгалтеров, которая выпускает Международные стандарты аудита (далее МСА), была образована только 7 октября 1977 года на 11 Международном Конгрессе Бухгалтеров в Мюнхене, Германия¹.

Этап первый – незаконный. Современная история аудита в Эстонии началась 19 февраля 1990 года постановлением правительства Эстонской ССР №33 «О первоочередных мерах по организации аудиторской деятельности в Эстонской ССР», которая, в частности, устанавливала:

- ✓ создание сети хозрасчетных аудиторских предприятий,
- ✓ создание Совета по аудиторской деятельности,
- ✓ поэтапное внедрение аудиторского контроля предприятий, в зависимости от наличия в республике подготовленных аудиторов.

Постановлением правительства Эстонской ССР №33 «О первоочередных мерах по организации аудиторской деятельности в Эстонской ССР» утвердило Временное положение об аудиторской деятельности в Эстонской ССР, которое состояло из 6 глав:

1. Общие положения.
2. Совет по аудиторской деятельности.

3. Аудиторы.
4. Порядок проведения аудита.
5. Выводы по результатам аудита.
6. Контроль за аудиторской деятельностью и ответственность аудитора.

Ни в постановлении №33, ни во Временном положении об аудиторской деятельности в Эстонской ССР не упоминаются Международные стандарты аудита. Действие постановления №33 и временного положения об аудиторской деятельности в Эстонской ССР продолжалось до 30 июня 1999 года, то есть девять с половиной лет. Следовательно, становление и реформирование аудита в Эстонии на первом этапе продолжалось с 19.02.1990 по 30.06.1999 года на основе постановления правительства Эстонской ССР №33 «О первоочередных мерах по организации аудиторской деятельности в Эстонской ССР». Отсутствует Закон об аудиторской деятельности, что стало противоречить Конституции (Основному Закону) ЭР, вступившей в силу 03 июля 1992 года. Дело в том, что по Конституции постановление правительства ЭР может приниматься только на основании закона: « На основании и во исполнение законов издает постановления и распоряжения» (КОНСТИТУЦИЯ (ОСНОВНОЙ ЗАКОН) ЭСТОНСКОЙ РЕСПУБЛИКИ (Eesti Vabariigi põhiseadus) Статья 87. Правительство Республики, пункт б).

Этап второй – первый Закон об аудиторской деятельности. С 1 июля 1999 года вступил в силу первый Закон об аудиторской деятельности, который продекларировал связь нормативной базы аудиторской деятельности в Эстонии с Международными стандартами аудита. Закон действовал до 07 марта 2010 года и был заменен вторым одноименным Законом об аудиторской деятельности, который соответственно вступил с 08 марта 2010 года. Вторым этапом продолжался с 01.07.1999 по 07.03.2010 года с принятием первого Закона об аудиторской деятельности и 4 постановлений к нему, и хотя Эстония вступила в Европейский

¹ История создания МАБ - <http://www.ifac.org/about-ifac/organization-overview/history>

Союз с 01 мая 2004 года, это практически никак не повлияло на нормативную базу аудиторской деятельности Эстонии.

Этап третий – второй Закон об аудиторской деятельности. С 08.03.2010 по 31.12.2015 действует второй одноименный Закон об аудиторской деятельности с 12 постановлениями Министра финансов.

Действующая правовая база регулирования аудиторской деятельности в Эстонии. Действующая правовая база Эстонской Республики, регулирующая аудиторскую деятельность, в 2015 году имеет следующую структуру:

1. Закон об аудиторской деятельности.
2. Подзаконные акты к Закону об аудиторской деятельности – Постановления министра финансов (всего 12 постановлений).
3. Закон о бухгалтерском учете, который устанавливает требования таксономии к годовому хозяйственному отчету, в том числе и отчету аудитора.

4. Коммерческий кодекс, который устанавливает обязательность аудита годового хозяйственного отчета акционерного общества и паевого товарищества, если это определено его уставом, а также требования проверки аудитором стоимости неденежного взноса в уставной капитал акционерного общества и паевого товарищества.

5. Право ЕС, регулирующее аудиторскую деятельность в странах-членах ЕС, прежде всего, Восьмая Директива 84/253/ЕЭС СОВЕТА «Соглашения об утверждении лиц, ответственных за проведение нормативного аудита документов бухгалтерского учета».

Теперь рассмотрим каждый из 4 пунктов данной структуры подробнее.

I. Закон об аудиторской деятельности (принят 27 января 2010 года, вступил в силу с 08 марта 2010 года). Содержание Закона в Табл. 1

Таблица 1. Содержание Закона об аудиторской деятельности

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ (статьи 1-13)
2. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ЭКЗАМЕН, ПРОФЕССИЯ И ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ СТЕПЕНЬ (статьи 14-38) Раздел 1. Профессиональный экзамен (статьи 14-23) Раздел 2. Присвоение, лишение и взаимное признание звания присяжного аудитора, а также отличия присяжного аудитора публичного сектора (статьи 24-32) Раздел 3. Выдача, лишение и признание звания и профессиональной степени внутреннего аудитора (статьи 33-38)
3. ПРИСЯЖНЫЙ АУДИТОР (статьи 39-65) Раздел 1. Основания для деятельности присяжного аудитора (статьи 39-44) Раздел 2. Основания для профессиональной деятельности присяжного аудитора (статьи 45-54) Раздел 3. Основания оказания аудиторской услуги (статьи 55-65)
4. ВНУТРЕННИЙ АУДИТОР (статьи 66-75)
5. АУДИТОРСКОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ (статьи 76-80)
6. ЛИЦЕНЗИЯ (статьи 81-90)
7. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО АУДИТОРСКОГО КОНТРОЛЯ И АУДИТОРСКИЙ КОМИТЕТ (статьи 91-100) Раздел 1. Обязательство аудиторского контроля (статьи 91-95.1) Раздел 2. Аудиторский комитет, его образование и основания для деятельности (статьи 96-100)
8. АУДИТОРСКАЯ ПАЛАТА (статьи 101-120) Раздел 1. Правовое положение, компетентность и органы Аудиторской палаты (статьи 101-104) Раздел 2. Имущество и обязательный членский взнос Аудиторской палаты (статьи 105-108) Раздел 3. Общее собрание Аудиторской палаты (статьи 109-112) Раздел 4. Президент и правление Аудиторской палаты (статьи 113-117) Раздел 5. Контроль, отчетность и административный надзор за деятельностью Аудиторской палаты (статьи 118-120)
9. НАДЗОР И РЕГИСТР (статьи 121-162) Раздел 1. Надзор (статьи 121-132) Раздел 2. Конфиденциальность, опубликование деятельности и отчет надзора (статьи 133-135) Раздел 3. Контроль качества внутрипрофессионального объединения как часть надзора (статьи 136-142) Раздел 4. Дисциплинарное производство внутрипрофессионального объединения как часть надзора (статьи 143-151) Раздел 5. Основания деятельности регистра (статьи 152-156) Раздел 6. Отчетность о профессиональной деятельности (статьи 157-159) Раздел 7. Сотрудничество присяжного аудитора с компетентными учреждениями (статьи 160-162)
10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (статьи 163-169)
11. ПРИМЕНЕНИЕ ЗАКОНА (статьи 170-207)

В первой главе «Общие положения» устанавливаются области регулирования закона, такие, как юридические основания для аудиторской деятельности в области хозяйственного учета; требования, предъявляемые к присяжным аудиторам и объединениям присяжных аудиторов; юридические основания и ответственность деятельности присяжного аудитора и объединения присяжных аудиторов; требования, предъявляемые к аттестованным внутренним аудиторам и внутренним аудиторам публичного сектора; юридические основания для деятельности внутренних аудиторов в единицах публичного сектора и публичного интереса.

Законом устанавливаются 4 вида аудиторов:

- Присяжный аудитор – это лицо, сдавшее особую часть бухгалтерского учета и присяжного аудита профессионального экзамена эксперта учетной, которому решением министра финансов присвоено звание присяжного аудитора и которое дало присягу. [Закон об аудиторской деятельности, Статья 3.]

- Присяжный аудитор публичного сектора – это присяжный аудитор, который сдал особую часть публичного права профессионального экзамена и которому решением министра финансов присвоена профессиональная степень присяжного аудитора. [Закон об аудиторской деятельности, Статья 4.]

- Аттестованный аудитор – это лицо, которое сдало подчасть аттестации внутреннего аудитора особой части внутреннего аудита профессионального экзамена и которому решением министра финансов присвоено звание внутреннего аудитора. [Закон об аудиторской деятельности, Статья 5.]

- Внутренний аудитор публичного сектора – это лицо, которому решением министра финансов присвоена профессиональная степень внутреннего аудитора единицы публичного сектора или внутреннего аудитора объединения публичного сектора. [Закон об аудиторской деятельности, Статья 6.]

Если говорить о связи с МСА, то только деятельность присяжного аудитора регулируется стандартами МСА, а деятельность внутренних аудиторов регулируется стандартами Международного общества внутренних аудиторов (ИВА), что указано в статье 70 Закона об аудиторской деятельности.

Закон устанавливает, как присяжный аудитор может оказывать аудиторские услуги. Это устанавливается Законом об аудиторской деятельности.

- Присяжный аудитор оказывает профессиональную услугу присяжного аудитора через аудитора-предпринимателя. Оказание присяжным аудитором услуги присяжного аудита является предпринимательской деятельностью аудитора-предпринимателя.

- Аудитором-предпринимателем является объединение присяжных аудиторов или присяжный аудитор, действующий как предприниматель - физическое лицо.

- Объединение присяжных аудиторов – это коммерческое объединение, одной из областей деятельности которого является оказание профессиональной услуги присяжного аудита. Оказание профессиональной услуги присяжного аудита от своего имени является основной и постоянной деятельностью объединения аудиторов.

Оказывать профессиональную услугу профессионального аудита в Эстонии под профессиональным названием присяжного аудитора может исключительно аудитор - предприниматель, если из настоящего закона не следует иное. [Статья 7 части 1-4 Закона об аудиторской деятельности]

Во второй главе важнейшим положением Закона является установление требований к профессиональному экзамену. Профессиональный экзамен организует Министерство финансов, принимает профессиональный экзамен экзаменационная комиссия, в которую входит не менее 5 человек. Вопросы выбираются случайно из списка вопросов профессионального экзамена. Профессиональный экзамен организуется не реже, чем раз в год. Время и место проведения профессионального экзамена, а также срок представления документов назначает совет по надзору за аудиторской деятельностью. Профессиональный экзамен организуется на эстонском языке в письменной форме, дополнительно может быть организована беседа. Для обеспечения объективности оценок, личные данные экзаменуемого кодируются. Плата за профессиональный экзамен взимается за каждую часть экзамена и варьируется от 150 – 650 евро. Предусмотрены следующие части экзамена:

- ✓ особая часть бухгалтерского учета;
- ✓ особая часть присяжного аудита;
- ✓ особая часть публичного права;
- ✓ особая часть внутреннего аудитора;
- ✓ тест соответствия признанию.

Основные области и темы программы профессионального экзамена: учет, включая бухгалтерский учет и аудиторскую деятельность;

финансы предприятия; право; управление; инфотехнология; математика и статистика. Перечисленные выше области подразделяются на следующие темы, охватывая как теоретические, так и практические аспекты:

- ✓ финансовый учет;
- ✓ международные стандарты финансовой отчетности и их толкования;
- ✓ бухгалтерские обычаи Эстонии и их толкования;
- ✓ учет расходов, управленческий и налоговый учет;
- ✓ основания для деятельности присяжного и внутреннего аудитора, а также аудиторского объединения;
- ✓ стандарты и толкования профессиональной деятельности;
- ✓ управление рисками, внутренний контроль и профессиональная деятельность внутреннего аудитора;
- ✓ право объединения;
- ✓ экономическое и административное право;
- ✓ торговое право;
- ✓ обязательственное право;
- ✓ трудовое право;
- ✓ банкротное право;
- ✓ налоговое право;
- ✓ государственное право;
- ✓ административное производство;
- ✓ микро- и макроэкономика;
- ✓ управление коммерческим и публичным сектором.

В третьей главе Закона об аудиторской деятельности можно выделить несколько важнейших аспектов:

1. Требования, предъявляемые к присяжному аудитору, устанавливаются статьями 39-42 Закона об аудиторской деятельности.

1) Присяжный аудитор должен соблюдать основы профессиональной этики, установленные в Кодексе этики Международной Ассоциации Бухгалтеров.

2) Присяжный аудитор и ходатайствующий о звании присяжного аудитора должны обладать доброй репутацией и быть достойными доверия. Репутацию и надежность присяжного аудитора и ходатайствующего о звании присяжного аудитора следует считать в любом случае нарушенной для лица:

а) из данных пенитенциарного регистра (Регистр уголовных дел), о котором следует, что в отношении указанного лица вступило в силу обвинительное решение суда за умышленно совершенное преступление (осужден за уголовное преступление);

б) которое является банкротом, у которого действующий коммерческий запрет, или у которого на основании закона отнято право быть предпринимателем;

3) У каждого присяжного аудитора должен быть адрес электронной почты для доставки ему документов производства.

4) Присяжный аудитор должен исполнять свои обязанности с требуемым тщанием, быть объективным и соблюдать обычаи профессиональной деятельности присяжного аудитора.

5) Присяжный аудитор обязан постоянно сохранять свои знания, навыки и опыт на уровне, который не подвергает опасности качество профессиональной деятельности присяжного аудитора.

6) Присяжный аудитор в своей деятельности обязан избегать любых шагов, которые могут повредить репутации, надежности или авторитету звания присяжного аудитора, Аудиторской палаты, ее органов или их членов.

7) При рекламировании или опубликовании присяжного аудитора, аудиторского объединения и их работы нельзя использовать способы представления и средства, которые могут повредить репутации, надежности или авторитету звания присяжного аудитора, Аудиторской палаты, ее органов или их членов.

8) Присяжный аудитор обязан дополнять свои знания и навыки согласно программе дополнительного обучения.

9) Присяжный аудитор должен в профессиональной деятельности быть независимым от клиента (второй стороны договора).

10) Присяжный аудитор обязан хранить в тайне информацию и документы, ставшие ему известными в ходе профессиональной деятельности присяжного аудитора. Обязательство хранения профессиональной тайны не имеет временного ограничения и также действует после окончания профессиональной деятельности присяжного аудитора.

2. Определяется понятие деятельности присяжного аудитора. Деятельность присяжного аудитора разделяется на профессиональную деятельность присяжного аудитора и прочую коммерческую деятельность.

1) Профессиональная деятельность (аудиторская деятельность) присяжного аудитора и прочая коммерческая деятельность – это оказание определенной или сопутствующей аудиторской услуги.

2) Определенная аудиторская услуга – это аудит, осмотр и прочие аудиторские услуги.

3) Связанная аудиторская услуга – это, в числе прочего, аудиторская услуга для состав-

ления финансовой информации или договорное действие в части финансовой информации.

4) Прочая коммерческая деятельность присяжного аудитора в значении настоящего закона – это его деятельность вне аудитора-предпринимателя.

3. Стандарты профессиональной деятельности присяжного аудитора в Эстонии – это стандарты МСА и ЕС, но с учетом соответствия их действующим в Эстонии правовым актам.

1) Стандарты профессиональной деятельности присяжного аудитора – это:

- ✓ принятые и введенные постановлением Европейской Комиссии международные стандарты;
- ✓ в части, не установленной указанными в пункте 1 настоящей части стандартами, стандарты, составленные на основании принципов Международной Федерации Экспертов по учету (IFAC) и международных стандартов;
- ✓ иные стандарты в части, не установленной стандартами, указанными в пунктах 1 и 2 настоящей части.

2) В значении настоящего закона международные стандарты – это стандарты, утвержденные Международной Федерацией Бухгалтеров (Экспертов – в терминологии Закона об Аудиторской деятельности (IFAC):

- ✓ международные стандарты аудита;
- ✓ международные стандарты услуги осмотра;
- ✓ международные стандарты определенных услуг;
- ✓ международные стандарты сопутствующих услуг;
- ✓ международные услуги контроля качества;
- ✓ этический кодекс;
- ✓ прочие документы, регулирующие деятельность присяжного аудитора.

3) Толкование стандарта или его части, не установленные толкованием Международной Федерации Экспертов по учету (IFAC) или Европейской Комиссией, дает Аудиторская палата.

4. Аудит и осмотр. Законом об аудиторской деятельности ЭР сделано уникальное разделение процедур аудита: аудит и осмотр. Определение аудита дается в статье 50 и определение осмотра в статье 51 Закона об аудиторской деятельности. В связи с важностью данных дефиниций, даю полное определение данных терминов:

- Аудит в значении настоящего закона – это определенная аудиторская услуга, которая

оказывается в соответствии со стандартами, установленными или утвержденными на основе настоящего закона.

- Объектом аудита является финансовая информация за прошедший период, составленная ответственным органом клиента на основании соответствующих критериев.
- Целью аудита, оказывающего аудиторские услуги, является позволить на основании собранного доказательного материала опубликовать предусмотренному пользователю в отчетах присяжного аудитора мнение в обобщенной положительной форме.
- Осмотр в значении настоящего закона – это определенная аудиторская услуга, которая оказывается в соответствии со стандартами услуги осмотра, установленными или утвержденными на основе настоящего закона.
- Объектом осмотра является финансовая информация за прошедший период, составленная ответственным органом клиента на основании соответствующих критериев.

Целью аудита, оказывающего аудиторские услуги, является позволить на основании собранного доказательного материала опубликовать предусмотренному пользователю в отчетах присяжного аудитора мнение в обобщенной отрицательной форме. [Статьи 50, 51 Закона об аудиторской деятельности]. Если перевести эти определения закона на «человеческий русский язык», то аудит и осмотр отличаются друг от друга двумя обстоятельствами:

- глубиной проверки, аудит более глубокая проверка, чем осмотр;
- при аудите аудитор указывает «По моему мнению, представленные данные верны», а при осмотре аудитор указывает «Я не нашел доказательств, опровергающих представленные данные»

5. Требования к клиентскому договору для оказания аудиторской услуги. Договор для оказания аудиторской услуги заключается обязательно в письменной форме. В клиентском договоре договариваются не менее чем:

- ✓ об аудиторской услуге и ее объекте;
- ✓ о предполагаемой длительности аудиторской услуги в часах;
- ✓ о лице, подписывающем отчет присяжного аудитора или иной отчет его профессиональной деятельности;
- ✓ при наличии консолидированной группы об аудиторе-предпринимателе консолидированной группы и лице, подписывающем от-

чет присяжного аудитора консолидированной единицы с обязательством аудиторского контроля годового бухгалтерского отчета;

- ✓ о размере и порядке уплаты вознаграждения за оказание аудиторской услуги.

Плата клиентского договора не может:

- ✓ зависеть от предложения иных услуг, товаров или благ;
- ✓ зависеть от условий, которые могли бы повредить поведению присяжного аудитора в профессиональной деятельности.

Плата клиентского договора оговаривается в определенной конечной сумме, почасовой стоимости или как их комбинация.

Аудитор обязан в приложении к годовому бухгалтерскому отчету опубликовать:

- ✓ размер платы за аудит;
- ✓ размер платы за услугу осмотра;
- ✓ размер платы за иные определенные услуги;
- ✓ размер платы за сопутствующие услуги;
- ✓ размер платы за консультации, обучение или иную деятельность в области, включая плату за услугу консультаций по налогам.

6. Документы профессиональной деятельности присяжного аудитора. Аудитор собирает и хранит документы и данные профессиональной деятельности присяжного аудитора путем и в объеме, который отвечает стандартам профессиональной деятельности присяжного аудитора и позволяет осуществлять публичный надзор.

Документы профессиональной деятельности хранятся не менее семи лет с даты отчета присяжного аудитора или его иной коммерческой деятельности.

Документы профессиональной деятельности можно хранить на любом носителе информации. Хранимые документы профессиональной деятельности должно быть возможно письменно воспроизвести. Читательность документов профессиональной деятельности должна быть обеспечена в течение всего времени хранения.

7. Имущественная ответственность аудитора-предпринимателя. Аудитор несет имущественную ответственность за прямой имущественный ущерб, виновно причиненный клиенту или третьим лицам оказанием аудиторской услуги. Верхний лимит ответственности составляет десятикратную плату клиентского договора, оговоренную в клиентском договоре, в связи с которым причинен ущерб.

8. Обязательное профессиональное страхование аудитора. Для обеспечения возмещения прямого имущественного ущерба, причиненного оказанием аудиторской услуги требу-

ется наличие договора профессионального страхования аудитора.

Аудитор обязан заключать договор профессионального страхования на следующих условиях:

1) страховым случаем является причинение оказанием аудиторской услуги прямого имущественного ущерба;

2) страховая защита действует для ущербов, послужившее причиной которых событие или деяние произошло в течение страхового нанесения периода;

3) страховая сумма отвечает закону.

Без отвечающего требованиям настоящего закона договора профессионального страхования аудитору запрещено оказывать аудиторскую услугу в Эстонии от своего имени. Аудитор обязан заключить договор профессионального страхования в течение 30 дней со дня выдачи лицензии или в течение 10 дней со дня восстановления действия лицензии.

Аудитор должен через инфосистему регистра представить копию действующего договора профессионального страхования или копию страхового полиса договора профессионального страхования совету по надзору незамедлительно после заключения договора профессионального страхования.

Страховая сумма договора профессионального страхования аудитора должна быть:

1) на один страховой случай не менее десятикратной суммы двух крупнейших плат клиентских договоров вышеуказанного лица за последний заверченный период деятельности, но не менее 64 000 евро;

2) в год по всем представленным требованиям не менее десятикратной суммы трех крупнейших плат клиентских договоров вышеуказанного лица за последний заверченный период деятельности, но не менее 64 000 евро.

Страховая сумма договора профессионального страхования аудитора, действующего как физическое лицо-предприниматель или как полное или командитное товарищество, должна быть:

1) на один страховой случай не менее пятикратной суммы двух крупнейших плат клиентских договоров вышеуказанного лица за последний заверченный период деятельности, но не менее 32 000 евро;

2) в год по всем представленным требованиям не менее пятикратной суммы трех крупнейших плат клиентских договоров вышеуказанного лица за последний заверченный период деятельности, но не менее 32 000 евро.

Установленная в договоре профессионального страхования собственная ответственность на один страховой случай не может быть больше, чем:

1) основной капитал аудитора - предпринимателя, действующего как паевое, акционерное или Европейское общество;

2) 3000 евро для аудитора-предпринимателя, который действует как физическое лицо-предприниматель или как полное или командитное товарищество.

В главе 5 рассматриваются основные требования, предъявляемые законом к аудиторскому объединению.

Аудиторское объединение может оказывать аудиторскую услугу как один из следующих видов коммерческих товариществ:

- ✓ полное или командитное товарищество;
- ✓ товарищество с ограниченной ответственностью;
- ✓ акционерное общество;
- ✓ Европейское коммерческое общество, исходящее из постановления совета (ЕУ) № 2157/2001 об уставе Европейского коммерческого общества (SE);
- ✓ зарегистрированное в каком-либо договорном государстве коммерческое объединение.

Большинство частей или представленных акциями голосов аудиторского объединения должно принадлежать неограниченно подчиненному надзору компетентного учреждения какого-либо договорного государства присяжному аудитору, получившему звание в одном из договорных государств, или аудиторскому объединению.

Паевой капитал аудиторского объединения-товарищества с ограниченной ответственностью должен составлять не менее 12 000 евро.

У аудиторского объединения не может быть области деятельности, которая не является оказанием аудиторской услуги или иной коммерческой деятельностью.

В главе 7 Закона устанавливаются требования к коммерческим и некоммерческим товариществам и объединениям ежегодно проходить аудит или обзор. В связи с важностью для всех юридических лиц, образованных в Эстонии, требований аудита или осмотра и невозможностью уклонения от этих процедур чисто технически (таксономия просто не пропустит годовой отчет без аудита, если будут превышены количественные параметры), привожу полностью статьи 91 и 92 Закона об аудиторской деятельности.

Статья 91. Обязательство аудита.

(1) Если законом не установлено иного, то аудит годового бухгалтерского отчета обязателен для обязанного к ведению бухгалтерского учета в значении закона о бухгалтерском учете, у которого не менее двух показателей за отчетный год, приведенных в годовом бухгалтерском отчете, превышают следующие условия:

1) доход от продаж или доход 2 000 000 евро;

2) активы по состоянию на балансовый день итога 1 000 000 евро;

3) среднее количество работников 30 человек.

(2) Аудит годового бухгалтерского отчета обязателен для обязанного к ведению бухгалтерского учета в значении закона о бухгалтерском учете, у которого не менее одного показателя за отчетный год, приведенного в годовом бухгалтерском отчете, превышает следующие условия:

1) доход от продаж или доход 6 млн. евро;

2) активы по состоянию на балансовый день итога 3 000 000 евро;

3) среднее количество работников 90 человек.

(3) Аудит годового бухгалтерского отчета обязателен для каждого акционерного общества, обязанного к ведению государственного бухучета, единицы местного самоуправления, публично-правового юридического лица, получающей отчисления из госбюджета партии и коммерческого объединения, в котором государство имеет не менее права решения в значении Закона о государственном имуществе.

(4) Аудит годового бухгалтерского отчета обязателен для целевого учреждения, учредителем которого является государство, местное самоуправление, партия или коммерческое объединения, в которых государство имеет не менее права решения в значении Закона о государственном имуществе, а также для учрежденного на основании завещания целевого учреждения или целевого учреждения, обязательство аудиторского контроля которого вытекает из устава или решения совета, либо которое отвечает условиям, установленным в частях 1 или 2 настоящей статьи.

Статья 92. Обязательство осмотра.

(1) Если законом не установлено иного, то осмотр годового бухгалтерского отчета обязателен для обязанного к ведению бухучета в значении закона о бухгалтерском учете, у которого не менее двух показателей за отчетный год, приведенных в годовом бухгалтерском отчете, превышают следующие условия:

1) доход от продаж или доход 1 млн. евро;
 2) активы по состоянию на балансовый день
 итого 500 000 евро;

3) среднее количество работников 15 человек.

(2) Осмотр годового бухгалтерского отчета обязателен для обязанного к ведению бухучета в значении закона о бухгалтерском учете, у которого не менее одного показателя за отчетный год, приведенного в годовом бухгалтерском отчете, превышает следующие условия:

1) доход от продаж или доход 3 000 000 евро;

2) активы по состоянию на балансовый день
 итого 1 500 000 евро;

3) среднее количество работников 45 человек.

(2.1) Осмотр годового бухгалтерского отчета обязателен для неуказанного в части 4 статьи 91 настоящего закона целевого учреждения, в

бухгалтерском годовом отчете которого хотя бы один из показателей превышает следующие условия:

1) доход от продаж или доход 15 000 евро;

2) активы по состоянию на балансовый день
 итого 15 000 евро;

(3) Обязательный осмотр можно заменить аудитом.[Статьи 91 и 92 Закона об аудиторской деятельности]

При анализе количественных параметров аудита и осмотра не трудно заметить, что количественные параметры осмотра в 2 раза меньше количественных параметров аудита.

Подзаконные акты к Закону об аудиторской деятельности. Постановления, принятые на основании Закона об аудиторской деятельности, Постановления министра финансов, уточняют и детализируют требования Закона.

Таблица 2. Список постановлений Министра финансов

№	Статья Закона об аудиторской деятельности	Номер и дата постановления	Название постановления
1	§ 14 (3)	№ 39 от 15.07.2011. Вступило в силу 24.07.2011	Порядок профессионального экзамена
2	§ 20 (7)	№ 35 от 07.07.2011. Вступило в силу 11.07.2011	Требования к ходатайствующему для допуска на профессиональный экзамен
3	§ 21 (2)	№ 36 от 07.07.2011. Вступило в силу 11.07.2011	Программа профессионального экзамена
4	§ 54 (2)	№ 25 принято 01.04.2010 Вступило в силу 12.04.2010	Установление форм отчетов аудиторской услуги присяжного аудитора
5	§ 54 (2)	№ 78 от 27.12.2010 Вступило в силу 01.01.2011	Установление форм отчетов услуги осмотра присяжного аудитора
6	§ 67 (2)	нет	Программа дополнительного обучения внутренних аудиторов
7	§ 98 (4)	№ 57 от 22.11.2010 Вступило в силу 01.12.2010	Принципы образования, оплаты и порядка работы аудиторского комитета государственного коммерческого учреждения, в котором у государства есть по меньшей мере право решения, а также учрежденного государством целевого учреждения
8	§ 121 (3)	№ 19 от 17.03.2010 Вступило в силу 26.03.2010	Порядок работы совета по надзору
9	§ 153 (1)	№ 141 от 23.09.2010 Вступило в силу 01.10.2010	Регистр и его устав
10	§ 156 (9)	нет	Ставки платы за выдачу Министерством финансов копий или справок и прочих регистрационных услуг
11	§ 159 (5)	№ 38 от 08.07.2011. Вступило в силу 12.07.2011	Форма отчета о деятельности внутреннего аудитора и порядок его составления и представления
12	§ 170 (3)	№ 12 от 03.03.2010 Вступило в силу 08.03.2010	Правила аудита

Из 12 постановлений только 2 практически регулируют аудиторскую деятельность в Эсто-

нии, а именно, № 25 «Установление форм отчетов аудиторской услуги присяжного аудитора» и № 12 «Правила аудита».

1. Рассмотрим подробнее структуру Постановления № 25 «Установление форм отчетов аудиторской услуги присяжного аудитора». (Auditi audiitorteenuse vandeaudiitori aruande vormide kehtestamine). Постановление состоит из 2 статей:

Статья 1. Установление формы отчета аудиторской услуги присяжного аудитора

Установить формы отчетов аудиторской услуги присяжного аудитора (Приложения 1-4).

Статья 2. Вступление постановления в силу. [Постановление № 25 «Установление форм отчетов аудиторской услуги присяжного аудитора»].

Состоит из 4 Приложений с подпунктами А:

1. Мнение без замечаний.

1А. Мнение без замечаний с подчеркиванием определенных обстоятельств.

2. Мнение с замечаниями.

2А. Мнение с замечаниями с подчеркиванием определенных обстоятельств.

3. Отказ от обнародования мнения.

4. Отрицательное мнение.

5. Рассмотрим подробнее структуру Постановления № 12 «Правила аудита», которая является базовой, с точки зрения, национальных требований по методике проведения аудита. Содержание Постановления представлено по главам, т.к. является основным нормативным документом аудита ЭР, регулирующим проведение аудита в Эстонии в таблице 3.

Таблица 3. Содержание Постановления № 12 «Правила аудита»

- | |
|---|
| <p>1. ЭТИЧЕСКИЕ ПРИНЦИПЫ АУДИТА
 2. АУДИТ И ДРУГИЕ ФУНКЦИИ АУДИТОРА
 3. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ АУДИТА
 4. АУДИТОР И КЛИЕНТ
 5. ПЛАНИРОВАНИЕ АУДИТА
 6. ПРОВЕДЕНИЕ АУДИТА
 7. АУДИТОРСКИЕ ДОКУМЕНТЫ
 8. РАПОРТЫ АУДИТОРА</p> |
|---|

В первой главе устанавливаются основополагающие принципы аудита, основанные на стандартах Международной ассоциации бухгалтеров. Определяются базовые принципы: честность, объективность, профессиональная компетентность и независимость. Профессиональная этика основана на конфиденциальности и отсутствии поступков, дискредитирующих профессию аудитора. Отдельная статья посвящена вознаграждению, которое не должно зависеть от конечных результатов работы, а только на основании его почасовой или дневной ставки.

Во второй главе даются базовые определения аудита и видов аудиторской деятельности.

Статья 11. Аудит.

1. Целью аудита является создание аудитором необходимых предпосылок по оценке годовых бухгалтерских отчетов или информации, связанной с ними. Оценка аудитора повышает достоверность финансовой информации. Пользователю этой информации следует учитывать, что аудитор гарантирует оценку хозяйственной деятельности клиента или его эффективности руководства.

Статья 12. Прочая деятельность аудитора

1. По желанию клиента аудитор может выполнять другие задания дополнительно к установленному законом регулярному аудиту бухгалтерских отчетов, которые отличаются от аудита по целям, характеру, надежности выполняемых процедур и заключений. Из них следующие, наиболее часто выполняемые, аудитором функции:

1) составление обзора финансовой информации;

2) договорные действия;

3) составление отчетов (аудитор выступает специалистом по финансовому учету). [Статьи 11,12 Постановление № 12 «Правила аудита»]

В третьей главе даются основные понятия аудита, в том числе типы риска (внутрихозяйственный риск, риск внутреннего контроля, риск невыявления и аудиторский (полный) риск), аудиторские доказательства, понятия существенности в аудите и принцип непрерывности функционирования клиента.

В четвертой главе устанавливаются требования к взаимоотношениям с клиентом в ходе аудита. На основе обязательного письменного договора.

В пятой главе определяются основные фазы планирования аудита, в том числе: цель, объем

и содержание, существенные и критические области при планировании аудита, дополнительные обстоятельства, влияющие на ход аудита.

В шестой главе устанавливаются основные этапы проведения аудита, такие как: определение достоверности данных, выделение и анализ рутинных (часто повторяющихся) и нерутинных хозяйственных операций, аудит бухгалтерских (учетных) оценок, установление аналитических процедур и размер выборочных проверок.

В седьмой главе дается определение аудиторских документов и их цели, содержание и форма, систематизация и требования к сохранности.

В восьмой главе дается понятие аудиторского рапорта (отчета, заключения, мнения), типы рапортов.

3. Закон о бухгалтерском учете. Устанавливает требования таксономии к годовому хозяйственному отчету, в том числе и отчету аудитора.

Статья 14, части 2 и 2.1 Закона о бухгалтерском учете устанавливает последовательность составления годового хозяйственного отчета:

(2) Составление годового хозяйственного отчета включает в себя следующие действия:

- 1) составление годового бухгалтерского отчета;
- 2) составление отчета о деятельности;
- 3) одобрение годового хозяйственного отчета.

(2.1) Представление годового хозяйственного отчета включает в себя следующие действия:

- 1) аудиторский контроль;
- 2) для коммерческих объединений – составление предложения о распределении прибыли или о покрытии убытка за хозяйственный год;
- 3) представление годового хозяйственного отчета для утверждения [Статья 14 части 2 и 2.1 Закона о бухгалтерском учете].

С 01 января 2010 года Закон о бухгалтерском учете установил, что годовой хозяйственный отчет сдается в Коммерческий регистр исключительно в электронной форме, так называемая таксономия годового хозяйственного отчета. Определение таксономии дается в Статье 3 пункт 13 Закона о бухгалтерском учете.

Таксономия отчета за хозяйственный год – собрание стандартизированных элементов и смежных баз отчета за хозяйственный год. [Статья 3 пункт 13 Закона о бухгалтерском учете]

Структуру таксономии на основании Статьи 14.1. «Таксономия отчета за хозяйственный год» устанавливается постановлением Правительства Республики № 206 от 17 декабря 2009 года таксономия годового хозяйственного отчета (Majandusaasta aruande taksonoomia). Применительно к аудиту в этом постановлении нас интересует аудиторский отчет в таксономии (Отчет приведен в Приложении 1).

4. Коммерческий кодекс. Коммерческим правом Эстонской Республики, который состоит из Коммерческого кодекса и Закона о коммерческих кооперативах, установлено 5 организационно-правовых форм коммерческих товариществ. Два из которых, полное и коммандитное товарищества, являются товариществами с неограниченной ответственностью. Следовательно, требования аудита к ним не применяются, так как собственники вместе с товариществом несут солидарную ответственность по обязательствам товарищества.

Три организационно-правовых форм товариществ являются товариществами с ограниченной ответственностью, а именно, паевое товарищество, коммерческий кооператив и акционерное общество.

Акционерное общество обязано иметь аудитора, который обязательно аудиторует годовой хозяйственный отчет акционерного общества вне зависимости от объемов и результатов хозяйственной деятельности акционерного общества. Порядок назначения аудитора (аудиторов) устанавливается статьей 328 часть 1 Коммерческого кодекса.

Количество аудиторов определяется и аудиторы назначаются общим собранием, которое определяет также порядок оплаты их услуг. Для назначения аудитора необходимо наличие его письменного согласия. [Статья 328 часть 1 Коммерческий кодекс]. Также в акционерном обществе аудитор обязан проверять оценку неденежного вклада в акционерный капитал.

Оценка стоимости неденежного вклада проверяется аудитором, представляющим свое заключение о том, соответствует ли вклад реальной стоимости. Мнение присяжного аудитора должно включать описание неденежного вклада, в нем также следует указать, какой метод использовался при оценке неденежного вклада и отвечает ли стоимость неденежного вклада номинальной или учетной стоимости и высшему курсу оплаченных вкладом акций. [Статья 249 часть 3, Коммерческий кодекс]

У паевого товарищества и коммерческого кооператива могут быть требования аудита годового хозяйственного отчета, если это преду-

смотрено их уставами. Обязательность аудита годового хозяйственного отчета паевого товарищества и коммерческого кооператива устанавливается статьями 91 и 92 Закона об аудиторской деятельности, о чем было сказано в пункте 1 данной главы 3.2.

Проверка оценки неденежного вклада в уставной капитал паевого и коммерческого товариществ устанавливается Статьей 143 часть 3 Коммерческого кодекса.

Если паевой капитал составляет не менее 25 000 евро, а стоимость неденежного вклада превышает 1/10 паевого капитала, либо если все неденежные вклады составляют более половины паевого капитала, то оценка достаточности стоимости неденежного вклада в части соответствия реальной стоимости должна проверяться аудитором. К ответственности аудитора соответственно применяются положения относительно оценки неденежного вклада акционерного товарищества и ответственности аудитора. [Статья 143 часть 3 Коммерческого кодекса]

5. Восьмая Директива 84/253/ЕЭС СОВЕТА «Соглашения об утверждении лиц, ответственных за проведение нормативного аудита документов бухгалтерского учета». Право ЕС, регулирующее аудиторскую деятельность в странах-членах ЕС, прежде всего, Восьмая Директива 84/253/ЕЭС СОВЕТА от 10 апреля 1984 года «Соглашения об утверждении лиц, ответственных за проведение нормативного аудита документов бухгалтерского учета». Директива не имеет учредительного права или права предоставления услуг лицам, ответственным за проведение аудита бухгалтерской документации.

Цель Директивы координационные меры в отношении лиц как физических, так и юридических, ответственных за:

- ✓ выполнение предписанных статутом аудиторских проверок годовой отчетности компаний и фирм и подтверждение их соответствия требованиям законодательства Сообщества;
- ✓ выполнение предписанных статутом аудиторских проверок консолидированной отчетности предпринимательских объединений и подтверждение их соответствия требованиям законодательства Сообщества.

Для выполнения целей этой Директивы органы власти стран-участниц должны быть профессиональны и в соответствии с национальным законодательством иметь полномочия для утверждения аудиторов согласно настоящей

Директивы. Полномочия должны предоставляться только лицам с хорошей репутацией, которые в соответствии с законодательством стран не занимаются никакой деятельностью.

Физическое лицо может получить полномочия для проведения нормативных ревизий документов бухгалтерского учета, по достижению уровня для поступления в университет, затем прошедшего теоретическую и практическую подготовку и сдавшего экзамен на профессиональную компетентность на уровне выпускного экзамена университета, окончательный уровень экзамена, организованный или признанный государством.

Органы власти могут утверждать лиц, которые приобрели все или часть своих квалификаций в другом государстве, если они соответствуют следующим двум условиям:

- ✓ компетентные органы власти должны признать их квалификацию эквивалентной требованиям законодательства этой страны-участницы в соответствии с настоящей Директивой;
- ✓ должны доказать владение знаниями в области права, необходимыми в стране - участнице для проведения нормативных ревизий бухгалтерских документов. Но органы власти этой страны-участницы не должны требовать такого подтверждения, если они оценивают приобретенные в другой стране знания в области права достаточными.

Страны-участницы должны обеспечить открытость для общественности названий и адресов всех физических лиц и аудиторских фирм, уполномоченных для осуществления нормативной ревизии документов.

Кроме того, открытой и доступной для общественности должна быть следующая информация обо всех уполномоченных аудиторских фирмах:

- (a) имена и адреса физических лиц;
- (b) имена и адреса членов или акционеров аудиторской фирмы;
- (c) имена и адреса членов административного или управленческого органа аудиторской фирмы. [Статья 28 Глава 3. Восьмая Директива 84/253/ЕЭС СОВЕТА]

Этап четвертый – Директива 2013/34/ЕС. С 01 января 2016 года наступает четвертый этап реформирования аудиторской деятельности Эстонии на основании требований Директивы 2013/34/ЕС «О финансовой отчетности, консолидированной финансовой отчетности и о связанной с ними отчетов для отдельных видов предприятий». В начале 2015 года нельзя одно-

значно предсказать всех правовых последствий, связанных со вступлением в силу Директивы 2013/34/ЕС, но некоторые моменты можно отметить достаточно точно:

1) существенное изменение действующего Закона об аудиторской деятельности (скорее всего новый Закон не будет принят).

2) изменение двух постановлений министра финансов, связанных с Законом об аудиторской деятельности (№ 25 «Установление форм отчетов аудиторской услуги присяжного аудитора» и № 12 «Правила аудита»).

3) изменение Закона о бухгалтерском учете и постановления правительства ЭР № 206 «Таксономия годового хозяйственного отчета».

Тенденции и выводы.

Тенденция реформирования аудита в Эстонии явно связана не столько с внедрением МСА, сколько с развитием аудита на основании национальных особенностей (малыми размерами рынков труда, капитала и т.д.), отсутствием большого бизнеса (13 биржевых предприятий), отсутствием национального банковского сектора (5 банков, 4 из которых принадлежат шведскому капиталу и 1 финскому капиталу) и формальным соблюдением европейских актов, касающихся аудиторской деятельности.

Действующий Закон об аудиторской деятельности превентивно обошел требования Директивы 2013/34/ЕС «О финансовой отчетности, консолидированной финансовой отчетности и о связанной с ними отчетов для отдельных видов предприятий», которая вступает в силу в Европейском союзе с 1 января 2016 года. Директива запрещает аудит предприятий малого и среднего бизнеса, как не способствующее развитию предпринимательства. Но в Эстонии 99,9% предприятий малого и среднего бизнеса. Как аудиторов в Эстонии не оставить без работы? Очень просто – ввести в закон новый вид аудита – осмотр. А об осмотре в Директиве ЕС ничего не сказано.

Таким образом, Эстония, как все маленькие, хочет быть похожей на больших. Но быть не получится, остается казаться. В нашем случае декларируется приверженность МСА, но это практически в Эстонии не применимо - нет ни большого бизнеса, ни реальной биржи. А только там аудит становится необходимым и полезным. Хотя, где большой бизнес, там большие злоупотребления. Вспомнить, хотя бы, скандал с Enron company и смерть аудиторской фирмы из Большой пятерки - Arthur Andersen.

Матвеев Олег Михайлович,

канд. экон. наук,

главный бухгалтер

Управления по реализации нефти и нефтепродуктов ОАО "Татнефть"

Россия, Республика Татарстан, г. Альметьевск

E-mail: Matveev_om@tatneft.ru

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ АСПЕКТ ФОРМИРОВАНИЯ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ НЕФТЯНЫХ КОМПАНИЙ

Требования, предъявляемые к финансовой и консолидированной отчетности вертикально-интегрированных нефтяных компаний основаны в настоящее время на применении международных стандартов финансовой отчетности. Адаптация к этим требованиям осуществляется как на уровне российского законодательства и национальных стандартов, так и в практике деятельности самих компаний, отличающихся своей спецификой, выделяемыми видами и сегментами деятельности, особенностями формирования показателей в учете и для отчетности. Управленческий подход к формированию отчетности одной из крупных нефтяных компаний продемонстрирован в статье на примере ее отчетности за прошедший отчетный период.

Ключевые слова: отчетность, нефтяная компания, сегменты деятельности, ключевые результаты, риски, учетная политика.

Вертикально-интегрированные нефтяные компании России, занимающиеся исследованием и разработкой нефтяных месторождений, добычей нефти, производством нефтепродуктов и их реализацией относятся к крупнейшим организациям с консолидированным бизнесом. Формирование отчетности таких компаний осуществляется на основе российского законодательства и международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Причем интерес для таких компаний представляют не только МСФО, но и американские стандарты GAAP.

Отчетность, формируемая по требованиям международных стандартов, требует сегментации деятельности и отражения результатов каждого сегмента для понимания проблем, возникающих в управлении и производственной деятельности подразделений компании.

ОАО "Татнефть" и его дочерние общества являются крупной вертикально - интегрированной российской компанией, ее основная деятельность – добыча нефти и объемов доказанных нефтяных запасов. В деятельности этой Группы выделяют три основных сегмента (рис. 1).

Управленческий анализ консолидированной отчетности должен составить представление

пользователей об агрегированных величинах основных показателей: доходов, расходов, прибылей, капитала, активов и обязательств. В экономических расчетах часто приходится корректировать установленные на основе бухгалтерских стандартов цифры, вносить в них многочисленные изменения.

В системе информации компании наиболее важная роль принадлежит показателям и индикаторам, которые находятся в самом конце того пути, который проходят информационные потоки. Информация в каждом подразделении компании начинает свой путь в форме сырых данных, поступающих из систем учета и внешней среды. Затем эти сведения подвергаются обработке, фильтруются, часть их поступает на рабочие места и руководству в неизменном виде, другая часть в форме выводов и обобщений, но в итоге большая часть цифровой информации заканчивает свой путь в форме итоговых показателей деятельности предприятия. Эти показатели имеют огромное значение, поскольку именно на их основе руководство воспринимает успех или неуспех бизнеса, принимает ключевые решения о направлениях развития.

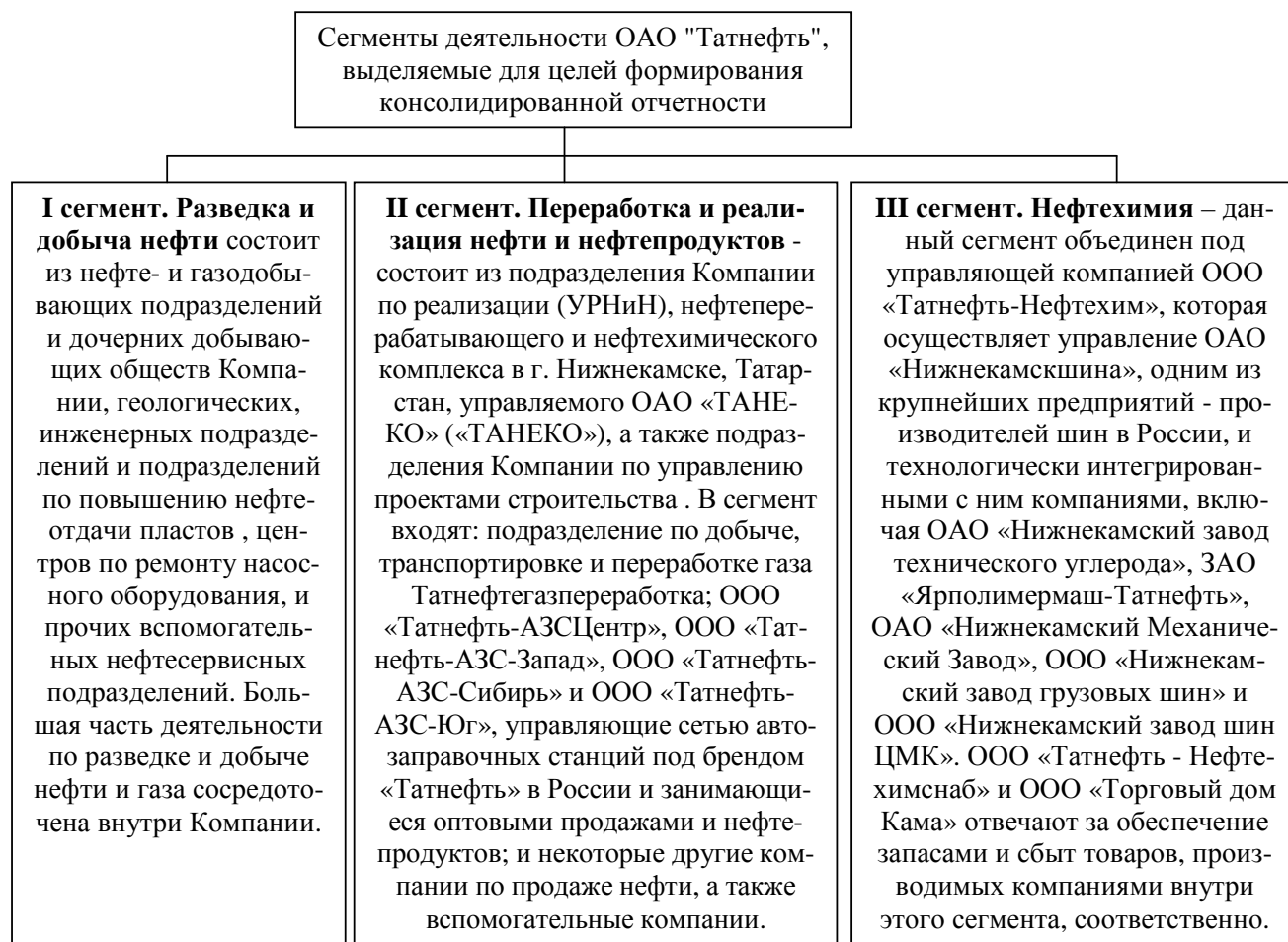


Рис. 1. Сегменты деятельности ОАО "Татнефть", выделенные для управления и отражения их результатов в отчетности

Для целей финансовой отчетности ОАО «Татнефть» переводит метрические тонны сырой нефти в баррели, используя переводной коэффициент равный 7,123. Данный коэффициент представляет собой смешанный переводной коэффициент, образованный на основе индивидуальных для каждого из месторождений ОАО «Татнефть». Поскольку соотношение фактической добычи по месторождениям отличается от периода к периоду, общие запасы и объемы производства для Группы в баррелях, переведенные из тонн с использованием смешанного коэффициента, могут отличаться от общих запасов и добычи, рассчитанных для каждого ме-

сторождения в отдельности. Пересчет кубических метров в кубические футы производился с использованием коэффициента, равного 35,31 куб. фут/куб. м. Баррель нефти соответствует 1 барр. н. э., а пересчет кубических футов в баррели нефтяного эквивалента производился с использованием коэффициента, равного 6 тыс. куб. фут/барр. н. э.

Добыча нефти и газа, нефтеперерабатывающее производство сосредоточены большей частью в Республике Татарстан, причем почти вся нефть добывается именно в этом регионе. Ключевые показатели ОАО "Татнефть" за 2014 год приведены в таблице 1.

**Таблица 1. Ключевые результаты финансовой и операционной деятельности
ОАО "Татнефть" за 2014 год [8]**

	За 12 месяцев закончившихся		Измене- ние, %
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	
Финансовые результаты			
Выручка от реализации нетто (млн. руб.)	476360	454983	4,7
Прибыль акционеров Группы (млн. руб.)	92227	70832	30,2
ЕВИТДА (млн. руб.)	127654	123732	3,2
Приобретение основных средств (млн. руб.)	62574	56827	10,1
Свободный денежный поток (млн. руб.)	73909	61322	20,5
Чистый долг (млн. руб.)	(12801)	19811	н/п
Базовая и разводненная чистая прибыль в расчете на одну акцию (руб.)			
на обыкновенную	40,61	31,19	30,2
на привилегированную	40,58	31,16	30,2
Основные результаты			
Добыча нефти Группой (тыс. тонн)	26529	26419	0,4
Добыча нефти Группой (тыс. баррелей)	188967	188184	0,4
Среднесуточный дебит нефти (тыс. барр. в день)	517,7	515,6	0,4
Добыча газа Группой (млн. куб. м.)	929,8	925,0	0,5
Среднесуточный дебит газа (тыс. барр. н.э. в день)	15,0	14,9	0,7
Производство нефтепродуктов (тыс. тонн)	9248,,	8212,2	12,6
Производство газопродуктов (тыс. тонн)	1106,1	1099,2	0,6
Переработка сырой нефти (тыс. барр. в день)	186,7	167,6	11,4
Производство шин (млн. штук)	11,6	12,5	(7,2)
Количество АЗС в России	543	524	
Количество АЗС за пределами территории России	124	124	

Увеличение чистой прибыли компании за отчетный год более чем на 30% по сравнению с 2013 годом объясняется ростом прочих доходов. Надо полагать, что на их увеличение повлияли имеющие место скачки курса валют на мировом рынке, в результате которого экспорт нефти был выгоднее, чем в прошлые отчетные периоды. Для транспортировки нефти на экспорт через подразделение компании ОАО "АК "Транснефть" (оператора российской системы магистральных нефтепроводов). Около 44% всей нефти экспортировалось по трубопроводу "Дружба" в Польшу, Венгрию и Словакию, около 30% экспортной нефти было реализовано

через российские порты Черного моря и около 26% - через российские порты Балтийского моря.

Основным фактором, влияющим на выручку от реализации нефти и нефтепродуктов, является цена продажи. Нефть марки "Брент" в течении 2014 года менялась в интервале от 55 до 115,3 долл. / барр. (среднее значение 99,0 долл. / барр.). Большая часть нефти, продаваемая компанией – это нефть марки "Юралс". Для сравнения в таблице 2 приведены цены на нефть марки "Брент" и "Юралс" в долларах США и переведенные в рубли по среднему курсу доллара за 2014 год.

Таблица 2. Цены на нефть в долларах США за баррель и в рублях по среднему курсу доллара за тонну

	Средние за 12 мес., закончившихся		Изм., %
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	
	<i>в долл. США за барр., за исключением данных в процентах</i>		
Мировой рынок			
Нефть марки "Брент"	99,0	108,7	(8,9)
Нефть марки "Юралс" (СИФ Средиземноморский регион)	98,0	108,0	(9,3)

	Средние за 12 мес., закончившихся		Изм., %
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	
Нефть марки "Юралс" (СИФ Роттердам)	97,3	107,4	(9,4)
	<i>в тыс. руб. за тонну, за исключением данных в процентах</i>		
Мировой рынок			
Нефть марки "Брент"	27,09	24,66	9,9
Нефть марки "Юралс" (СИФ Средиземноморский регион)	26,82	24,50	9,5
Нефть марки "Юралс" (СИФ Роттердам)	26,63	24,37	9,3

Приведенная выше информация отчетности ОАО "Татнефть" свидетельствует о сложности и специфике, отражаемой в финансовой и консолидированной отчетности компании данных о результатах ее деятельности. Для управленческого анализа такой информации необходимо учитывать риски (внешние и внутренние), оказывающие существенное влияние на бизнес-компания. Классификация существующих рисков достаточно широко описана в экономической литературе, известно, что каждая компания для целей своего риск-менеджмента определяет границы возможного проявления риска и правила его идентификации на различных стадиях, этапах деятельности, применительно к каждой ключевой сделке стратегического характера. Поэтому для управленческого анализа ОАО "Татнефть" мы выделили следующие риски: 1 – инфляция, колебания обменных курсов валют; 2 – ценовые риски; 3 – риски налоговой нагрузки и связанные с изменениями в налоговом законодательстве; 4 – риски, связанные с изменениями в таможенном законодательстве; 5 – риски транспортировки и развитости транспортной инфраструктуры.

Первая и вторая группы рисков проявляются в результате осуществляемого экспорта нефти и нефтепродуктов, от которого формируется значительная доля доходов компании. При этом затраты по реализации отражаются в учете и отчетности в рублях. Поэтому влияния инфляции рубля и обменного курса рубля к доллару США могут оказаться существенными. Для предотвращения указанной группы рисков, на наш взгляд, следует применять хеджирование изменений обменного курса иностранной валюты. Третья и четвертая группы рисков связаны в большей степени с изменением ставок на налоги и изменения законодательства. Установленную в 2014 году базовую ставку на произведенную сырую нефть приходилось корректировать в зависимости от мировых рыночных цен на нефть марки "Юралс" и обменного курса

рубля, что в конечном итоге привело к росту ставки налога. Учитывая, что ставки экспортной пошлины на нефтепродукты устанавливаются ежемесячно постановлениями Правительства РФ, также как и экспортная пошлина на нефть, то существует риск изменения этих ставок и влияния на общий объем доходов от экспорта нефтепродуктов. В 2015 году меняются методики расчета некоторых ставок налогов и пошлин для налогообложения нефтяных компаний, что увеличит налог на добычу полезных ископаемых, но снизит экспортные пошлины и акцизы. Пятая группа рисков связана с реализацией условий контрактов по транспортировке сырой нефти на экспорт и на внутренний рынок, зависит во многом от политики деятельности компании "Транснефть" и обслуживанию ею системы магистральных трубопроводов. Тарифная политика морской и железнодорожной транспортировки нефти и нефтепродуктов является прерогативой государственных компаний "Транснефть" и ОАО "Российские железные дороги". Резкое изменение тарифов может сказаться на результатах деятельности компании. Изучение данных проблем необходимо для эффективной организации менеджмента.

Прогнозировать поступления и инвестиции в бизнес, получение прибылей и определение уровня доходов на акцию, размеры дивидендов и других показателей под влиянием рисков достаточно сложно, поскольку большая часть рисков связана с состоянием экономики и политической ситуации в стране и является внешними рисками. Кроме того, осуществляя деятельность на территории конкретного региона, компании должны учитывать влияние конкуренции на географическом уровне, последствия и изменения политики регионального правительства и другие. Поэтому подготовка консолидированной финансовой отчетности компании по международным стандартам требует от управления соответствующей, эффек-

тивно разработанной и адекватной реалиям времени учетной политики. Основу учетной политики составляют принципы предоставления финансовой отчетности, отвечающие требованиям международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Компания с 1 января 2011 года перешла на формирование отчетности по МСФО. Подготавливая консолидированную финансовую отчетность, используется принцип оценки по фактическим затратам кроме определенных учетной политикой активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО. Наиболее сложными областями бухгалтерского учета, на которые влияют оценки и применяемые в соответствии с МСФО допущения, касаются:

- оценки запасов нефти и газа;
- сроков полезного использования основных средств;
- резервов по выводу активов из эксплуатации;
- обесценения долгосрочных активов и консолидации;
- консолидации.

Для принятия и отражения таких оценок в отчетности требуется профессиональное суждение. Учетная политика компании в 2014 году имеет преемственность учетных политик предыдущих отчетных периодов и содержит положения, касающиеся учета, оценки объектов учета, налогообложения, отражения налоговых баз в учете, а также показателей, характеризующих акционерный капитал и прибыль на акцию. Мы не приводим содержание учетной политики, поскольку оно доступно пользователям отчетности, размещено вместе с публикуемой отчетностью на сайте компании.

Таким образом, значимость формирования и представления финансовой и консолидирован-

ной отчетности нефтяных компаний определяется степенью ее информационной удовлетворенности менеджерами и собственниками, определяющих текущую и стратегическую политику развития компаний. Информация, отвечающая конкретной задаче управления, всегда будет востребована системой управления и направлена на эффективное решение.

Список литературы

1. Матвеев О.М. Методические основы учета реализации нефти и ее отражение в управленческой отчетности // Вестник университета. 2009. № 5. С. 250-254.
2. Миронова О.А., Новоселов К.В. Проблемы и риски формирования налоговой базы от доходов и прибыли // Экономические науки. 2014. № 1. С. 117.
3. Мальсагов И.А. Предпосылки и тенденции развития интегрированной системы управленческого учета // Инновационное развитие экономики. 2013. № 3 (15). С. 97-103.
4. Миронова О.А., Ханафеев Ф.Ф. Интерпретация показателей финансовых отчетов организаций, составленных в соответствии с МСФО // Аудит и финансовый анализ. 2005. № 4. С. 28-35.
5. Яковлева Л.Я. Формирование финансовой отчетности в условиях реформирования бухгалтерского учета // монография / Л. Я. Яковлева. Йошкар-Ола, 2009.
6. Миронова О.А., Дмитракова Н.Д. Развитие бухгалтерского учета и его методологического инструментария в современных условиях // Экономические науки. 2012. № 89. С. 148-156.
7. Миронова О.А. Проблемы развития и нормативного регулирования бухгалтерского учета в России // Экономические науки. 2012. № 97. С. 153-158.
8. tatneft.ru

*Исаев Александр Аркадьевич,
канд. экон. наук, доцент кафедры естественных социально-экономических
и общеобразовательных дисциплин
Волжского филиала Поволжского государственного
технологического университета
Россия, Республика Марий Эл, г. Волжск
E-mail: isaev101968@mail.ru*

ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРИБЫЛЬЮ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Риски и отраслевые особенности в деятельности предприятий целлюлозно-бумажной отрасли влияют на их прибыль и капитал, проблема управления которыми в условиях жесткой конкуренции становится все более актуальной. В статье рассмотрены причины, влияющие на показатель прибыли целлюлозно-бумажных предприятий.

Ключевые слова: целлюлозно-бумажная продукция, производство, риски, прибыль,

Наиболее востребованным видом продукции целлюлозно-бумажной отрасли в последние годы стала целлюлоза, что объясняется ростом числа предприятий – производителей бумажной продукции, в составе технологического цикла которых отсутствует производство целлюлозы. Другой причиной востребованности целлюлозы является ее спрос на зарубежных рынках сбыта. Специалисты отмечают, что отечественные предприятия с существующей у них совокупной мощностью могут производить в настоящее время более шести миллионов тонн целлюлозы в год.

Нехватка мощностей по глубокой переработке целлюлозы явилась основной причиной продажи большей части произведенного в России объема целлюлозы на экспорт. Кроме того, деятельность российских целлюлозно-бумажных предприятий подвержена влиянию рисков, как:

- незащищенность внутреннего рынка целлюлозно-бумажной продукции от внешнеэкономических факторов;
- падение спроса на готовую продукцию;
- риск, связанный с конкуренцией;
- обеспеченность сырьем;
- сезонность лесозаготовительного производства – основного поставщика сырья для производства технологической щепы и целлюлозы;
- несовершенство законодательства и отсутствие четкой государственной политики в отношении лесопромышленного комплекса;
- низкий технический уровень производства и высокий износ основных промышленно-производственных фондов.

В России сосредоточено свыше половины мировых запасов древесины хвойных пород, являющейся сырьем для целлюлозно-бумажного производства. Размер ежегодной расчетной лесосеки составляет более 500 млн. куб. м., однако объем заготовки древесины остается на уровне 160-180 млн. куб. м. Российские регионы не осваивают расчетные лесосеки полностью. Причин этому сырьевому риску множество: отсутствие лесовозных дорог в удаленных и труднодоступных участках; наличие среди заготовителей большого количества мелких предприятий, заготавливающих небольшие объемы древесины и не заинтересованных в строительстве дорог. К указанным причинам в текущем отчетном периоде можно добавить форс-мажорные обстоятельства, связанные с участившимися лесными пожарами на большей части территории России. Отсутствие нового современного оборудования у российских лесопромышленников и целлюлозно-бумажных предприятий, высокая степень износа имеющегося производственного оборудования (более 60%) серьезно сказывается на конкурентоспособности продукции.

К существующим финансовым рискам (изменение уровня инфляции, изменение курса валют, изменение процентных ставок по кредитам) следует добавить налоговые риски. Безусловно, налоговый риск связан с исполнением требований налогового законодательства участниками налоговых правоотношений и может возникать в результате:

- раскрытия информации в налоговой отчетности с нарушением требований налогового законодательства (ошибки, нарушения);

- неустойчивости (нестабильности) налогового законодательства (изменения, вносимые в национальное или зарубежное законодательство, в том числе в порядке корректировки экономической и налоговой политики страны);

- неоднозначности трактовки норм налогового законодательства (неточные формулировки, внутренние противоречия отдельных глав и статей налогового кодекса);

- действий менеджеров, бухгалтеров, представителей налоговых органов, контрагентов (просчеты в планировании и управлении организацией, ошибки и неправомерные действия контрагентов и должностных лиц налоговых органов, некомпетентность кадров).

Целлюлозно-бумажные предприятия, применяющие общий режим налогообложения, уплачивают в год налогов и сборов общим объемом, достигающим 15-20% от общей суммы валовой выручки. Многие предприятия, реализующие продукцию на экспорт, возмещают налог на добавленную стоимость по продукции, в результате налоговая нагрузка по НДС определяется в основном продажами на внутреннем рынке. Однако, налоговые риски могут быть связаны и с другими налогами, ослабленное внимание к которым может привести к дополнительно начисленным платежам, штрафным санкциям и судебным искам. Поэтому, при формировании финансового результата, данный вид риска следует рассматривать в качестве одного из основных.

Все бухгалтеры и аналитики понимают, что: прибыль – это расчетный показатель, дающий оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия за отчетный период. На его величину влияют отраслевые и технологические особенности производства, и применяемые методы оценки и учета показателей выручки и затрат на производство.

На практике основные схемы расчета показателя прибыли отражают логику ее формирования без корректировок в целях налогообложения. Между тем требования законодателя вести на предприятии налоговый учет в целях налогообложения прибыли стало уже нормой практической деятельности. Заметим, что нормативное регулирование процедур налогового учета недостаточно отражает возможности бухгалтерий в части выбора подходов к определению

налогооблагаемой прибыли. Более того, жесткость определения отдельных показателей, например, незавершенного производства с использованием методик распределения затрат на остатки незавершенного производства, остатки товаров на складе и остатки товаров отгруженных, – приводит к возникновению не только суммовых разниц в данных бухгалтерского и налогового учета, но и к разницам в методических подходах, иногда искажающих сущность показателей.

Нормативное регулирование себестоимости, при котором отдельные виды затрат, отражаемые в учете, ограничены для исчисления налогооблагаемой прибыли влияют на величину налогооблагаемой прибыли и на величину ее расходов с бухгалтерской прибылью. Проблема различий кроется также и в том, что затраты, принимаемые в расчете налогооблагаемой прибыли, отражаются в отчете о прибылях и убытках за один отчетный год, а в налоговой декларации – за другой отчетный год. Различаются также суммы начисленного налога и суммы реального оттока денежных средств по налоговым платежам. Это объясняется законодателями как возникшие временные разницы, что в зарубежной практике трактуется как отложенные к выплате налоги.

Исследование практики деятельности целлюлозно-бумажных предприятий показало, что различия между бухгалтерской и налогооблагаемой прибылью имеют место у всех предприятий во всех отчетных периодах.

Информационная база или система информационного обеспечения управления прибылью представляет собой результат непрерывного целенаправленного подбора соответствующих показателей, необходимых для осуществления анализа, планирования и подготовки эффективных управленческих решений по всем аспектам формирования распределения и использования прибыли предприятия. В рамках любого из рассматриваемых подходов к содержанию категории "прибыль" можно добиться формирования не одного, а целой системы показателей и образующих их элементов.

Состав таких показателей подвержен интерпретации со стороны пользователей учетной информации и отчетности, круг которых представлен на рисунке 2.

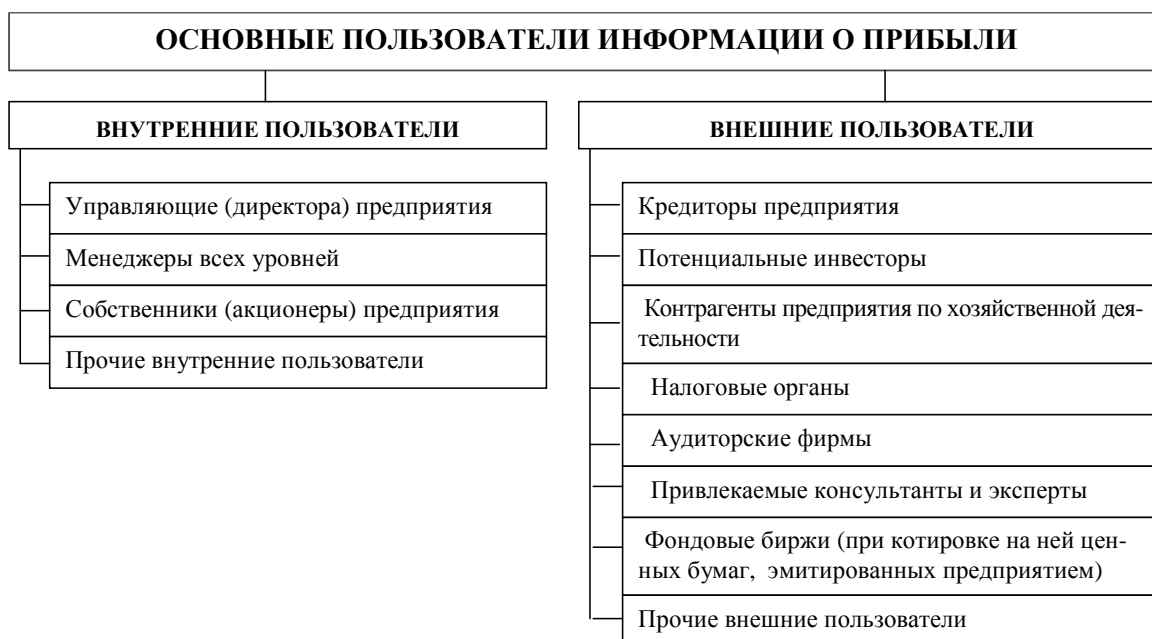


Рис. 2. Состав основных пользователей информации о прибыли предприятия

Поэтому содержание категории "прибыль" вызывает особый научный интерес не только с экономической и исторической точки зрения, но и с позиции методических основ определения величины этого показателя, формируемого в бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия.

Чем выше уровень генерирования прибыли предприятия в процессе его хозяйственной деятельности, тем меньше его потребность в привлечении финансовых средств из внешних источников и при прочих равных условиях – тем выше уровень самофинансирования его развития, обеспечения реализации стратегических целей этого развития, повышения конкурентной позиции предприятия на рынке. При этом, в отличие от некоторых других внутренних источников формирования финансовых ресурсов предприятия, прибыль является постоянно воспроизводимым источником и ее воспроизводство в условиях успешного хозяйствования осуществляется на расширенной основе.

Учитывая, что большая часть предприятий целлюлозно-бумажной промышленности зарегистрированы в форме акционерных обществ, информация их отчетности должна быть представлена в таком виде, чтобы заинтересованный пользователь мог сделать правильную оценку финансовых возможностей и финансовых результатов предприятия.

Спорным в связи с распространением международных стандартов в мировой практике формирования отчетности является вопрос: какому критерию деятельности соответствует ис-

пользуемая в МСФО концепция поддержания капитала – максимизации прибыли или максимизации благосостояния акционеров. Концепция поддержания капитала не идеализирует текущие прибыли как результат деятельности в каком-либо периоде, а, прежде всего, требует сохранения стоимости собственного капитала акционеров, измеряемой либо в номинальных денежных единицах, либо в единицах постоянной покупательной способности. Менеджеры заинтересованы в получении таких текущих прибылей, которые перекрывали бы возможное обесценение имущества, возникающее вследствие ошибочных действий руководства или в результате рыночных и специфических рисков. Требование поддержания капитала превращается в требование постоянного его приращения. Поэтому концепция поддержания капитала в финансовой отчетности является адекватным ответом на изменение целевой установки с максимизации прибыли на максимизацию стоимости компании.

Акционерное законодательство содержит ряд положений о чистых активах, создавая впечатление законодательного оформления требований к сохранению акционерного капитала: если размер чистых активов становится меньше уставного капитала, акционерное общество обязано объявлять о его уменьшении, а если меньше минимального размера уставного капитала, определенного названным законом, – объявлять о ликвидации общества. Рассмотрим, в чем суть этой нормы с экономической точки зрения. С этой целью представим показатель

чистых активов в виде суммы нескольких элементов собственного капитала:

$$ЧА = СК = УК + ДК + Р + П,$$

где: (А)

СК – бухгалтерская стоимость собственного капитала;

ДК – добавочный капитал;

Р – резервы и фонды, создаваемые за счет чистой прибыли;

П – общая сумма накопленной нераспределенной прибыли.

В бухгалтерской практике требуется проводить ряд корректировок к бухгалтерской стоимости собственного капитала, для того чтобы получить величину чистых активов. Корректировки не изменяют сути рассматриваемого вопроса, но могут усложнить соотношение (А).

Проанализируем причины, почему чистые активы могут стать меньше уставного капитала. Для этого какие-то из элементов в формуле (А) должны иметь отрицательное значение. Добавочный капитал, резервы, созданные за счет прибыли, не могут принимать отрицательных значений. Остается последний элемент – общая сумма накопленной нераспределенной прибыли. Если вместо накопленной прибыли за весь период деятельности общество "накопило" убыток и его размер больше, чем сумма резервов и добавочного капитала, чистые активы, действительно, станут меньше уставного капитала. Размер убытков акционерного общества может превысить сумму резервов и добавочного капитала (в основном представленного фондом переоценки). Отметим, что в последнем отражается эмиссионная премия, то есть сумма превышения цены размещения акций над их номиналом). Это крайняя ситуация, когда общество фактически становится банкротом, а размер его собственного капитала опускается до величины, меньшей, чем при образовании общества. Не гарантируется даже сохранение средств, внесенных акционерами в виде эмиссионной премии, поскольку в уставном капитале отражены акции по их номинальной стоимости.

Заметим, что уменьшить по закону уставный капитал до величины чистых активов трудно технически. Решение об уменьшении уставного капитала всегда принимается собранием акционеров. Если акционеры не принимают такого решения, кредиторы могут требовать досрочного исполнения обязательств, а соответствующие органы вправе предъявлять иск о ликвидации общества. Уменьшение уставного капитала

становится возможным только путем уменьшения номинальной стоимости акций (если сокращать общее количество акций, возникнут обязательства перед отдельными акционерами по оплате этих акций в результате выкупа).

Таким образом, норма о чистых активах в российском акционерном законодательстве не может рассматриваться как норма, регулирующая сохранение акционерного капитала, хотя такое мнение высказывается некоторыми авторами [1]. Концепция сохранения капитала имеет целью предотвращение образования убытков, а не ликвидацию их последствий. В МСФО это достигается требованием немедленного признания и раскрытия убытков. Ответственность перед законом возникает не за отрицательный финансовый результат, а за искажение финансовой отчетности. Таким образом, нужно признать, что в России не реализуются на практике не только концепция, но и отдельные требования к сохранению акционерного капитала.

Для реализации принципа признания прибыли в соответствии с МСФО и концепции сохранения капитала требуется постоянный контроль за изменением рыночной стоимости имущества даже в случае, когда компания отражает активы в отчетности по их первоначальной стоимости. Это возможно при эффективности соответствующих рыночных инструментов и практики должной оценки активов предприятий.

Список литературы

1. Новодворский В.Д., Марин В.В. Принцип сохранения капитала в отечественном бухгалтерском учете [Электронный ресурс СПС "Консультант+"] // Бухгалтерский учет. – 2002. – № 18.
2. Миронова О.А., Дмитракова Н.Д. Развитие бухгалтерского учета и его методологического инструментария в современных условиях // Экономические науки. 2012. № 89. С. 148-158.
3. Новоселов К.В. Контроль налоговых органов за налогообложением прибыли организаций // диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Екатеринбург, 2005.
4. Новоселов К.В. Методологические нововведения в порядке исчисления и уплаты налога на прибыль организаций // Инновационное развитие экономики. 2013. № 4-5 (16). С. 43-46.
5. Миронова О.А. Проблемы развития и нормативного регулирования бухгалтерского учета в России // Экономические науки. 2012. № 97. С. 153-158.

*Гринько Анатолий Евгеньевич,
адъюнкт кафедры бухгалтерского учета и аудита
Московского университета МВД России
г. Москва
E-mail: a.e.grinko@mail.ru*

ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Организация внутреннего контроля методологически базируется на основополагающих принципах, которые в процессе трансформации управленческих задач внутреннего контроля развиваются. Большое значение для такого развития имеют виды отчетности, для которых формируются учетные информационные системы, контролируемые СВК. В статье рассматриваются принципы контроля в отношении такого вида отчетности, как отчетность в области устойчивого и безопасного развития организаций.

Ключевые слова: принципы контроля, международные стандарты финансовой отчетности, отчетность, устойчивое развитие, экономическая безопасность, система принципов.

Основой для формирования принципов внутреннего контроля является система установленных принципов деятельности контролирующих органов. К таким принципам традиционно относят: законность, объективность, неза-
висимость, гласность и системность. Для каждого уровня управления от государственного до корпоративного содержание вышеуказанных принципов уточняется. Общая характеристика названных принципов приведена в таблице 1.

Таблица 1. Характеристика главенствующих принципов контроля

Принципы	Характеристика
Принцип законности	Необходимость руководствоваться Конституцией РФ законами РФ и законами субъектов РФ, а также требованиями документов, регламентирующих деятельность организации – уставу, решениям совета директоров, приказом, внутренним стандартам и т.д.
Принцип объективности	Обеспечивается установлением квалификационных требований к лицам, осуществляющим контрольные мероприятия.
Принцип независимости	Предполагает организационную и функциональную независимость, является важным для обеспечения объективных оценок при выполнении контрольных мероприятий. Достигается через правильную организацию подчиненности структурных подразделений в системе управления хозяйствующего субъекта.
Принцип гласности	Обеспечивается публикуемыми отчетами о работе контролирующих органов, либо через предоставление информации в системе управления организацией.
Принцип системности	Обеспечивается полнотой охвата контрольными мероприятиями всей системы управления и деятельности всех структурных подразделений хозяйствующего субъекта.

* Источник: составлено автором

Кроме перечисленных в таблице принципов различных источников можно встретить такие принципы контроля как: честность, профессиональная компетентность, объективность, добросовестность, конфиденциальность, рациональность и другие. Многие принципы являются скорее требованиями, предъявляемыми к деятельности сотрудников контрольных орга-

нов (отделов, служб), часть принципов имеет отношение к информации, полученной по результатам проведенных мероприятий контроля и т.д.

Учитывая классификационную разновидность контроля, его форм и методов, большая часть принципов может быть трансформирована применительно к целям контроля, либо к форме его проведения.

С позиции управления эффективно функционирующая система внутреннего контроля ориентирована на выполнение следующих работ:

"1. Критический анализ и сопоставление определенных для прежних условий хозяйствования целей функционирования организации, принятого ранее курса действий, стратегии и тактики с видами деятельности, размерами, организационной структурой, возможностями.

2. Разработка новой концепции организации, а также комплекса мероприятий, способного привести эту концепцию к развитию и совершенствованию организации.

3. Анализ эффективности существующей структуры управления и ее корректировка.

4. Разработка формальных типовых процедур контроля конкретных финансовых и хозяйственных операций.

5. Организация структурных подразделений внутреннего контроля" [1, с.96-97].

Содержание первых трех пунктов направлений контроля свидетельствует о его стратегической направленности. Однако для реализации контроля применительно к направлению устойчивого и безопасного развития организации данных видов работ недостаточно.

Систему формирования релевантной информации для стратегического управления многие авторы рассматривают в стратегических направлениях в разном составе элементов таких систем. Так, например, Н.А.Каморджанова выделяет в системе информации для стратегического управления одним из центральных элементов внутрикорпоративный контроль, действия которого направлены на оценку других элементов системы (учетной политики, планирования, бюджетирования, план-фактного анализа индикативных показателей финансовой стратегии, принятых управленческих решений

по результатам анализа), имея конечными целями контроля две основных: 1 - предупреждение рисков, 2 – обеспечение роста доходности бизнеса и капитализации ресурсного потенциала [5, с. 34].

Содержание элементов, включенных в функциональный механизм учетно - контрольной и аналитико-оценочной системы Н.А.Каморджановой "... предопределено теоретически постулируемыми принципами функционирования системы" [5, с. 36], среди которых названы и традиционные принципы учетной политики: непрерывность, объективность, консерватизм, конфиденциальность, принцип преемственности учетной и управленческой информации. Последний принцип введен автором "... для достижения единой цели – обеспечения обоснованности параметров стратегического развития". Систему принципов для интегрированного учета, который, по мнению Н.А.Каморджановой, представляет собой взаимосвязь всех видов учета: финансового, управленческого, налогового, актуарного, производственного, по стандартам МСФО, ГААР, статистического, оперативного, - должна быть построена на основе научных теорий, включающих синергетизм, релевантность и пертинентность, адаптивность, системность, семантическую и других. Поддерживая новые направления развития принципов интегрированного учета, автор предлагает дополнить их принципами, известными, но содержащимися в других сферах интеграции: принцип экономической целесообразности, научной обоснованности, социально-экономической направленности, обеспечения взаимной заинтересованности пользователей информации [5, с. 110].

Для системы интегрированного стратегического управленческого учета, анализа и контроля И.А.Мальсагов на основе построения герменевтической модели доказывает необходимость выведения новых принципов с применением таких инструментов как лингвистического, оценки свойств институциональной среды, соответствия целям формирования стратегической отчетности [3, с. 53]. Автор как и многие другие исследователи принципов учета и контроля, интеграции учетных систем, исхо-

дит из необходимости использовать базовые принципы бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности, философия применения которых изложена в МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" и ПБУ 1/2008 "Учетная политика организации". Мы согласны с позицией, что базовыми принципами формирования любой отчетности организации должны быть принципы имущественной обособленности, непрерывности деятельности, последовательности применения учетной политики, временной определенности фактов хозяйственной деятельности, установленные ПБУ 1/2008.

В то же время нельзя не отметить целевую направленность гармонизированного МСФО (IFRS) 1 "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности", которая требует обеспечить, чтобы первая финансовая отчетность предприятия по МСФО (IFRS) и его промежуточная финансовая отчетность содержала высококачественную информацию, являющуюся: во-первых, прозрачной для пользователей и сопоставимой с информацией других представленных периодов; во-вторых, обеспечивала "приемлемую отправную точку для бухгалтерского учета согласно МСФО (IFRS); в-третьих, затраты на подготовку которой не должны превышать выгоды от использования информации отчетности для пользователей [4]. Положение данного стандарта, определяющее перечисленные принципы, на наш взгляд, актуально не только для отчетности, которая составляется для первого отчетного периода, его следует использовать и для отчетности, которая определена действующей организацией, как отчетность, содержащая принципиально новый формат и качественную информацию в области устойчивого и безопасного развития. Поэтому к базовым принципам формирования такой отчетности помимо содержащихся принципов в ПБУ 1/2008 и принципов МСФО (IFRS) 1 следует добавить принципы:

1 – *возможность интеграции информации* на основе отправной базы показателей, сформированных в бухгалтерской (финансовой) отчетности предшествующего отчетного периода. Интеграции при этом может подлежать любая

информация, развивающая и дополняющая данные бухгалтерской (финансовой) отчетности, включая прогнозные данные на ближайший стратегический период развития;

2 – *прозрачность информации* для пользователей. Это требование имеет особую значимость для внешних пользователей, которые могут оценить результативность деятельности организации не только по финансовым показателям, но и в экологической и социальной областях, а инвесторы могут принять решение о вложении собственных средств в бизнес, безопасность которого имеет надежную обеспеченность;

3 – *рациональность*, означающая, что затраты на формирование управленческой отчетности организации в области устойчивого и безопасного развития не будут превышать разумный предел и доходы, получаемые от использования информации этой отчетности.

Анализируя далее исследования российских авторов в отношении принципов формирования отчетности, следует сделать акцент на принципах аудита и контроля отчетности. Чаще всего в принципах аудита выделяют базовые профессиональные принципы, этические и принципы качества аудита. Развивая такой подход, ряд авторов выделяют принципы аудита прогнозной финансовой информации. В частности, О.С. Глинская [2] для аудита прогнозной финансовой информации выделяет три группы принципов:

1 – базовые принципы (принцип целеполагания, принцип научности);

2 – системные принципы (принцип выборочно-сплошного наблюдения, принцип ответственности, принцип подтверждения первичной оценки системы внутреннего контроля и бухгалтерского учета, принцип выявления взаимосвязи и тенденций между элементами систем);

3 – специфические принципы (импаритета, т.е. ожидания возможных убытков, принцип осторожности прогнозов, принцип сохранения капитала и группу особых принципов, отражающих отношение собственности).

Поскольку контроль имеет научное обоснование единства методологических подходов с

аудитом, использует методы и приемы аудита в реализации контрольных мероприятий, имеет сходство в организации проведения контрольных мероприятий, то можно говорить о возможности адаптации принципов аудита к принципам контроля. Подход О.С. Глинской к построению принципов аудита прогнозной финансовой информации, развивающий систему общих принципов аудита, на наш взгляд, ближе всего к проблеме внутреннего контроля управленческой отчетности в области устойчивого и безопасного развития организаций. Во-первых, такого рода управленческая отчетность всегда ориентирована на стратегию и может содер-

жать прогнозные значения показателей последующих периодов; во-вторых, синергетический эффект от комплексного использования принципов аудита и контроля будет только способствовать развитию методологии внутреннего контроля.

Поскольку контроль во многих исследованиях представлен в качестве функции управления, базируется на общих принципах управления, то принципами контроля часто принимаются основные исходные положения его организации и осуществления. В соответствии с таким подходом В.И. Бобошко выделил 12 принципов контроля (рис. 3).

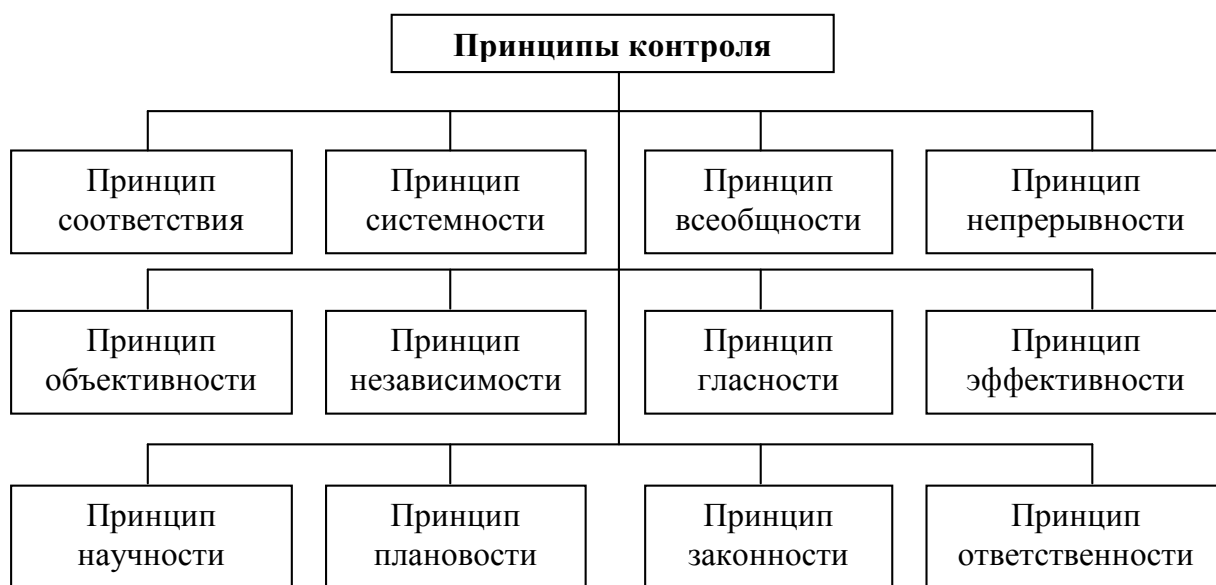


Рис. 3. Принципы контроля [1, с. 23]

Поскольку содержание перечисленных принципов имеет достаточно широкое описание в экономической литературе, не останавливаясь на этом содержании, сделаем акцент на трансформации принципов аудита и принципов контроля к принципам организации внутреннего контроля.

Для целей исследования принципов внутреннего контроля управленческой отчетности в области устойчивого и безопасного развития

интерес представляет система принципов, рассматриваемых в Руководстве GRI по отчетности в области устойчивого развития. Система принципов Руководства разделена на две группы:

- 1 группа – принципы для определения тем и показателей, включаемых в отчетность;
- 2 группа – принципы для обеспечения качества и адекватного представления информации в отчетности (рис. 4).

Принципы формирования отчетности в области устойчивого развития	
<p>1 группа. Принципы для определения тем и показателей, включаемых в отчетность</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>существенность</i>. Отчетность должна охватывать аспекты и показатели, существенно влияющие на экономику, окружающую среду и общество, влияют на оценки и решение заинтересованных пользователей; - <i>охват заинтересованных сторон</i>. Требуется пояснения в отчетности отражения сторон, заинтересованных в деятельности организации и их требований в отношении подготовки отчетности; - <i>контекст устойчивого развития</i>. Отчетность должна отражать результаты деятельности организации во всех аспектах устойчивого развития; - <i>полнота</i>. Охват существенных аспектов и показателей, границы отчетности должны быть достаточными для отражения воздействий на экономику, окружающую среду и общество и достаточной для оценки результатов деятельности заинтересованными пользователями. 	<p>2 группа. Принципы для обеспечения качества и адекватного представления информации в отчетности</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>сбалансированность</i>. Положительные и отрицательные аспекты результативности деятельности должны обеспечить обоснованную оценку общей результативности; - <i>сопоставимость</i>. Отражаемая в отчетности информация включается единообразно, позволяет анализировать изменения в результативности деятельности субъекта и дать оценку этой результативности в сравнении с другими организациями; - <i>точность</i>. Точность и подробность необходима для оценки результатов деятельности организации заинтересованными пользователями; - <i>своевременность</i>. Означает наличие регулярного графика формирования отчетности и предоставления ее заинтересованным сторонам; - <i>ясность</i>. Означает, что информация изложена в понятной и доступной для заинтересованных пользователей форме; - <i>надежность</i>. Требуется полного сбора, документирования, анализа и раскрытия информации, которая обеспечивает качество и ее существенность.

Ис-

точник: составлено автором на основе *Руководства по отчетности в области устойчивого развития (руководство GRI) [электронный ресурс] // <https://www.globalreporting.org/resourcelibrary/Russian-G3-Reporting-Guidelines.pdf>*

Рис. 4. Классификация принципов, содержащихся в Руководстве GRI по формированию отчетности в области устойчивого развития организаций

Надо отметить, что принципов формирования информации в области безопасного развития организаций не существует. Однако выявление угроз экономической безопасности деятельности хозяйствующих субъектов и рисков, связанных с этой деятельностью, стала объективной необходимостью, о чем было уже отмечено ранее. Руководствуясь необходимостью усиления эффективности управленческих функций, реализуемых в сфере внутреннего контроля, мы считаем важно выделить такие принципы, объединив их с принципами контроля управленческой отчетности в области устойчивого и безопасного развития организаций.

Все принципы организации и реализации внутреннего контроля управленческой отчетности в области устойчивого и безопасного развития организаций разделим на группы:

1 группа – базовые принципы контроля, определяющие порядок, правомерность формирования и достоверность данных отчетности.

2 группа – специфические принципы контроля, определяющие полноту и надежность информации для оценки результативности деятельности организации в ее ключевых аспектах каждой сферы: экономической, экологической и социальной. К этой же группе принципов следует отнести принципы обеспечения безопасного экономического развития организации, показатели и риски которой отражаются в отчетности.

3 группа – этические принципы контроля, определяющие нормы поведения и профессиональной компетенции сотрудников служб внутреннего контроля.

Все принципы, распределенные по вышеназванным группам, отражены нами в таблице 2.

Таблица 2. Принципы внутреннего контроля в области устойчивого и безопасного развития организаций

Принцип	Характеристика принципа
<i>1 группа базовые принципы</i>	
1.1. Принцип законности	Реализация принципа основана на применении действующих законодательных актов и норм в отношении организации систем внутреннего контроля и проведения мероприятий контроля.
1.2. Принцип независимости	Реализация принципа возможна при обеспечении организационной и функциональной независимости в иерархической системе управления хозяйствующего субъекта.
1.3. Принцип делегирования ответственности	Реализация принципа предполагает возможность исполнения контрольных мероприятий или их части на уровне структурных подразделений хозяйствующего субъекта, в дочерних организациях представителями службы внутреннего контроля, подчиненных головной организации.
1.4. Принцип многократного использования информации	Реализация принципа означает возможность использования результатов контроля для информационного обеспечения всех функций управления и деятельности структурных подразделений.
<i>2 группа – специфические принципы</i>	
2.1. Принцип контекста устойчивого развития	Реализация принципа обеспечивает возможность контроля всех аспектов деятельности организации в области устойчивого развития.
2.2. Принцип осторожности прогнозов	Предполагает контроль прогнозных значений данных отчетности с принятием скорее убытков, чем прибылей от результатов реализации существенных сделок.
2.3. Принцип охвата заинтересованных сторон	Предполагает раскрытие результатов контроля отчетности для заинтересованных ее пользователей в пределах их компетенций.
2.4. Принцип полноты идентификации рисков	Реализация принципа обеспечивает предупреждение на основе проведенных мероприятий контроля о возможном наступлении риска, обеспечивает идентификацию этого риска и разработку мер по его предупреждению или предотвращению.
2.5. Принцип адекватности выбора инструментов контроля оценке окружающей среды	Реализация принципа возможна при правильном выборе метода и процедур контроля для оценки результативности деятельности организации в области устойчивого и безопасного развития.
2.6. Принцип сохранения капитала при наличии угроз экономической деятельности организации	Реализация принципа обеспечивает сохранение (как минимум) и приращение (как максимум) капитала организации в достаточном размере для осуществления устойчивого и безопасного развития на стратегическую перспективу.
2.7. Принцип преодоления диспаритета в оценках показателей отчетности	Реализация принципа предполагает применение таких методов оценки объектов контроля, которые не нарушают реальную, адекватную на момент контроля стоимостную оценку этого объекта несмотря на временную разницу (отчетный период, краткосрочный или среднесрочный период прогноза и т.д.) и позволяет преодолеть диспаритет оценок.
<i>3 группа – этические принципы</i>	
3.1. Принцип компетентности	Реализация принципа возможна при использовании в деятельности контрольных служб профессионально подготовленных и опытных специалистов, обладающих компетенциями в областях использования объектов контроля.
3.2. Принцип уверенности	Реализация принципа возможна при наличии достаточных оснований у специалистов службы внутреннего контроля сделать вывод о результатах его проведения и дать рекомендации по устранению выявленных нарушений.
3.3. Принцип конфиденциальности	Реализация принципа обеспечивает неразглашение конфиденциальной информации о результатах контрольных мероприятий лицам в компетенцию которых не входит владение такой информацией.
3.4. Принцип честности	Реализуется в силу личностных характеристик специалистов службы внутреннего контроля, объясняется поведенческой мотивацией и ответственностью за выполняемую работу.

* Источник: составлено авторов

Большая часть отраженных в таблице принципов, так или иначе затрагивается в экономической литературе при исследовании проблем формирования отчетности, ее аудита и контроля. И все же, отмечая эти принципы для внутреннего контроля организации, деятельность которой ориентирована на устойчивое и безопасное развитие, мы уточняем содержание этих принципов. Что касается группы этических принципов, то свое начало они берут от представленных в кодексах этики профессиональных бухгалтеров, аудиторов России и международных организаций. К таким принципам традиционно относят: честность, объективность, профессиональная компетентность и должная тщательность, профессиональное поведение, конфиденциальность, следование техническим и профессиональным стандартам. Кодекс этики определяет поведенческую политику и профессиональное отношение внутренних контролеров, поэтому применение принципов этического характера является обязательным требованием при осуществлении контрольных мероприятий.

Таким образом, на основе анализа, систематизации существующих принципов внутреннего контроля и дополнения к ним, предложена система принципов внутреннего контроля в отношении управленческой отчетности организаций по устойчивому и безопасному развитию.

Список литературы

1. Бобошко В.И. Контроль и ревизия: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Экономическая безопасность", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" и "Финансы и кредит" В.И. Бобошко. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 311 с.
2. Глинская О.С. Аудит прогнозной финансовой информации: теория и методология: монография / О.С. Глинская. Йошкар-Ола: ООО "Стринг", 2010. 210 с.
3. Мальсагов И.А. Учет, контроль и анализ в системе управлениями стратегическим развитием холдинга: теория и практика: Монография / И.А. Мальсагов./ Ингушский государственный университет/ - Магас: ООО "КЕП", 2014. – 327 с.
4. МСФО (IFRS) 1 "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности", утв. Приказом Мифина России от 02.04.2013 г. № 36н.
5. Развитие интегрированной системы учета и отчетности: методология и практика: монография / Н.А. Каморджанова [и др.]; под общ. ред. Н.А. Каморджановой. – Москва: Проспект, 2015. – 192 с.
6. Миронова О.А. Внутренний контроль в организациях: проблемы и перспективы развития // Вопросы экономики и права. 2013. № 57. С. 120-123.
7. Азарская М.А. Система внутреннего контроля в управлении организаций // Инновационное развитие экономики. 2014. № 2 (19). С. 111-118.
8. Миронова О.А., Азарская М.А. Развитие концепции аудита // Аудиторские ведомости. 2005. № 11. С. 3.

Ожиганов Андрей Дмитриевич,

аспирант кафедры бухгалтерского учета, налогов и экономической безопасности

Поволжского государственного технологического университета

Россия, г. Йошкар-Ола

E-mail: ozhiganov.andrey@gmail.com

СОВРЕМЕННЫЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ ЭЛЕМЕНТОВ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

Изложена актуальность исследования вопросов определения и оценки капитала организации. Приведено авторское определение оборотного капитала, отражающее его двойную сущность. Рассмотрены современные подходы к оценке элементов оборотного капитала, изложенные в международных стандартах финансовой отчетности и российских положениях по бухгалтерскому учету.

Ключевые слова: капитал, оценка, оборотный капитал, запасы, денежные средства, незавершенное производство, готовая продукция, справедливая стоимость, МСФО.

Современные экономические условия создают для предприятий трудности в области формирования и привлечения капитала, в связи с этим решение проблемы обеспечения и эффективного использования капитала являются крайне важными для любой организации. Категория «капитал» является одной из самых обсуждаемых в бухгалтерской литературе.

В основе оценки капитала организации лежит оценка активов и обязательств организации. Оценка как элемент метода бухгалтерского учета предполагает, что капитал, имущество, обязательства и все факты хозяйственной жизни для отражения в бухгалтерском учете и отчетности должны быть оценены в денежном выражении одним из методов бухгалтерской оценки.

Ученые немецкой школы балансоведения, которые заложили основу теории статического и динамического балансов, в своих исследованиях рассматривали проблемы бухгалтерского баланса и стоимостного измерения его статей и сформулировали принцип дополнительности:

- чем более точно оценивается имущество, тем менее точной становится оценка финансового результата (результат применения теории статического баланса);

- чем более точно оценивается финансовый результат, тем менее точной становится оценка имущества (результат применения теории динамического баланса).

Особенностью статического баланса является категория «резервы», которая исходит из требования осмотрительности в оценке.

Теория динамического баланса предполагает принцип единообразия оценки, ввиду того, что

любая переоценка имущества и обязательств приводит к искажению финансового результата. При выборе между альтернативными методами оценки должен выполняться принцип осмотрительности, означающий оценку имущества по ценам, наименьшим из цены приобретения или себестоимости, рыночной цены или продажной цены. Приверженцы теории динамического баланса рассматривают оценку активов в балансе по их себестоимости (стоимости покупки, себестоимости производства, стоимости эксплуатации) как наиболее информативную.

Фактическая стоимость приобретения (историческая (или первоначальная) стоимость, себестоимость) чаще всего используется организациями на практике. Обычно она применяется в комбинации с другими методами оценки. Однако информация об объектах по исторической стоимости не дает пользователям объективной информации о финансовом положении организации, так как эта стоимость не отражает реалий сегодняшнего дня.

В международных стандартах оценке посвящен отдельный стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Отнесение оценки к финансовым инструментам неслучайно, поскольку модель учета финансовых инструментов полностью основана на справедливой стоимости.

Основной тенденцией в международном учете и финансовой отчетности является постепенное вытеснение исторической стоимости, или себестоимости, оценками по «справедливой стоимости». В то же время в российском

учете понятие справедливой стоимости пока не используется.

Международные стандарты дают следующую формулировку справедливой стоимости: «Справедливая стоимость – это сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами».

Существование справедливой стоимости возможно только в условиях действующего предприятия, не имеющего намерения или необходимости ликвидироваться, существенно сокращать масштабы своей деятельности либо осуществлять операции на невыгодных условиях.

Отношение к справедливой стоимости неоднозначно. Некоторые авторы, в частности, американские ученые Э.С. Хендриксен и М.Ф. Ван Бреда, полагают, что она не относится к самостоятельным оценкам, а скорее представляет комбинацию различных способов (Хендриксен, Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета [Текст] / Э.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда, пер. с англ. под ред. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 577 с.). Однако в последнее время метод оценки активов по справедливой стоимости находит все большее признание в странах, учет которых ориентируется на МСФО.

Помимо использования справедливой стоимости, на оценку капитала организации оказывает влияние концепция сохранения (поддержания) капитала. Это очень важное положение МСФО, которое также не нашло отражения в российской практике учета. Основным требованием этой концепции является учет инфляционных процессов. Главное последствие инфляции для хозяйствующего субъекта выражается в растущих несоответствиях стоимостей, отраженных в финансовой отчетности, фактическому положению дел. Инфляция оказывает воздействие на многие составляющие хозяйствующего субъекта, и прежде всего на его капитал.

Международные стандарты неординарно подходят к толкованию термина «капитал», ассоциируя его исключительно с собственным капиталом, в то время как привлеченный капитал рассматривается и определяется как обязательства предприятия [МСФО]:

Активы – Обязательства = Капитал.

Однако данный подход также находит отражение и в отечественной литературе [В.Ф. Палий, Комментарии к международным стандар-

там финансовой отчетности / Палий В.Ф. – М.: Аскери, 1999, – 352 с. – 23 страница].

Тем не менее, следует выделять и совокупный капитал, выступающий в качестве источника формирования всех активов предприятия. Фундаментальное уравнение бухгалтерского учета основано именно на таком понимании капитала:

Активы = Совокупный капитал (Капитал)

Таким образом, термин «капитал» используется в самом широком своем смысле: в качестве совокупных источников имущества. В этом случае как собственный, так и заемный капитал выступают двумя разновидностями капитала предприятия. В дальнейшем мы будем придерживаться данной позиции.

С данной точки зрения также важна классификация совокупного капитала на основной и оборотный. В нашем исследовании мы обратимся к аспектам учетно-аналитического обеспечения формирования и использования оборотного капитала, которые позволяют обосновать потребность в оборотном капитале, минимизировать риски, связанные с выбором источников его формирования, оценить воздействие различных факторов на изменение эффективности использования оборотного капитала, выявить резервы ее повышения и сформировать информацию для выработки управленческих решений.

На наш взгляд, особенности и значение оборотного капитала могут быть выражены в следующем определении: *оборотный капитал* – созданные за счет авансирования денежных средств и их эквивалентов имущественные ценности, которые участвуют только в одном производственном цикле, при этом сразу переносят свою стоимость на готовый продукт, предназначены для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции (включающие в себя запасы сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции, товаров; дебиторскую задолженность; денежные средства и их эквиваленты; краткосрочные финансовые вложения, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям). В данном определении отражена двойная сущность оборотного капитала как совокупности источников формирования, так и имущественных ценностей, размещенных в активах предприятия.

Бухгалтерский учет оборотного капитала обосновывается содержанием и строением бухгалтерского баланса, в котором оборотные активы, в которые инвестирован капитал предприятия, представлены статьями или их частями, связанными с системой бухгалтерских счетов.

Инвестированный оборотный капитал представлен в бухгалтерском балансе нетто-оценке, т.е. за вычетом регулирующих счетов. Приведем перечень всех составляющих категории «оборотный капитал» согласно Плану счетов и

инструкции по его применению с указанием счетов учета данных активов и счетов, регулирующих их оценку в бухгалтерском балансе (таблица 1).

Таблица 1. Отражение оборотного капитала в бухгалтерском учете

Элемент оборотного капитала	Синтетический счет бухгалтерского учета	
	Основной	Регулирующий
Денежные средства и их эквиваленты	50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках»	—
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	10 «Материалы»	14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей»; 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей» (при кредитовом сальдо)
Затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	Счета учета затрат в незавершенном производстве (20 «Основное производство», 23 «Вспомогательные производства»)	14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей»
Товары для перепродажи	41 «Товары»	14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей», 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей» (при кредитовом сальдо), 42 «Торговая наценка» (по товарам в розничной торговле)
Готовая продукция	43 «Готовая продукция»	14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей»
Дебиторская задолженность	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (в части дебиторской задолженности за товары, работы, услуги)	63 «Резервы по сомнительным долгам»
Покупатели и заказчики	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (в части дебиторской задолженности за товары, работы, услуги)	63 «Резервы по сомнительным долгам»
Финансовые вложения	58 «Финансовые вложения»	59 «Резервы под обесценение финансовых вложений»

Рассмотрим оценку каждого элемента оборотного капитала исходя из модели его оборота «деньги – товар – деньги».

Денежные средства в бухгалтерском учете выполняют следующие функции:

- 1) мера стоимости через оценку всех активов;
- 2) средство обращения и средство платежа через учет их движения;
- 3) средство накопления через их хранение;
- 4) функция мировых денег через учет валютных операций.

Денежные средства предприятия отражаются в текущей оценке и не подвергаются переоценке, кроме денежных средств в иностранной

валюте, находящихся в кассе и на расчетных счетах организации, которые, согласно ПБУ 3/2006, пересчитываются в рубли по последнему в отчетном периоде курсу Центробанка РФ. Возникающая в результате переоценки сумма отражается в бухгалтерском учете как прочие доходы или расходы отчетного периода.

Нормативное регулирование бухгалтерского учета *материальных запасов* в большинстве своем раскрывает различные способы их оценки в ходе производственно-хозяйственной жизни предприятия. Экономическое содержание каждого из методов оценки представлено в таблице 2.

Таблица 2. Экономическое содержание методов оценки активов

Метод оценки	Экономическое содержание
Фактическая стоимость	Фактическая неизменная стоимость актива в момент приобретения
Восстановительная стоимость	Стоимость, которую необходимо выплатить в данный момент при замене объекта таким же
Возможная цена продажи	Предполагаемая стоимость продажи наличного актива в нормальных условиях на данный момент
Дисконтированная стоимость	Стоимость, рассчитанная исходя из суммы экономических выгод, предполагаемых к получению от актива в будущем

Исторически наиболее распространенным методом оценки является оценка по первоначальной стоимости (себестоимости), т.е. стоимости в момент осуществления факта хозяйственной жизни. Данный вид оценки базируется на принципе неизменности (постоянства), который исходит из предположения, что имущество приобретается не для последующей перепродажи, а для осуществления нормальной (уставной) хозяйственной деятельности предприятия. Однако данный метод оценки не лишен недостатков, поскольку ценность актива может варьироваться с течением времени. По прошествии определенного периода времени оценка материальных запасов по себестоимости может потерять актуальность и не будет являться действительной мерой стоимости ресурсов предприятия (текущей рыночной ценой активов).

В российском учете порядок оценки запасов регламентируется положением по бухгалтерскому учету ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов». В данном нормативном документе содержатся следующие методы оценки материально-производственных запасов.

Первоначальная стоимость материальных запасов при приобретении формируется из стоимости их покупки, ввозных пошлин и налогов (которые в дальнейшем не возмещаются налоговыми органами), затраты на транспортировку и сопровождение доставки, а также другие затраты, непосредственно относящиеся к приобретению запасов.

Оценка запасов при заготовлении собственными силами предприятия производится в соответствии с фактическими затратами на их производство.

Запасы, внесенные в качестве вклада в уставный (складочный) капитал организации, оцениваются соразмерно их денежному эквиваленту, согласованному учредителями (участниками), если иное не предусмотрено законодательством.

Безвозмездное получение запасов или их приобретение в порядке дарения предполагает оценку запасов по их рыночной стоимости организацией-получателем на дату соответствующей операции.

Оценка запасов, поступивших в организацию по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, производится соразмерно стоимости товаров (ценностей, работ, услуг), переданных или подлежащих передаче (выполнению, оказанию) контрагенту.

Международные стандарты финансовой отчетности раскрывают методику оценки запасов в документе МСФО (IAS) 2 «Запасы». В целом формирование стоимости приобретенных предприятием запасов по российскому положению ПБУ 5/01 совпадает с международным стандартом МСФО (IAS) 2. Тем не менее, существует ряд отличий ПБУ 5/01 по сравнению МСФО 2, касающихся порядка признания некоторых затрат в себестоимости материальных запасов. Прежде всего, упомянутое различие касается процентов по займам и кредитам. Согласно ст. 6 ПБУ 5/01 в себестоимость приобретенных запасов включаются начисленные проценты по коммерческому кредиту, предоставленному поставщиком, а также начисленные до принятия к бухгалтерскому учету материально-производственных запасов проценты по заемным средствам, непосредственным целевым назначением которых является приобретение данных запасов, в то время как МСФО 2 ссылается по данному вопросу на стандарт МСФО (IAS) 23 «Затраты по кредитам и займам», который регламентирует признание затрат по кредитам и займам в себестоимости запасов только в качестве альтернативного метода учета при определенных условиях.

Дальнейшая стадия движения оборотного капитала, авансированного в сырье и материалы, – отпуск в производство для обработки. Данный процесс актуализирует вопрос оценки материальных запасов, отпущенных в производство.

Оценка сырья и материалов, отпущенных в производство, регламентируется положением ПБУ 5/01 в российском учете и МСФО 2 в международных стандартах. Сравним методы оценки запасов при их отпуске в производство в соответствии с ПБУ 5/01 и МСФО 2 (таблица 3).

Таблица 3. Сравнение методов оценки запасов при их выбытии по ПБУ 5/01 и МСФО 2

№ п/п	Оценка по ПБУ 5/01	Оценка по МСФО 2
1	<i>По себестоимости каждой единицы</i> – применяется в случае, когда используемые запасы не могут обычным образом заменять друг друга или подлежат особому учету (драгметаллы, камни и т.д.)	<i>Метод сплошной идентификации</i> , используемый в отношении материалов, которые не являются взаимозаменяемыми.
2	<i>По средней себестоимости</i> – рассчитывается по каждой группе (виду) запасов, как частное от деления общей себестоимости группы (вида) запасов на их количество, складывающихся соответственно из себестоимости и количества по остатку на начало месяца и по поступившим запасам в этот месяц	<i>Метод средней стоимости</i> – когда все материальные запасы имеют одинаковую среднюю цену в периоде
3	<i>По способу ФИФО</i> – запасы используются в течение периода в последовательности их приобретения, т. е. запасы, первыми поступающие в производство, должны быть оценены по себестоимости первых по времени приобретения	<i>Метод ФИФО</i> – выбывшим материалам присваивают себестоимость первых по времени закупок, то есть стоимость запасов на конец периода определяется по ценам последних поступлений

В пункте 78 Методических указаний по бухгалтерскому учету материально - производственных запасов, утвержденные приказом Минфина России от 28 декабря 2001 г. № 119н, говорится, что списывать запасы по средней себестоимости и по способу ФИФО можно, применяя взвешенную или скользящую оценку: взвешенная оценка предусматривает, что в конце месяца определяется себестоимость сразу всех запасов, выбывших за это время, а при скользящей оценке себестоимость устанавливается каждый раз, когда списывают запасы.

МСФО 2 разрешает рассчитывать среднюю стоимость с помощью периодической или непрерывной оценки. Таким образом, взвешенная оценка, принятая в российских стандартах, идентична периодической оценке по МСФО, а скользящая система аналогична непрерывной системе международных стандартов.

Поэтому данные сходства, а также результаты сравнения в таблице 3, означают, что методы списания запасов в производство в ПБУ 5/01 и МСФО 2 в целом одинаковы.

ПБУ 5/01 предполагает резервирование стоимости запасов на отдельном счете бухгалтерского учета в случае их морального устаревания, полной или частичной потери первоначальных потребительских качеств, а также в случае снижения текущей рыночной стоимости этих запасов (т.е. суммы денежных средств, предполагаемой к получению в результате продажи имущества). Резерв под снижение стои-

мости материальных ценностей учитывается на счете 14 и формируется за счет финансовых результатов предприятия.

Следующей стадией оборота капитала предприятия является преобразование материальных ценностей в ходе производственного процесса в готовую продукцию. Промежуточным звеном в данной последовательности выступает *незавершенное производство*.

Незавершенным производством считаются продукция, не прошедшая всех стадий обработки, предусмотренных технологическим процессом; некомплектованные, не прошедшие испытания и техническую приемку изделия; незаконченные, непринятые заказчиком работы и услуги. Незавершенное производство отражается в оценке, которая должна адекватно отражать понесенные производственные затраты и разделять их между себестоимости готовой продукции (работ, услуг) и незавершенным производством.

Организация может применять четыре метода оценки незавершенного производства:

- 1) по нормативной (плановой) себестоимости;
- 2) по фактической себестоимости;
- 3) по прямым статьям расходов;
- 4) по стоимости сырья, материалов и полуфабрикатов.

Определение стоимости остатков незавершенного производства может производиться двумя способами:

1) способом сплошного счета (путем инвентаризации), при этом фактическая себестоимость готовой продукции (работ, услуг) определяется по формуле:

$$\text{СсГП} = \text{НПн} + \text{З} + \text{П} - \text{В} - \text{Б} - \text{НПк}, \quad (1)$$

где: СсГП – фактическая себестоимость готовой продукции (работ, услуг);

НПн – затраты в незавершенном производстве на начало месяца;

З – затраты на производство продукции (работ, услуг) за месяц;

П – потери от брака;

В – возвраты материалов из производства; Б – цеховая себестоимость окончательного брака;

НПк – затраты в незавершенном производстве на конец месяца по данным инвентаризации.

2) балансовым методом учета. При этом,

$$\text{НПк} = \text{НПн} + \text{З} + \text{П} - \text{В} - \text{Б} - \text{СсГП} \quad (2)$$

По окончании производственной стадии авансированный оборотный капитал переходит в стадию обращения в виде *готовой продукции* – изделий, прошедших все стадии технологической обработки, соответствующих установленным стандартам или техническим условиям, укомплектованных, переданных на склад и подлежащих реализации покупателям.

После прохождения контроля качества готовую продукцию из производства передают на склад, в случае выполнения работ или оказания услуг составляются приемо-сдаточные акты. В конце отчетного периода определяется объем выпущенной готовой продукции по видам изделий и оценивают ее по плановой себестоимости.

Готовая продукция отражается в бухгалтерском учете по фактической себестоимости, которую можно рассчитать только по окончании отчетного периода. Однако выпуск, отпуск, отгрузка, реализация готовой продукции происходит непрерывно, в связи с чем применяется условная оценка продукции в течение отчетного периода. Текущий учет движения готовой продукции осуществляется по учетным (договорным) ценам или по плановой производственной себестоимости, которые устанавливаются организациями самостоятельно. Для получения суммы фактической себестоимости готовой продукции необходимо принятую на предприятии плановую себестоимость (учетную цену) довести до фактической через расчет сумм и процентов отклонений по группам готовой продукции.

Готовая продукция в учетной практике также оценивается следующими методами:

- неполная (сокращенная) производственная себестоимость, состоящая из фактических затрат на производство за вычетом общехозяйственных расходов;

- оптовая цена реализации как твердая учетная цена, однако данный метод теряет смысл при значительном изменении оптовых цен;

- свободная отпускная цена (тариф), используемые на единичных заказах (работах);

- свободная рыночная цена, актуальная при учете запасов, реализуемых через розничную сеть.

На следующей стадии движения авансированного оборотного капитала в сфере обращения запасы готовой продукции реализуются потребителям и до поступления оплаты преобразуются в *дебиторскую задолженность*.

Дебиторская задолженность по своему значению представляет собой право предприятия на получение определенной денежной суммы (товара, работы, услуги и т.д.) от контрагента-должника и отражается в бухгалтерской отчетности в составе активов.

Учет и оценка дебиторской задолженности предполагает ее непрерывную инвентаризацию, идентификацию сомнительной и безнадежной к взысканию задолженности и ее последующее хеджирование (страховании рисков возможных будущих неоплат дебиторами в виде резерва сомнительных и безнадежных долгов). При существенности данных рисков создается резерв по сомнительным долгам, который определяется разными методами и за разный период времени. Наиболее распространенный на практике метод заключается в вычислении резерва как процента от стоимости чистых продаж либо процента от суммы дебиторской задолженности за предшествующие периоды. Резерв формируется за счет финансового результата.

Оценка дебиторской задолженности в российском учете базируется на содержании понятия «сомнительный долг». Под сомнительным долгом понимается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в установленные договором сроки, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Оценка расчетов с дебиторами и кредиторами вытекает из бухгалтерских записей сторон, и признается ими действительной.

Безнадежная к взысканию дебиторская задолженность аннулируется вследствие неплатежеспособности должника и отражается на забалансовом счете 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов». Данная операция необходима для наблюдения за финансовым положением должника и

возможностью вернуть свои вложения в случае восстановления его финансового состояния в последующие периоды времени.

Проведенное исследование показывает, что вопросы учетно-аналитического толкования и применения категорий «капитал» и «оценка» в настоящее время остаются актуальными и не до конца раскрытыми. Анализ состояния проблемы привел к сосредоточению на одном из элементов капитала – оборотном капитале. Рассмотрение понятия и структуры оборотного капитала позволило более полно раскрыть современные подходы и проблемы оценки элементов оборотного капитала в соответствии с моделью его кругооборота в ходе производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Список литературы

1. Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» ПБУ 3/2006, утв. Приказом Минфина РФ от 27 ноября 2006 г. №154н [Электронный ресурс] // Официальный сайт компании «Консультант Плюс». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=111059>
2. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утв. Приказом Минфина РФ от 09 июня 2001 г. №44н [Электронный ресурс] // Официальный сайт компании «Консультант Плюс». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=107302>;
3. Методические указания по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, утвержденные приказом Минфина России от 28 декабря 2001 г. № 119н
4. Мизиковский, Е.А. Международные стандарты финансовой отчетности и бухгалтерский учет в России [Текст] / Е.А. Мизиковский, Т.Ю. Дружиловская. – М.: «Бухгалтерский учет», 2009;
5. Палий, В.Ф. Комментарии к международным стандартам финансовой отчетности / Палий В.Ф. – М.: Аскери, 1999, – 352 с.
6. Соловьева, О.В. Международная практика учета и отчетности [Текст] / О.В. Соловьева. – М.: ИНФРА-М, 2005.
7. Хендриксен, Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета [Текст] / Э.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда, пер. с англ. под ред. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 577 с.
8. Миронова О.А., Ожиганов А.Д. Аспекты анализа оборотного капитала промышленных предприятий // Инновационное развитие экономики. 2014. № 3 (20). С. 69-79.
9. Миронова О.А. Повышение информативности отчетности организаций в условиях кризиса // Аудиторские ведомости. 2012. № 1-2. С. 4-12.

Getman Viktor Grigorevich,
Doctor of Economics, Professor,
Honored Worker of Higher Education of the Russian Federation,
head of the department of accounting in commercial organizations
Financial University under the Government of the Russian Federation,
Chairman of Educational and Methodological Council of universities in Russia
on "Accounting, analysis and audit"
Moscow, Russia
E-mail: buhuchet@fa.ru

**MODERN PROBLEMS OF HIGHER EDUCATION TRAINING OF ACCOUNTANTS
AND AUDITORS AND WAYS OF THEIR SOLUTION**

In the published article describes the reasons for the appearance of a new policy document in the field of education in Russia. In particular, the concept of the federal target program of education development for 2016-2020 years. Analyzes the problems that have accumulated in this field, as well as new ones, will have to face in the near future, generated by the current demographic situation. Particular attention is paid to the process of the planned reduction of 40% of universities and 80% of the branches and the release of a significant number of teachers in the period under review. Made concrete proposals aimed at avoiding possible social explosions from the sale of such radical measures.

The article investigates the potential for raising the quality of vocational training in high schools of economists, primarily specializing in the field of accounting, analysis and audit. Critically evaluate the actions of the GEF VPO in "Economics" (level: Bachelor's). Indicated his flaws. The necessity to change the order of the development and approval of educational standards. In the past the basis Island, specialty / profile "Accounting, analysis and audit" should be based on international standards of accounting education; international training program of their training; Best practices of foreign universities in this area; professional competence, which should have a modern accountant.

The article critically assessed as certain provisions contained in the professional standard "resume" on the basis of which it is planned to develop a new generation of educational standards.

Keywords: training of accountants and auditors; educational their standards (international, federal, individual universities); professional standard "Accountant"; labor functions accountants.

Ajupov Ajdar Ajratovich
*Doctor of Economics, Professor of the securities,
exchange business and insurance
of the Institute of Management, Economics and Finance
FSAEI HPE "Kazan (Volga) Federal University"*
E-mail: Ajdar.Ajupov@kpfu.ru

Artamonov Anton Borisovich,
graduate student PEI of HE "Samara Humanitarian Academy"
E-mail: art_alla@bk.ru

**THE USE OF STRUCTURED FINANCIAL PRODUCTS
BASED ON FUTURES AND INTEREST RATE SWAPS
TO HEDGE FINANCIAL RISKS IN THE STOCK MARKET**

Disclosed the content of the concept and scope of structured financial products, constructed on the basis of futures and swap contracts and are intended to reduce the financial risks of economic agents in the stock market.

Keywords: financial engineering, financial risks, derivatives, structured financial products.

Makarov Alexey Stanislavovich,
*Doctor of Science,
The Head of The Financial Management Department
of The National Research University Higher School of
Economics in Nizhny Novgorod,*
E-mail: amakarov2170@gmail.com,

Semin Valeriy Sergeevich,
*Candidate of Science,
The Vice Head of The Nizhny Novgorod
Federal Tax Service Office (Canavino District),*
E-mail: i5257@r52.nalog.ru,

THE CORPORATE FINANCIAL VIABILITY AND CHALLENGES OF ITS ADMINISTRATION FOR THE FEDERAL TAX SERVICE OF THE RUSSIAN FEDERATION

The article explains the content and the need to use in economic analysis and legal bankruptcy regulation the term of the corporate financial viability. Disclosure of the definition causes the appearance of new challenges, including, the financial viability administration of the Federal Tax Service, which is currently authorized with the representation of the state interests as one of the creditors. Summary of the main indicators of the bankruptcy administration by the Nizhny Novgorod Federal Tax Service Office in 2008-2013 serves as the basis for determining the consistency of these tasks.

Keywords: Corporate Financial Viability, Administration, Federal Tax Service, Russian Federation, Challenges

Semagin Ivan Aleksandrovich,
*doctor of economical science, deputy head of the administrative department
document circulation, Bank of Russia
Moscow, Russia
E-mail: sia10@cbr.ru*

**PROBLEMS AND PROSPECTS OF RELATIONS
CONSUMER BANKING SERVICES**

Innovation in the development of the banking sector also applies to such sectors as its relationship with consumers of banking services. New forms and types of banking require financial literacy of consumers. In this regard should be addressed within the competence of the state bodies and local authorities to ensure the realization of the rights of citizens to appeal. Demands the development of the judicial system and the pre-trial protection of the rights of clients of banking services.

Keywords: banking, consumer relations, consumer rights, protection of rights.

Nosov Aleksandr Leonidovich,
*Doctor of Economic Sciences, Candidate of Technical Sciences,
head of the department of information systems in the economy
Vyatka State University for the Humanities
Russia, Kirov
E-mail: logistic_vgu@mail.ru*

**INNOVATIONS IN THE DEVELOPMENT OF REGIONAL LOGISTICS INFRA-
STRUCTURE**

The article describes an innovative approach to the development and management of logistics infrastructure of regions and cities, present a proposal for the definition of requirements for facilities and logistics infrastructure of the city.

Keywords: innovation, logistics, infrastructure, material flows, information.

Ponomareva Irina Vasilievna,
*senior lecturer of the Department of Economics and financial law
Branch of Russian state social University in the city of Togliatti
E-mail: bashila@rambler.ru*

THE ECONOMIC CONTENT OF FINANCIAL RISKS IN THE COURSE OF CONDUCTING FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY

Disclosed content of the concepts of risk and financial risk, which arises in the process of conducting foreign trade activities. As discussed in detail classification signs of financial risks in stages of the production process of goods (services) and subjects segments of the financial markets, involved in foreign economic activity.

Keywords: financial risk, risk, financial market, foreign economic activity.

Artamonov Anton Borisovich,
*graduate student PEI of HE "Samara Humanitarian Academy"
E-mail: art_alla@bk.ru*

THE ECONOMIC CONTENT AND THE USE OF STRUCTURED FINANCIAL PRODUCTS BASED ON FUTURES CONTRACTS TO HEDGE RISKS

Currently re in many industries through the development of leasing, leasing requires the adoption of effective measures to prevent the risk of leasing activity. One effective tool for hedging risks of leasing operations can be structured financial products based on the futures contract.

Keywords: leasing, risk, hedging, structured financial product, futures contract.

Filatova Ekaterina Andreevna,
*accountant of "NPOs" Western Union DP Vostok "
Moscow, Russia
E-mail: nkc.yola@gmail.com*

INFLUENCE OF REGIONAL TAX POLICY ON THE EFFICIENCY OF SPECIAL ECONOMIC ZONES

The implementation of fiscal policy in the regions, which are located on the territory of special economic zones, has its own characteristics. Most of all it concerns the application of policy benefits and the creation of conditions for the development of both large enterprises and small and medium-sized businesses. The article describes the features of the creation and development of special economic zone "Alabuga" and its influence on the development of the budget Yelabuga municipal district due to the growth of tax revenues

Keywords: tax policy, region, special economic zone, Republic of Tatarstan, development.

Kapelkin Artem Andreevich,
graduate student of chair Economics and Finance
Volga State University of Technology,
Manager Ltd. "Profit Market"
Russia, Yoshkar-Ola
E-mail: kapelkinartem@mail.ru

BUSINESS ACTIVITY IN THE AGRARIAN SECTOR

This article raised an urgent problem of regional development, namely the problem of development of agriculture. It comes to the territorial aspects of business development in the agricultural sector. Touched upon the peculiarities of business development in the agricultural sector, agricultural sector support by the state. Speaking about the necessity of state programs for the development of the village, on the right and rational financing. To date, the AIC in Russia lagging economy and the most unattractive for investment business. Subsidies and various state programs to help the development of agriculture and attract new funds from investors. Despite the presence of the positive dynamics of individual indicators of agricultural production in the period from 1999 to 2009, some of them were much worse than the development of the Russian economy as a whole. Products domestic agriculture is characterized by a low level of competitiveness, which helps to increase the share of foreign goods in the Russian food market. On this increase in production volumes is through state aid and the development of business relations in the future.

Keywords: agricultural sector, entrepreneurial activity, analysis of relations, especially development, economic problem, agricultural products, agriculture, subsidies, the dynamics of development, investment, production figures, the economy, production, competitiveness, food production capacity.

Troshin Valeriy Andreevich,
graduate student of chair Economics and Finance
Volga State University of Technology,
Russia, Yoshkar-Ola
E-mail: delink777@yandex.ru

THEORETICAL ASPECTS OF ASSESSING THE FINANCIAL STABILITY OF COMMERCIAL BANKS

The theoretical analysis of the issues and problems of financial stability of the commercial bank, reveals the concept of financial stability. Attention is paid to the consideration of approaches to assess the financial condition of a commercial bank, provides an overview of group performance evaluation. Emphasizes the importance of analysis of the relationship and causes problems in estimation of financial stability, given the possible ways of improvement.

Keywords: financial stability, the technique, the banking sector, the criteria for financial stability and liquidity.

Chilikov Aleksandr Sergeevich,
graduate student of chair Economics and Finance
Volga State University of Technology,
Russia, Yoshkar-Ola
E-mail: ronaldinha@mail.ru

**WAYS OF IMPROVING FINANCIAL CONDITION OF COMMERCIAL BANK BY
TREND ANALYSIS OF KEY FINANCIAL INDICATORS**

The problem of improving the financial condition of the commercial bank is in the plane of administrative decisions. Forecasting as a special management area aims to identify trends in key financial indicators and the establishment of their predicted values for the strategic perspective. On the basis of the data of commercial banks, the dynamics of their net income figure shows the effect on the financial condition.

Keywords: commercial bank, forecasting, analysis, net income, financial condition.

Saal Toomas Reinovich,
Ph.D., prof. University of Applied Sciences in entrepreneurship
Estonia, Tallinn
E-mail: eek@eek.ee
Savenkova Tatyana Ivanovna,
Ph.D., prof. University of Applied Sciences in entrepreneurship
Estonia, Tallinn
E-mail: eek@eek.ee

POLICY OF ECONOMIC SECURITY DEVELOPMENT BUSINESS IN ESTONIA

Economic security of business provides state of the economy, that achieves a high level of social, political and innovative development of all businesses state that they are independent in relation to potential external and internal threats. The article described the level of economic development, and especially Estonia, analyze policies and threats of economic security.

Keywords: Estonia, economic competitiveness, economic security, performance, threats.

Sadykova Tamara Mahmutovna,
Saratov socio-economic institute (branch)
FSBEE HPE «Plekhanov Russian University of Economics»
head of the Department of accounting,
Russian Federation, Saratov,
E-mail: ulia-predeus@mail.ru,

Predeus Yuliya Vladimirovna,
Saratov socio-economic institute (branch)
FSBEE HPE «Plekhanov Russian University of Economics»
post-graduate student of the Department of accounting,
Russian Federation, Saratov,
E-mail: ulia-predeus@mail.ru,

INTERNAL CONTROL AS A TOOL OF ENSURING OF ECONOMIC SECURITY OF THE BUSINESS ENTITY

The article provides suggestions for ensuring the economic security of the business entity by creating special services, which are responsible for the implementation of the control and audit functions with prior, current and subsequent internal control of accounting and reporting information about the accounting objects.

Keywords: internal control, economic security, threats, fraud, financial statements

Hirvi Robert Alexandrovich,
Board member of the Sky Laser Advertising group
Tallinn, Estonia
E-mail: Robert_hirvi@mail.ru

AUDIT REPUBLIC OF ESTONIA – MILESTONES

This paper discusses issues related to the stages of development and trends in Estonia audit. Attention is paid to the legal framework governing the audit, its structure, goals, objectives and expected results.

Keywords: audit, inspection, audit activities, the Audit Law, EU Directive, regulations and other.

Matveev Oleg Mihaylovich,
candidate of economic sciences, chief accountant
Management of crude oil and petroleum products JSC "Tatneft"
Russia, Tatarstan, Almeteyevsk
E-mail: Matveev_om@tatneft.ru

**MANAGERIAL ASPECTS OF FORMATION AND PRESENTATION OF THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OIL COMPANIES**

Requirements for financial and consolidated statements of vertically integrated oil companies based currently on the application of international financial reporting standards. Adapting to these requirements is carried out both at the level of the Russian legislation and national standards, as well as in the practice of the companies themselves, their different characteristics, views and allocated to business segments, promotion of indicators in the accounting and reporting. Management approach to the formation of reporting one of the major oil companies in the article demonstrated by the example of her statements for the last reporting period.

Keywords: accountability, oil company, business segments, key findings, risks, accounting policies.

Isaev Alexander Arkadievich,
*candidate of economic sciences, associate professor, department of Natural socio-economic
and general subjects*
Volga branch of the Volga State University of Technology
Russia, the Republic of Mari El, Volzhsk
E-mail: isaev101968@mail.ru

**PROBLEMS OF MANAGEMENT PROFITS PULP AND PAPER
COMPANIES**

Risks and industry activities especially in the pulp and paper industry affect their profits and capital management problem that in a competitive environment is becoming increasingly important. The article describes the factors influencing the earnings of pulp and paper mills.

Keywords: pulp and paper products, manufacturing, risks, profit

Grinko Anatoli Evgenevich,
adjunct of the chair Accounting and Auditing,
The Moscow University of the MIA of Russia,
Russia, Moscow
E-mail: a.e.grinko@mail.ru

PRINCIPLES OF ORGANIZATION INTERNAL CONTROL

Organization of internal control is methodologically based on the fundamental principles that are in the process of transformation of administrative problems of internal control are developed. Great value for such development of reporting, which formed accounting information systems controlled by ICS. The article discusses the principles of control in relation to this type of reporting, as reporting in the field of sustainable and safe development organizations.

Keywords: control principles, International Financial Reporting Standards, statements, sustainable development, economic security, a system of principles.

Ozhiganov Andrey Dmitrievich,
graduate student of the chair «Accounting, taxes and economic security»,
Volga State University of Technology
Russia, Yoshkar-Ola
e-mail: ozhiganov.andrey@gmail.com

MODERN APPROACH TO THE ASSESSMENT OF THE ELEMENTS OF WORKING CAPITAL COMPANIES

The article describes the relevance of the study of the definition and evaluation of the company's capital. Powered author's definition of working capital, reflecting its dual nature. Modern approaches to the assessment of the elements of working capital, as set out in the International Financial Reporting Standards and Russian positions on accounting.

Keywords: capital, evaluation, working capital, inventory, cash, work in process, finished products, fair value, IFRS.