

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»**

**СБОРНИК
НАУЧНЫХ РАБОТ**

СЕРИИ «ФИНАНСЫ, УЧЁТ, АУДИТ»

Выпуск 18

Донецк-2020

УДК 082.1: 336
ББК Ч25я54 + У26
Г72

Г72 Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики». Сборник научных работ серии «Финансы, учёт, аудит». Вып. 18 / ГОУ ВПО «ДонАУиГС». – Донецк: ДонАУиГС, 2020. – 206 с.

В сборнике представлены результаты научных исследований. Изложены концептуальные основы формирования финансов хозяйствующих субъектов; приведён методический инструментарий финансирования инновационных и инвестиционных процессов; рассмотрены вопросы развития структурных элементов территориальных и местных финансов, анализа, учёта и аудита в современных условиях; теоретико-методические принципы финансово-банковских механизмов управления экономикой.

Предназначен для научных работников, аспирантов, магистрантов, обучающихся. Представляет интерес для руководителей предприятий, предпринимателей и менеджеров.

УДК 082.1:336
ББК Ч25я54+У26

Сборник научных работ серии «Финансы, учёт, аудит» включен в базу данных Российского индекса научного цитирования (РИНЦ).

Свидетельство о регистрации средства массовой информации Министерства информации Донецкой Народной Республики серии ААА № 000067 от 16.11.2016 г.

В соответствии с решением Высшей аттестационной комиссии Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики сборник научных работ серии «Финансы, учёт, аудит» включён в Перечень рецензируемых научных изданий.

Учредитель:

ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики».

Главный редактор:

Волощенко Л.М. – доктор экономических наук, доцент, ГОУ ВПО «ДонАУиГС».

Заместитель главного редактора:

Верига А.В. – доктор экономических наук, доцент, ГОУ ВПО «ДонАУиГС».

Редакционная коллегия:

Гончаров В.Н. – доктор экономических наук, профессор, ГОУ ЛНР «Луганский национальный аграрный университет»;

Зенченко Т.В. – доктор экономических наук, профессор кафедры денежного обращения и кредита, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет»;

Кондрашова Т.Н. – кандидат экономических наук, доцент, ГОУ ВПО «ДонАУиГС»;

Корнев М.Н. – доктор экономических наук, доцент, ГОУ ВПО «ДонАУиГС»;

Нижегородцев Р.М. – доктор экономических наук, Институт проблем управления РАН, Российская Федерация;

Омельченко Е.Ю. – кандидат экономических наук, доцент, Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова;

Петренко С.Н. – доктор экономических наук, профессор, ГО ВПО «ДонНУЭТ»;

Петрушевская В.В. – доктор экономических наук, доцент, ГОУ ВПО «ДонАУиГС»;

Петрушевский Ю.Л. – доктор экономических наук, профессор, ГОУ ВПО «ДонАУиГС»;

Пономарёв И.Ф. – доктор экономических наук, профессор, ГОУ ВПО «ДонАУиГС»;

Саенко В.Г. – доктор экономических наук, доцент, профессор ГОУ ВПО «ДЮА»;

Саенко В.Б. – кандидат наук государственного управления, ГОУ ВПО «ДонАУиГС».

Научный редактор:

Арчигова Я.О. – кандидат экономических наук, доцент, ГОУ ВПО «ДонАУиГС».

Технический секретарь:

Волбуева Д.С. – кандидат экономических наук, преподаватель, ГОУ ВПО «ДонАУиГС».

Адрес редакции: ДНР, 83015, г. Донецк, ул. Челюскинцев, д. 163а.

Телефон: (062) 337-66-09.

Издаётся по решению Учёного совета ГОУ ВПО «ДонАУиГС»

© ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2020

СОДЕРЖАНИЕ

Секция 1. ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ И КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Ангелина И.А., Кожухова Е.С.

ДИАГНОСТИКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ
ПРЕДПРИЯТИЕМ НА ОСНОВЕ СБАЛАНСИРОВАННОЙ
СИСТЕМЫ ПОКАЗАТЕЛЕЙ.....6

Белозёрова Н.И.

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЙ ПОДХОД К ФИНАНСОВОЙ
ДИАГНОСТИКЕ ПРЕДПРИЯТИЙ ТУРИЗМА.....16

Колобова В.В.

КОНЦЕПЦИЯ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАТЕГИИ
ИНТЕГРАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ
ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ.....25

Кочура И.В.

КАЧЕСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ ФАКТОРОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО
ПОТЕНЦИАЛА УГЛЕДОБЫВАЮЩИХ ПРЕДПРИЯТИЙ
ДОНБАССА.....36

Пшеничная В.П., Козакова М.С.

АСПЕКТЫ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ
УСТОЙЧИВОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ.....44

Шилина А.Н., Осадченко Д.В.

АДАПТИВНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ПРИБЫЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ.....52

Секция 2. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ

Саенко В.Б.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ДНР НА ЭТАПЕ
ИНТЕГРАЦИИ В ЭКОНОМИЧЕСКУЮ СИСТЕМУ РФ.....62

Секция 3. РАЗВИТИЕ СТРУКТУРНЫХ ЭЛЕМЕНТОВ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ И МЕСТНЫХ ФИНАНСОВ

Кондрашова Т.Н.

ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ
МЕСТНЫХ БЮДЖЕТОВ: НАПРАВЛЕНИЯ
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ.....70

Романинец Р.Н., Киугель Д.Р.

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ СОЦИАЛЬНО-
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ
РЕСПУБЛИКИ.....81

Чаусова Я.С.

КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ АРХИТЕКТУРА ЭКОСИСТЕМЫ
ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ.....90

Секция 4. ВОПРОСЫ АНАЛИЗА, УЧЁТА И АУДИТА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Ардатьева Т.И., Заречная А.М.

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЁТА АРЕНДНЫХ
ОПЕРАЦИЙ.....100

Вишневская Е.Н., Герасимук Н.А.

ГЕРОНТООБРАЗОВАНИЕ КАК АЛЬТЕРНАТИВА
ПОВЫШЕНИЯ ПЕНСИОННОГО ВОЗРАСТА В ДОНЕЦКОЙ
НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКЕ.....113

Евсеенко В.А.

ИДЕНТИФИКАЦИЯ И ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА
УРОВЕНЬ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ.....127

Коваль А.А.

МЕХАНИЗМ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ
РАЗВИТИЯ.....136

Томашевская Е.Ю., Скибенко Г.Г. ОСОБЕННОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ NPV В ФИНАНСОВОМ АНАЛИЗЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ.....	146
--	-----

**Секция 5. РАЗВИТИЕ ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИХ
ПРИНЦИПОВ ФИНАНСОВО-БАНКОВСКИХ
МЕХАНИЗМОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИКОЙ**

Костровец Л.Б., Кирилеева А.С. МОДЕЛИ ФОРМИРОВАНИЯ КРЕДИТНО-БАНКОВСКИХ СИСТЕМ.....	154
---	-----

Ангелина И.А. СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	168
--	-----

Салита С.В. МАРКЕТИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ БАНКОВСКИХ УСЛУГ.....	176
--	-----

Шевченко М.Н. ИДЕНТИФИКАЦИЯ И ОЦЕНКА КРЕДИТНОГО РИСКА БАНКОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	184
---	-----

Филиппова Ю.А. ТРАНСМИССИОННЫЙ МЕХАНИЗМ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	194
--	-----

Секция 1. ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ И КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

УДК 005.3

ДИАГНОСТИКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ НА ОСНОВЕ СБАЛАНСИРОВАННОЙ СИСТЕМЫ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Ангелина И.А.,

д-р экон. наук, профессор

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики
и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк;*

Кожухова Е.С.,

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики
и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк*

В статье рассмотрена роль сбалансированной системы показателей в современных условиях хозяйствования предприятия; доказана связь сбалансированной системы показателей и конкурентоспособности предприятия; проведена диагностика эффективности управления предприятием; предложены рекомендации по повышению эффективности управления предприятием.

Ключевые слова: *сбалансированная система показателей, эффективность деятельности предприятия, конкурентоспособность предприятия*

The article considers the role of a balanced scorecard in the current business environment of the enterprise; the relationship of a balanced scorecard and enterprise competitiveness has been proven; diagnostics of the effectiveness of enterprise management; recommendations for improving the efficiency of enterprise management are proposed.

Keywords: *balanced scorecard, enterprise performance, enterprise competitiveness*

Постановка задачи. В современных условиях экономического развития для производственных предприятий особую важность приобретает проблема комплексного изучения системы сбалансированных показателей, так как предприятию необходимо гибко реагировать на изменения факторов с целью обеспечения его устойчивого и конкурентоспособного развития. Необходимость

повышения конкурентоспособности предприятия диктуется внешней средой, в которой оно функционирует. Её стохастичность и сложность предсказуемости, а также глобализационные вызовы побуждают предприятия к совершенствованию их конкурентного потенциала за счёт не только производственных резервов и технического потенциала, но и за счёт инноваций в технологии управления и поддержания бизнеса.

Анализ последних исследований и публикаций. Системе сбалансированных показателей посвящены труды таких учёных: Р. Каплан, Н. Нортон, И. Лоцилина, И. Пашанин, П. Чехонин, О. Вагнер, П. Хорват, В. Толкач, М. Федин, С. Калинин и др.

Однако методологические вопросы теории и практики применения сбалансированной системы показателей для предприятий перерабатывающей и пищевой промышленности разработаны недостаточно.

Актуальность темы исследования. Трудность мониторинга долгосрочного развития предприятия, то есть отсутствие инструмента контроля выполнения стратегического плана не позволяют полностью обеспечить информацией, необходимой для принятия стратегических управленческих решений. Поэтому к стратегическим планам, на формулирование которых затрачены немалые усилия, на предприятиях часто относятся недостаточно серьёзно.

Цель статьи – обоснование необходимости проведения диагностики эффективности управления предприятиями пищевой и перерабатывающей промышленности на основе сбалансированной системы показателей как эффективной системы повышения конкурентоспособности предприятия.

Изложение основного материала исследования. Экономическая наука уже разработала несколько вариантов сбалансированной системы показателей. Самый основательный среди них – BSC – интегрированный набор финансовых и нефинансовых показателей, которые позволяют оценить деятельность предприятия с выделением четырёх составляющих, которые отражают стратегически важные аспекты деятельности предприятия [1, с. 253]. Сбалансированная система показателей (ССП) направлена на реализацию стратегии предприятия за счёт перевода стратегии в комплексный набор финансовых и нефинансовых показателей, измеряющих результаты

функционирования предприятия, трансформируя миссию предприятия в конкретные, вполне осязаемые задачи и показатели. Важной особенностью этой миссии является выход на первый план не значения отдельных показателей, а их взаимодействие и сбалансированность, что позволяет оценивать эффективность развития предприятия и выявлять возможные отклонения. Именно такими качествами должен обладать инструмент для мониторинга использования одной группой показателей за счёт других.

Диагностика эффективности управления предприятием на основе сбалансированной системы показателей осуществляется в несколько этапов. Алгоритм разработки сбалансированной системы показателей для предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности представлен на рис. 1.

В системе обеспечения конкурентоспособности предприятия основная задача заключается в формировании, удержании и наращивании конкурентных преимуществ, оказывающих влияние на конкурентоспособность предприятия, что обуславливает необходимость их последовательного формирования и оценки. Сбалансированная система показателей рассматривает цели и стратегию предприятия сквозь призму всеобъемлющей системы оценки её деятельности, обеспечивая определённой методикой для создания системы стратегических критериев и системы управления. При этом раздвигает горизонт целей каждого предприятия далеко за рамки финансовых показателей [2, с. 195].

Для предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности рассмотрены ключевые показатели эффективности управления в четырёх блоках: финансовый, внутренние бизнес-процессы, маркетинг, персонал.

В финансовом блоке сбалансированной системы показателей отражаются стратегические цели предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности в финансовых показателях, демонстрируя финансовый эффект от внедрённой стратегии. Финансовый блок позволяет проанализировать текущее состояние и тенденции развития. Названный аспект отражает ожидания акционеров относительно прибыльности и темпов экономического роста предприятия.

Главная задача при формировании показателей для предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности

заключается в максимальном удовлетворении потребительской ценности и минимизации издержек [3, с. 342].



Рис. 1. Алгоритм разработки сбалансированной системы показателей для предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности

Формирование блока «персонал» отражает эффективность управления кадровыми процессами, характеризует способность предприятия к долговременному развитию и является предпосылкой успешного развития предприятия. В быстро изменяющихся технологических условиях персоналу требуется постоянное обучение, повышение квалификации и освоение новых технологий. Мотивация, создание благоприятных условий для труда и обучение на предприятии приводит к повышению производительности труда, а, следовательно, и к реализации стратегии.

На предприятия пищевой и перерабатывающей промышленности оказывает влияние множество факторов внешней среды, и они полностью зависят от оптимального ведения маркетинговой деятельности. Главным аспектом деятельности в анализируемом блоке является позиционирование предприятия на рынке и восприятие её товаров и услуг клиентами.

Согласно предложенному алгоритму разработки сбалансированной системы показателей для предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности была сформирована ССП на примере предприятия ООО ТД «Горняк», результаты которой представлены в табл. 1.

Анализ взаимовлияния ключевых факторов успеха и его составляющих в зависимости от поставленных стратегических задач доказывает, что разработанная сбалансированная система показателей комплексно позволяет разработать план мероприятий по эффективности деятельности предприятия и как следствие приведёт к повышению конкурентоспособности предприятия ООО ТД «Горняк».

Анализируя сбалансированную систему показателей эффективности управления деятельностью на предприятии ООО ТД «Горняк», можно сделать вывод о том, что коэффициент общей ликвидности превышает оптимальное значение, что является негативной тенденцией, так как предприятие недостаточно активно использует оборотные активы, оптимальным решением для предприятия является привлечение инвесторов.

На основании коэффициента маневренности капитала также было определено, что предприятие является финансово независимым. Максимальное приближение фактического значения показателя фондоотдачи к целевому значению свидетельствует о повышении эффективности производства. Здесь важно отметить приближённое значение коэффициента финансовой автономии целевой установке,

что свидетельствует о финансовой устойчивости исследуемого предприятия.

Таблица 1

Сбалансированная система показателей эффективности управления деятельностью предприятия ООО ТД «Горняк»

Показатель	Ед. измерения	Фактическое значение	Целевая установка	Отклонение (+/-)	Необходимый уровень изменения, %
Финансы					
Коэффициент общей ликвидности	коэф.	3,69	2,5	-1,19	-47,79
Коэффициент срочной ликвидности	коэф.	1,53	1,5	-0,03	-1,95
Рентабельность коммерческая	%	7,09	10,54	3,45	32,77
Рентабельность собственного капитала	%	13,86	13,8	-0,06	-0,46
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	коэф.	2,55	1,7	-0,85	-49,97
Коэффициент финансовой автономии	коэф.	0,83	0,85	0,02	2,56
Коэффициент маневренности СК	коэф.	0,56	0,5	-0,06	-12,01
Внутренние бизнес-процессы					
Фондоотдача	тыс.руб	7,81	7,92	0,11	1,40
Рентабельность основных средств	%	15,39	20,31	4,92	24,22
Операционный левэридж	коэф.	0,40	0,35	-0,05	-14,29
Рентабельность производства	коэф.	10,32	15,30	4,98	32,58
Маркетинг					
Уровень соответствия качества и цены	%	0,89	0,95	0,06	6,32
Уровень затрат на сбыт	%	1,83	2,92	1,09	37,33
Индекс постоянства потребителей	коэф.	0,64	0,65	0,01	1,54
Индекс прироста доли рынка относительно основного конкурента	коэф.	0,98	1,01	0,03	2,97
Персонал					
Рентабельность фонда оплаты труда	т.р./чел.	0,11	0,05	-0,06	-129,6
Производительность труда	т.р./чел.	0,14	0,10	-0,04	-45,9
Текучесть кадров	коэф.	0,02	0,01	-0,01	-100,0

Таким образом, предприятие ООО ТД «Горняк» является прибыльным и эффективным согласно показателям рентабельности,

что показывает заинтересованность в нём инвесторов. Немаловажным фактором является высокий уровень заработной платы, что непосредственно отражается на высоком значении производительности труда и на низком значении показателя текучести кадров, позволяющем удерживать квалифицированных сотрудников и обеспечить непрерывность производственного процесса, особенно в условиях недостаточности предложения на рынке труда. Все рассмотренные блоки и показатели, которые в нём отражены, взаимодействуют между собой и способны влиять на результативность других показателей всех блоков сбалансированной системы показателей [4, с. 125]. Данный вывод подтверждён графически и отражён на стратегической карте, представленной на рис. 2, концепция которой была разработана Д. Нортоном и Р. Капланом.



Рис. 2. Стратегическая карта предприятия ООО ТД «Горняк»

Следовательно, представленная стратегическая карта отражает взаимосвязь всех факторов, от которых зависит стратегический успех функционирования и развития предприятия, уровень его конкурентоспособности, и определяет приоритетные пути его дальнейшего развития с учётом поставленной стратегической цели.

Для определения эффективности экономического управления предприятием, инвестиционной привлекательности и прогнозирования кризисных явлений предлагается к применению методика интегральной оценки на основе разработки комплексной системы показателей, представленная в табл. 2.

Таблица 2

Интегральная оценка показателей сбалансированной системы показателей

№ пор.	Показатель	Значимость	Ед. измерения	Фактическое значение, $K\Phi_i$	Оптимальное значение, KN_i	Степень достижения оптимального значения, S_i
1	2	3	4	5	6	7
1. Финансы (значимость группы $d_1=0,27$)						
1.1	Коэффициент общей ликвидности ($K_{ол}$)	0,14	коэф.	3,69	2,5	1,48
1.2	Коэффициент срочной ликвидности ($K_{сл}$)	0,12	коэф.	1,53	1,5	1,02
1.3	Рентабельность коммерческая ($P_{ком}$)	0,18	%	7,1	10,5	0,67
1.4	Рентабельность собственного капитала ($P_{ск}$)	0,14	%	13,9	13,8	1,00
1.5	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов ($K_{ооа}$)	0,13	коэф.	2,5	1,7	1,50
1.6	Коэффициент финансовой автономии (K_a)	0,15	коэф.	0,83	0,9	0,97
1.7	Коэффициент маневренности СК (K_m)	0,14	коэф.	0,56	0,5	1,12
Интегральный показатель эффективности финансовой деятельности		1	коэф.	1,089		
2. Внутренние процессы (значимость группы $d_2=0,28$)						
2.1	Фондоотдача (Φ_o)	0,26	г.руб.	7,81	7,92	0,99
2.2	Рентабельность основных средств ($P_{ос}$)	0,27	%	15,39	20,31	0,76
2.3	Операционный леверидж ($L_{оп}$)	0,23	коэф.	0,4	0,35	1,14
2.4	Рентабельность производства ($P_{пр}$)	0,24	коэф.	10,32	15,3	0,67
Интегральный показатель эффективности производственной деятельности		1	коэф.	0,886		

Продолжение табл. 2

1	2	3	4	5	6	7
3. Маркетинг (значимость группы $d_3=0,25$)						
3.1	Уровень соответствия качества и цены ($Y_{кч}$)	0,30	%	0,89	0,95	0,94
3.2	Уровень затрат на сбыт ($Y_з$)	0,28	%	1,83	2,92	0,63
3.3	Индекс постоянства потребителей ($I_{пп}$)	0,22	коэф.	0,64	0,65	0,98
3.4	Индекс прироста доли рынка относительно основного конкурента ($I_{пл}$)	0,2	коэф.	0,98	1,01	0,97
Интегральный показатель эффективности взаимодействия с потребителями и рынком		1	коэф.	0,867		
4. Персонал (значимость группы $d_4=0,2$)						
4.1	Рентабельность фонда оплаты труда ($P_{фот}$)	0,28	%	0,115	0,05	2,30
4.2	Производительность труда (ПТ)	0,40	тыс. руб./чел.	0,14	0,10	1,46
4.3	Текучесть кадров (T_k)	0,32	коэф.	0,02	0,01	2
Интегральный показатель эффективности труда		1	коэф.	1,867		
Общий комплексный интегральный показатель эффективности деятельности предприятия				1,1		

Интегральный показатель свидетельствует о том, насколько в целом все показатели по конкретному направлению оценки соответствуют своим оптимальным значениям. Определение интегрального показателя по каждому блоку (I_j) рассчитывается как средняя арифметическая взвешенная величина по формуле 1:

$$I_j = \frac{\sum_{i=1}^n (S_{ij} \times a_{ij})}{\sum_{i=1}^n a_{ij}}, \quad (1)$$

где S_{ij} – степень достижения (i -го) коэффициента оптимального уровня в отдельном (j -м) направлении оценки финансового состояния;

a_{ij} – значимость (i -го) коэффициента в (j -м) направлении.

Формирование общего интегрального показателя оценки финансового состояния с учётом всех аналитических направлений ($I_{об}$) рассчитывается по формуле 2:

$$I_{об} = \frac{I_1 \times d_1 + I_2 \times d_2 + I_3 \times d_3 + I_4 \times d_4}{d_1 + d_2 + d_3 + d_4}, \quad (2)$$

где I_1, I_2, I_3, I_4 – интегральные показатели, рассчитанные по каждому направлению оценки финансового состояния;

d_1, d_2, d_3, d_4 – значимость каждого направления оценки финансового состояния для предприятия [5, с. 165].

Таким образом, значение общего интегрального показателя оценки показателей сбалансированной системы показателей предприятия ООО ТД «Горняк» находится выше предела $0,5 \leq I_{\text{фс}} \leq 0,7$, что свидетельствует о высокой степени достижения большинства показателей своих целевых значений. Исходя из полученных расчётных данных, именно персонал является наилучшим аспектом в функциональном распределении стратегического развития предприятия за счёт высокой заработной платы и высокого показателя производительности труда. В конкурентной борьбе на рынке по производству молочной продукции, полуфабрикатов и мороженого предприятие достаточно эффективно ведёт сбытовую деятельность. Техническое и технологическое перевооружение производства постепенными темпами позволит предприятию занимать лидирующие позиции на рынке.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Глобализация рынка требует учёта и анализа разнообразных факторов повышения конкурентоспособности предприятий для обеспечения их устойчивого функционирования, формирования, сохранения и наращивания конкурентных преимуществ. Постоянное повышение конкурентоспособности предприятий будет способствовать значительному привлечению как клиентов, так и дополнительных инвестиций для развития бизнеса. Таким образом, была обоснована необходимость внедрения системы сбалансированных показателей в деятельность предприятия.

Обосновано, что сбалансированная система показателей заполняет тот пробел, который существует в большинстве управленческих систем: отсутствие обратной связи по вопросам стратегии компании. Основываясь на ССП, у предприятия появляется возможность систематизировать и концентрировать свои усилия на выполнении долгосрочной стратегии. При условии именно такого применения система становится основой управления предприятиями информационной эпохи. На основании формализации системы сбалансированных показателей были определены основные достоинства и недостатки управления капиталом предприятия ООО ТД «Горняк» и даны рекомендации по достижению целевых

ориентиров. Таким образом, установление, обеспечение и поддержание требуемого уровня конкурентоспособности предприятия может быть осуществлено только при эффективном управлении. При этом данный процесс может быть наиболее эффективно осуществлён посредством совершенствования бизнес-процессов предприятия, в частности, внедрения сбалансированной системы показателей.

Список использованных источников

1. Буцкая А.А. Преимущества и недостатки конкуренции в рыночной экономике / А.А. Буцкая, К.А. Николаева, О.А. Петриго // Молодой учёный. – 2017. – № 12 (146). – С. 253.

2. Защук М.С. Современный стратегический анализ: учебное пособие / М.С. Защук, Д.А. Забарина, Л.Н. Сапрыкина; ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли им. М. Туган-Барановского». – Донецк: ФЛП Кириенко С.Г., 2016. – 195 с.

3. Карпов А.Л. Конкурентоспособность: стратегия и тактика / А.Л. Карпов. – М.: Манн, Иванов и Файбер, 2016. – 342 с.

4. Лебеденко Е.А. Экономическая диагностика: учебное пособие / Е.А. Лебеденко. – Донецк: ДонНУЭТ, 2017. – 125 с.

5. Смирнов Е.Н. Конкурентоспособность предприятия: учебное пособие / Е.Н. Смирнов. – Донецк: ДонНУЭТ, 2015. – 165 с.

УДК 330.3

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЙ ПОДХОД К ФИНАНСОВОЙ ДИАГНОСТИКЕ ПРЕДПРИЯТИЙ ТУРИЗМА

Белозёрова Н.И.,

аспирант кафедры финансов

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики
и торговли имени Михаила Туган-Барановского»*

В статье разработан концептуальный подход к финансовой диагностике деятельности предприятий туризма (структурно состоящий из трёх блоков: теоретического, методического, практического и функционального), которому предшествовало обоснование необходимости и причин концептуализации.

Взаимообусловленность блоков предложенного концептуального подхода реализуется посредством логичной взаимосвязи их структурных элементов, направленных на повышение качества финансовой диагностики деятельности предприятий туризма.

Ключевые слова: финансовая диагностика, финансовое регулирование, финансирование предприятий туризма, финансовая диагностика предприятий туризма

The article developed a conceptual approach to the financial diagnostics of the activities of tourism enterprises (structurally consisting of three blocks: theoretical, methodological, practical and functional), which was preceded by the substantiation of the necessity and reasons for conceptualization. The interdependence of the blocks of the proposed conceptual approach is realized through the logical relationship of their structural elements aimed at improving the quality of financial diagnostics of the activities of tourism enterprises.

Keywords: financial diagnostics, financial regulation, financing of tourism enterprises, financial diagnostics of tourism enterprises

Постановка задачи. Современные условия хозяйствования и постоянные изменения в процессе функционирования предприятий требуют особого внимания к проблеме обеспечения их эффективного функционирования и дальнейшего динамичного развития, формирование направлений которого не может основываться исключительно на опыте руководителей, менеджеров и ведущих специалистов, что зачастую свойственно отечественным субъектам предпринимательской деятельности. Не вызывает сомнений тот факт, что принятие любых управленческих решений должно быть подкреплено результатами анализа всех сфер деятельности предприятия. Учитывая то, что реализация всех направлений деятельности предприятия (от операционной до инвестиционной) связана как с формированием, так и перераспределением финансовых ресурсов.

Финансовая диагностика, как любой аналитический процесс, должна иметь свою логику, чёткое определение которой (речь идёт в том числе и о разработке структурных элементов) позволит адаптировать её к современным реалиям и обосновать особенности проведения. В данном случае под процессом описания такой логики целесообразно понимать концептуализацию финансовой диагностики, которая сводится к разработке соответствующего концептуального подхода.

Анализ последних исследований и публикаций. Исследованию особенностей проведения финансовой диагностики на предприятиях различных отраслей экономики посвящены

обстоятельные научные труды Блажевич О.Г., Манушина Д.В., Омелянович Л.А., Сколкина М.А., Черныша С.С. Акцентируя внимание значимости результатов, полученных учёными в исследуемой проблематике, следует отметить, что динамика развития отечественных предприятий, в т.ч. и сферы туризма, приводит к необходимости постоянного совершенствования процесса финансовой диагностики, не говоря уже о разработке концептуальных подходов к её проведению.

Исходя из вышеизложенного, *цель статьи* заключается в разработке концептуального подхода к финансовой диагностике предприятий туризма.

Изложение основного материала исследования. Рассматривая любой концептуальный подход, в том числе и разрабатываемый, в качестве «совокупности взглядов, основной мысли» (согласно [5; 9]), отметим, что он выступает формализацией процесса проведения финансовой диагностики деятельности предприятий туризма. При этом необходимость концептуализации финансовой диагностики для предприятий туризма связана с несколькими причинами.

Первая. Не всегда реализация имеющихся методов или подходов к финансовой диагностике соответствует специфике деятельности предприятия, а её особенности не позволяют установить истинное положение финансово-хозяйственной деятельности, т.е. существует угроза недостоверности данных, полученных в результате проведения такой диагностики.

Вторая. На каждом предприятии есть особенности ведения как финансового, так и управленческого учёта, которые существенно влияют на конечные результаты деятельности предприятий. Такие особенности закрепляются в соответствующих внутренних документах, однако их регламентация практически не находит своего отражения при проведении финансовой диагностики.

Третья. Несмотря на то, что деятельность предприятий туризма похожа, все же существуют особенности предоставления отдельных услуг. Однако, как показывают результаты специальной экономической литературы (речь идёт о современных исследованиях [1-4; 6-8; 10; 11]), такие особенности не учитываются при проведении финансовой диагностики предприятий туризма в целом, не говоря уже об отдельных

(специфичных) хозяйственных операциях.

Четвёртая. Существующие методики проведения финансовой диагностики в своём преобладающем большинстве не учитывают такие методы, как анкетирование / опрос, что зачастую не позволяет выявить «узкие места», в конечном итоге сказываясь на полученных результатах и, как следствие, на последствиях принятых управленческих решений.

Однако разработка концептуального подхода к финансовой диагностике предприятий туризма не может сводиться только к учёту специфики их деятельности, а должна отражать комплексный взгляд на решение целой совокупности причин и существующих противоречий. Так, к современным причинам разработки концептуального подхода к финансовой диагностике предприятий туризма Донецкой Народной Республики стоит отнести: ухудшение показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятий туризма; наличие негативных тенденций в туристической отрасли (речь идёт о значительном снижении спроса, нестабильности налогового законодательства, снижении платёжеспособности физических и юридических лиц); невысокое качество туристических услуг в сравнении с аналогами ближнего и дальнего зарубежья, даже при отсутствии альтернатив в Донецкой и Луганской Народных Республиках; острая необходимость корректировки стратегических и тактических планов реформирования туристической отрасли в Донецкой Народной Республике на фоне масштабных структурных трансформаций в экономике; постоянный поиск дополнительных (альтернативных) источников экономии материальных, финансовых ресурсов, что соответствующим образом сказывается на темпах развития отдельных субъектов хозяйствования и туристической отрасли в целом.

Отдельно отметим, что указанные причины являются следствием возникновения других (например, низкого уровня квалификации кадров и их неспособности проведения качественной финансовой диагностики деятельности). Всё это приводит к ряду противоречий, которые сопровождают разработку и реализацию концептуального подхода к финансовой диагностике предприятий туризма:

– стремление к улучшению показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия и максимизации

прибыли, но при прежних объёмах финансирования;

- необходимость получения объективной оценки деятельности предприятия для принятия управленческих решений относительно вектора её дальнейшего развития, но только при условии повышения уровня потенциальных доходов;

- определение чёткого перечня конкурентных преимуществ предприятия после проведения и интерпретации результатов финансовой диагностики деятельности в туристической отрасли, регионе (Донецкая и Луганская Народные Республики) и т. п.;

- оптимизация источников финансирования предприятий туризма за счёт мобилизации собственных финансовых ресурсов, а не привлечения заёмных средств, в том числе посредством кредитования финансовых учреждений;

- соответствие целей и задач диагностики дальнейшим направлениям финансового регулирования и стратегии деятельности предприятий туризма (при их наличии). Однако подчеркнём, что финансовое регулирование как объективное следствие финансовой диагностики необходимо не только государствам, но и отдельно взятым субъектам хозяйствования. С его помощью оказывается влияние на динамику развития социально-экономических отношений на макро-, мезо- и микроуровне.

Именно поэтому логика разработки концептуального подхода к финансовой диагностике предприятий туризма и его структурным элементам должна быть подкреплена исследованиями особенностей финансового регулирования. Такая позиция во многом связана с тем, что результаты финансовой диагностики определяют вектор финансового регулирования.

Кроме того, особенность финансового регулирования на предприятиях туризма связана с особенностями структуры активов. В структуре активов таких предприятий, как правило, очень низкая доля необоротных и высокая доля оборотных активов. Такая структура активов должна учитываться при управлении денежными потоками, дебиторской и кредиторской задолженностью, финансовом планировании, а также при проведении финансовой диагностики в целом.

На рис. 1 представлен разработанный концептуальный подход к финансовой диагностике деятельности предприятий туризма.

Структурно он состоит из трёх взаимосвязанных и взаимообусловленных блоков: теоретического, методического, функционального и практического.

Непосредственно первый блок связан с теоретическим обоснованием концептуального подхода. Речь идёт об определении объекта, предмета, цели и задач финансовой диагностики предприятий туризма. В рамках первого блока особое внимание уделяется принципам проведения финансовой диагностики предприятий туризма, реализация которых направлена на повышение информативности и качества её результатов.

Так, с целью формирования направлений повышения эффективности финансовой диагностики предприятий туризма в рамках методического (второго) блока концептуального подхода необходимы: оценка финансово-экономической деятельности сферы туризма; диагностика финансового состояния предприятий туризма Донецкой Народной Республики; апробация показателей оценки эффективности деятельности предприятий туризма.

В третьем (практическом) блоке концептуального подхода сформированы и обоснованы пути усовершенствования финансовой диагностики деятельности предприятий туризма; разработаны стратегические приоритеты развития предприятий туризма; адаптированы и оптимизированы источники финансирования развития предприятий туризма Донецкой Народной Республики.

Взаимосвязь между блоками разработанного концептуального подхода к финансовой диагностике предприятий туризма обеспечивается их функциональной зависимостью и обосновывается посредством ряда требований. Так, реализация концептуального подхода сопровождается следующими требованиями к нему: адекватно, целостно и концептуально раскрывать объект; иерархически и многомерно представлять процесс достижения цели и решения задач посредством системы взаимосвязанных методов; сочетать финансовые и нефинансовые показатели, дополнять количественную оценку объекта качественной интерпретацией значений; предоставлять возможность дальнейшего развития и совершенствования направлений повышения эффективности финансовой диагностики предприятий туризма.

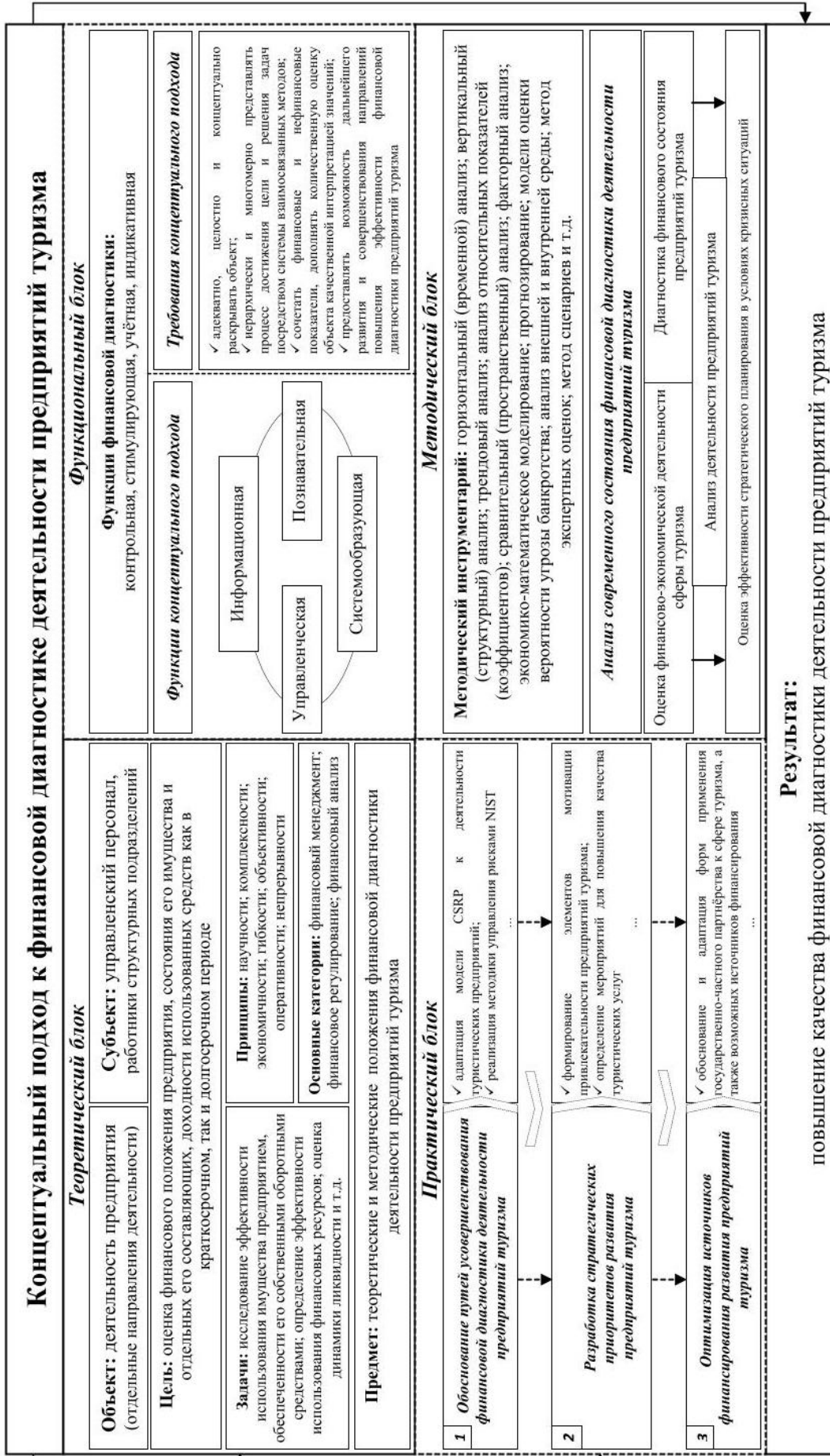


Рис. 1. Концептуальный подход к финансовой диагностике деятельности предприятий туризма (авторская разработка)

Выполнение указанных требований происходит посредством реализации как функций финансовой диагностики предприятий туризма, так и функций самого концептуального подхода, а именно: информационной, которая заключается в снижении уровня информационной асимметрии между субъектами проведения финансовой диагностики деятельности предприятий туризма; познавательной, реализация которой связана с формированием базы знаний для проведения финансовой диагностики деятельности предприятий, обеспечивающей возможность анализировать, познавать качественную сторону исследуемых явлений, процессов и свойств; управленческой, которая сводится к возможности обоснования управленческих решений относительно проведения финансовой диагностики деятельности предприятий туризма как с позиций опыта управленческого персонала, так и опираясь на научно обоснованные методы, подходы, модели и т. п.; системообразующей, результатом реализации которой является формирование динамичной, открытой системы знаний о финансовой диагностике деятельности предприятий туризма.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. В ходе исследования обоснованы необходимость и причины концептуализации финансовой диагностики, рассматривая которые в контексте особенностей финансового регулирования разработан соответствующий концептуальный подход. Реализация предложенного концептуального подхода, в основу которого положены взаимосвязь и взаимообусловленность его структурных элементов, сгруппированных в блоки (теоретический, методический, функциональный, практический), позволит проводить эффективную финансовую диагностику деятельности предприятий туризма.

В свою очередь, целевая направленность разработанного концептуального подхода подчёркивает острую необходимость дальнейших исследований в направлении совершенствования его информационного и методического обеспечения.

Список использованных источников

1. Блажевич О.Г. Комплексная финансовая диагностика предприятия / О.Г. Блажевич // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2018. – № 1 (42). – С. 29-44.

2. Кудряшов Д.А. Стратегический анализ и диагностика компании / Д.А. Кудряшов // International scientific review. – 2020. – № LXVI. – С. 19-22.

3. Манушин Д.В. Совершенствование диагностики финансового состояния предприятий / Д.В. Манушин // Актуальные проблемы экономики и права. – 2007. – № 4 (4). – С. 43-46.

4. Мулько А.С. Применение комплексных моделей финансовой диагностики в кондитерской отрасли / А.С. Мулько // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 4-2. – С. 163-170.

5. Ожегов С.И. Толковый словарь русского языка: Около 100 000 слов, терминов и фразеологических выражений / С.И. Ожегов; под ред. проф. Л.И. Скворцова. – 28-е изд., перераб. – М.: ООО «Издательство «Мир и Образование»: ООО «Издательство Оникс», 2012. – 1376 с.

6. Пронина О.В. Методика анализа и оценки финансового состояния предприятия / О.В. Пронина // Инновационная наука. – 2020. – № 1. – С. 53-54.

7. Сколкин М.А. Финансовая диагностика в условиях экономического кризиса / М.А. Сколкин // Экономика завтра. – 2018. – № 3. – С. 145-151.

8. Слободин О.А. Методы диагностики финансового состояния предприятия по критериям банкротства / О.А. Слободин // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 1-2. – С. 106-109.

9. Ушаков Д.Н. Толковый словарь современного русского языка / Д.Н. Ушаков. – М.: Аделант, 2013. – 800 с.

10. Черныш С.С. Диагностика финансового состояния предприятия / С.С. Черныш // Инновационная экономика. – 2010. – № 3. – С. 111-113.

11. Яцун П.А. Инновационные методы оценки финансового состояния предприятия / П.А. Яцун // E-Scio. – 2020. – № 1 (40). – С. 192-205.

КОНЦЕПЦИЯ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАТЕГИИ ИНТЕГРАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

Колобова В.В.,

*соискатель кафедры менеджмента и хозяйственного права
ГОУ ВПО «Донецкий национальный технический университет»,
г. Донецк*

В статье, на основе обобщения современных подходов, раскрыто содержание понятия интеграционного развития предприятий. Дальнейшее развитие получила концепция формирования стратегии интеграционного развития предприятий транспортной отрасли, дополненная пошаговым алгоритмом, позволяющим выбрать стратегию, которая обеспечит максимально возможный экономический эффект.

Ключевые слова: *интеграционное развитие, стратегия интеграционного развития, интеграционный потенциал, предприятие транспортной отрасли, экономический эффект.*

The article, based on a generalization of modern approaches, reveals the content of the concept of integration development of enterprises, and the concept of forming a strategy of integration development of transport enterprises is further developed, which supplemented by algorithm, that allows to choose a strategy, that will provide the maximum possible economic effect.

Keywords: *integration development, strategy of integration development, integration potential, transport enterprise, economical effect.*

Постановка задачи. Перспективным направлением развития для хозяйствующих субъектов на разных уровнях экономики является формирование качественно новых отношений, основанных на интеграционном взаимодействии и сотрудничестве. При этом интеграция позволяет субъектам хозяйственной деятельности, за счёт объединения и формирования устойчивых комбинаций конкурентных преимуществ, а также достижения положительных синергетических эффектов, укрепить жизнестойкость и способность сопротивляться неблагоприятным воздействиям внешней среды. В связи с этим возрастает значимость изучения концептуальных основ интеграции как одного из перспективных направлений развития и адаптации предприятий к современным условиям хозяйствования.

Анализ последних исследований и публикаций. Изучению интеграции в контексте стратегического управления посвящены труды Л.И. Журовой [1], М.Н. Руденко [2], И.В. Христофоровой [3] и др. Некоторые концептуальные положения интеграционного развития хозяйствующих субъектов исследованы в научных трудах М.В. Босовской [4], Ю.Б. Иванова и А.А. Пилипенко [5], и др.

Актуальность. Концепция формирования стратегии интеграционного развития как одного из возможных направлений стратегического развития предприятий транспортной отрасли в условиях высокой динамичности внешней среды является актуальной задачей, которая требует дальнейшего развития и теоретического обоснования.

Цель статьи состоит в развитии концептуальных положений формирования стратегии интеграционного развития предприятий транспортной отрасли с учётом современных экономических условий.

Изложение основного материала исследования. Учёные связывают интеграцию с экономическим развитием и экономическим ростом. Так, по мнению Е.В. Огурцовой и О.Ю. Челноковой, в современной экономике можно выделить несколько взаимосвязанных и взаимообуславливающих развитие процессов, а именно: экономический рост, модернизацию, экономическое развитие и экономическую интеграцию. В соответствии с данной концепцией, интеграция, независимо от происходящего уровня, ставится в один ряд с такими факторами экономического роста: научно-технический прогресс, капитал, инвестиции в образование и др. [6]. В то же время следует отметить, что изучение процессов интеграционного развития редко является предметом исследований экономистов, т.к. они отождествляют их с интеграцией, поскольку эти понятия обладают общими чертами, среди которых: сходство в проведении определённых изменений, наличие результирующей и процессной составляющих и т. д. При этом интеграция может предусматривать сближение целей в структурном или количественном отношении, тогда как развитие требует одновременного осуществления ещё и качественных изменений и соответственно трансформации всей целостности интеграционного формирования [5, с. 76]. То есть в процессе интеграционного развития социально-экономических систем происходит трансформация их качественных,

количественных и структурных параметров на основе формирования баланса интересов участников интеграционного процесса и налаживания их взаимодействия. Кроме того, интеграционное развитие предполагает достижение внутреннего единства участников интеграционного процесса или стратегической согласованности их отдельных действий и функций. Это может проявляться в ограничении свободы действий, уменьшении экономической или юридической самостоятельности, делегировании или объединении ряда функций и процессов, консолидации деятельности с целью формирования дополнительных конкурентных преимуществ, росте интенсивности взаимодействия и формировании хозяйственной, экономической и институциональной связанности участников [4, с. 171]. Учитывая рассмотренные характеристики, этот процесс следует интерпретировать как переход предприятий на новый качественный уровень развития через интеграционные и дезинтеграционные процессы, предполагающие трансформацию качественных, количественных и структурных параметров деятельности участников и формирование нового интеграционного объединения на основе достижения баланса их интересов и установления эффективных взаимосвязей. Результативность интеграционного развития предприятий будет зависеть от того, насколько правильно будет сформирован и организован комплекс действий по обеспечению этого процесса. И поскольку данный процесс, как правило, носит долгосрочный характер, то эти действия должны рассматриваться в перспективе, а это ни что иное как стратегия. Анализ современных исследований [1; 2; 3] относительно сущности и особенностей интеграционных стратегий позволяет раскрыть содержание понятия «стратегии интеграционного развития предприятий транспортной отрасли», в качестве которого следует рассматривать комплекс последовательных, согласованных действий участников интеграционного процесса по достижению эффективного уровня интеграции, изменению состава участников интегрированного образования или параметров их взаимодействия в аспекте их взаимодополнения на основе более эффективного использования ресурсов и достижения положительных синергетических эффектов.

Концепция стратегии интеграционного развития предприятий транспортной отрасли является системным видением того, каким должен быть процесс интеграционного развития с учётом

принципов, закономерностей, требований и критериев оценивания осуществления этого процесса. Таким образом, на основе обобщения современных исследований в сфере стратегического управления можно представить концепцию формирования стратегии интеграционного развития как систему взаимосвязанных подсистем и элементов, обеспечивающих этот процесс (рис. 1).

Принципы формирования стратегии интеграционного развития предприятий транспортной отрасли предусматривают достижение результативности и эффективности интеграционных процессов, прежде всего за счёт целенаправленного воздействия субъекта на объект управления [4]. Субъектами являются собственники (учредители), менеджеры и персонал, которые, благодаря своему месту в системе экономических, организационных и социальных отношений, способны влиять на процесс формирования и реализации стратегии интеграционного развития предприятий транспортной отрасли. Кроме того, субъекты формируют социально-экономические и организационные предпосылки для достижения целей и результатов интеграции, которые конкретизируются в зависимости от характеристик и отраслевых особенностей субъекта и объекта управления. Объекты стратегии интеграционного развития предприятий, в соответствии с общими принципами управления, определяются сферой управленческого воздействия, направленного на формирование и развитие интеграционных процессов. При реализации интеграционных процессов целенаправленное воздействие осуществляется на объекты, образующие интегрированное формирование для осуществления совместной деятельности, т. е. такими объектами в рамках данной концепции выступают предприятия транспортной отрасли. В практике управления не существует универсального подхода к формированию стратегии интеграционного развития, так как каждое предприятие уникально и имеет свою специфику деятельности, поэтому и процесс выработки стратегии интеграции для каждого отдельного предприятия является уникальным и зависит от его позиции на рынке. Но всё же есть основополагающие аспекты, которые позволяют выделить обобщённые принципы формирования стратегии интеграционного развития предприятий.

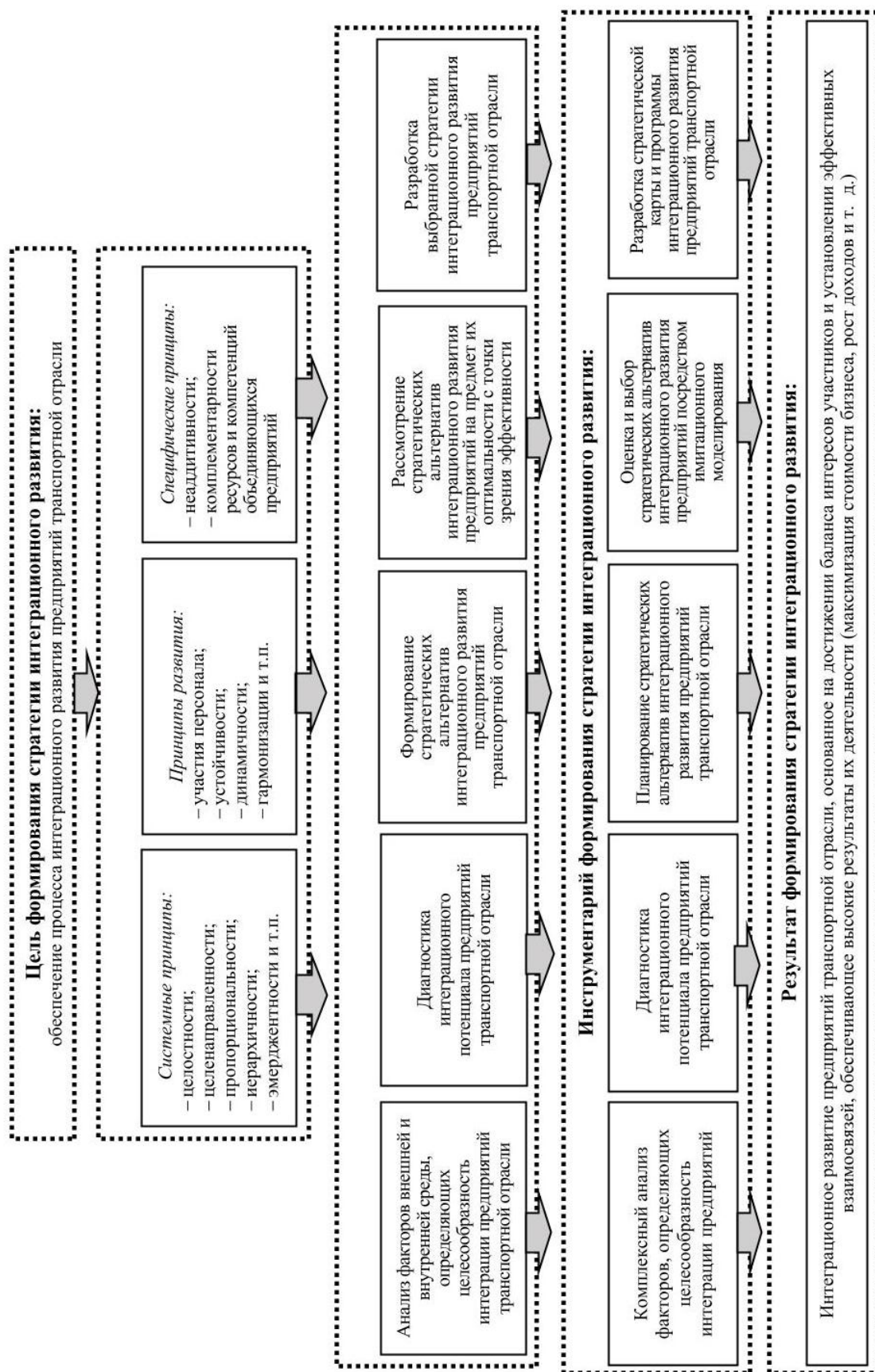


Рис.1. Концепция формирования стратегии интеграционного развития предприятий транспортной отрасли (составлено автором)

Так, стратегическое планирование начинается с определения ориентиров развития предприятия через установление стратегических целей и задач. Важнейшим условием эффективности целеполагания является выполнение ряда требований к постановке целей, а именно: подчинённость главной цели, ориентация на высокий результат, достижимость, измеримость, однозначность трактовки, научная обоснованность, поддержка, гибкость, ограниченность во времени. Также следует отметить, что система стратегических целей интеграции должна строиться по иерархическому принципу и включать как внешние, так и внутренние цели. При этом внешними являются цели стейкхолдеров, т.е. всех заинтересованных в этом процессе сторон (государства, инвесторов, населения и т. д.), а внутренними – цели предприятий-участников интеграционного процесса.

Стратегия всегда формируется с учётом предварительной диагностики либо аналитики, что предполагает проведение анализа факторов, оказывающих воздействие на деятельность и развитие предприятия. Как показывает анализ современных источников, выделяются различные классификации факторов, оказывающих влияние на интеграционные процессы [7; 8; 9 и др.].

В целом факторы классифицируют на внешние и внутренние по отношению к экономической системе; макро- и микроэкономические – по уровню экономического анализа; финансовые и нефинансовые – по сфере влияния и т. д. При этом среди факторов внешней среды, влияющих на интенсивность интеграционных процессов, рассматриваются: политико-правовые, экономические, технологические и социальные, тогда как среди факторов внутренней среды, определяющих эффективность интеграции, выделяются: организационно-управленческие, финансово-экономические, производственно-технологические, маркетинговые. Однако для того, чтобы исследование внешней и внутренней среды не было фрагментарным, следует рассматривать классификацию факторов с учётом отраслевой специфики деятельности предприятия, а также учитывать их динамику. При этом необходимо определить возможные варианты поведения предприятий-участников интеграционного процесса при изменении ситуации во внешней и внутренней среде как в «положительную», так и «отрицательную» стороны, что позволит всесторонне исследовать влияние этих изменений на возможность реализации интеграционных процессов.

Для оценки факторов, оказывающих влияние на интеграцию предприятий транспортной отрасли, следует применять метод экспертной оценки, поскольку, во-первых, он базируется на знаниях и опыте высококвалифицированных специалистов в определённой сфере, во-вторых, его целесообразно применять в условиях недостаточности информации, когда нет возможности анализировать показатели в динамике. Оценка факторов внешней и внутренней среды, оказывающих влияние на интеграционные процессы, полученная на основе использования экспертного метода, позволяет определить наличие целесообразности в интеграционном развитии предприятий транспортной отрасли. С этой целью необходима разработка специальной шкалы целесообразности, по которой можно определить её степень: высокая, средняя или низкая, а уже потом принимать соответствующие управленческие решения.

Следующим важным этапом предварительных исследований с точки зрения целесообразности интеграции является необходимость изучения потенциала предприятий-участников интеграционного процесса, их внутренних возможностей и готовности к стратегическим изменениям, т.к. даже при наличии благоприятных внешних условий внутренние возможности могут не позволить реализовать стратегию интеграционного развития предприятий или эффект от такой стратегии может быть отрицательным. В экономической литературе представлено множество различных точек зрения на определение сущности и элементного состава потенциала предприятия [10; 11; 12 и др.]. Вместе с тем под интеграционным потенциалом предприятий-участников интеграционного процесса предлагается понимать совокупность их внутренних возможностей, ресурсов и скрытых резервов, которые определяют способность каждого из участников достигать поставленных целей в процессе интеграционного развития. При этом следует учитывать, что интеграционный потенциал предприятия транспортной отрасли складывается и зависит от уровня потенциалов основных направлений его деятельности, к которым необходимо отнести: организационно-управленческую, производственно-технологическую и финансово-экономическую составляющие.

В соответствии с основными составляющими интеграционного потенциала предприятия формируется система оценочных показателей с учётом специфики транспортной отрасли, которая является основой для проведения оценки уровня интеграционного

потенциала предприятий-участников интеграционного процесса. При этом в систему показателей оценки составляющих интеграционного потенциала предприятий-участников интеграционного процесса целесообразно включать как общие показатели, т. е. используемые для оценки деятельности предприятий всех отраслей экономики, так и отраслевые, отражающие специфику транспортной отрасли. Кроме того, необходимо включать показатели, отражающие как количественные, так и качественные характеристики деятельности исследуемых предприятий. Так, производственно-технологическую и финансово-экономическую составляющие интеграционного потенциала предприятий транспортной отрасли можно оценить с помощью количественных показателей, таких как: грузооборот, пассажирооборот, выручка, прибыль, рентабельность и т.д. Однако оценка организационно-управленческой составляющей может проводиться на основе преимущественно качественных показателей, определяемых экспертным методом.

Для расчёта интегрального показателя, определяющего общий уровень интеграционного потенциала предприятий-участников интеграционного процесса, целесообразно применить специальную математическую модель, которая позволит определить характер влияния каждого отдельного показателя на уровень интеграционного потенциала. Так, выявленный низкий уровень интеграционного потенциала предприятия будет свидетельствовать о высоких рисках реализации интеграционного процесса, т. к. участник не готов к стратегическим изменениям. В то же время высокий уровень интеграционного потенциала определяет доминирующую роль участника в интеграционном процессе, который, как правило, является инициатором интеграции и в перспективе получит больше преимуществ от объединения.

Таким образом, только в случае выявления целесообразности интеграции и достаточного уровня интеграционного потенциала следует переходить к стратегическому планированию интеграционного развития предприятий транспортной отрасли.

Вместе с тем, учитывая высокую неопределённость и динамичность внешней среды, при стратегическом планировании интеграционного развития предприятий транспортной отрасли обязательным условием является формирование определённых стратегических альтернатив. При этом предполагается, что данные стратегические альтернативы будут различаться по целям, задачам и

формам реализации. Так, интеграция предприятий транспортной отрасли может осуществляться в форме создания нового юридического лица в виде концерна. При этом объединяющиеся предприятия станут структурными подразделениями вновь созданной компании, а в качестве альтернативы можно рассматривать создание более мягких альянсных форм интеграции. При этом стратегический альянс может быть создан на основе заключения договора о партнёрстве (сети контрактов) или же создания совместного предприятия с долевым участием участников интеграционного процесса (консорциум). В рамках стратегического планирования для каждой из сформированных стратегических альтернатив разрабатываются определённые «сценарные условия», которые определяют цели и задачи интеграции, условия реализации, ожидаемые результаты осуществления интеграционного процесса.

Для того, чтобы с научной точки зрения обоснованно выбрать наиболее оптимальную стратегическую альтернативу из сформированного перечня альтернатив в условиях высокой нестабильности и динамичности внешней среды целесообразно использовать имитационное моделирование как метод отбора стратегических альтернатив интеграционного развития предприятий транспортной отрасли. Имитационное моделирование представляет собой наиболее эффективную технологию системного анализа, применяемую при решении широкой группы управленческих задач, сущность которой заключается в построении модели объекта исследования, а также последующем экспериментировании с полученной моделью в целях принятия оптимального решения в конкретной ситуации [13; 14]. Таким образом, имитационное моделирование позволяет в процессе имитации экономического эффекта от каждой стратегической альтернативы и сценариев развития предприятий-участников интеграционного процесса во времени оценить и выбрать наиболее оптимальную альтернативу для исследуемых предприятий.

После осуществления стратегического выбора посредством имитационного моделирования наиболее оптимальной стратегической альтернативы следует переходить к разработке определённой стратегии интеграционного развития предприятий транспортной отрасли.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Концепцию формирования стратегии интеграционного развития предприятий

транспортной отрасли необходимо рассматривать как систему: во-первых, взглядов на понимание сущности интеграционного развития как потенциальной возможности формирования устойчивых конкурентных преимуществ на основе обеспечения взаимодополняемости материальных и нематериальных ресурсов между участниками интеграционного процесса и создания положительных синергетических эффектов в процессе их взаимодействия, что позволяет повысить их устойчивость и адаптивность в условиях динамично меняющейся рыночной среды; во-вторых, принципов и требований, обеспечивающих формирование системы целеполагания, приоритетов, критериев эффективности, комплекса мероприятий экономического и организационного характера, реализация которых будет способствовать достижению эффективности интеграционного взаимодействия предприятий транспортной отрасли и переходу их взаимоотношений на новый качественный уровень.

Список использованных источников

1. Журова Л.И. Интеграционная стратегия развития предприятия / Л.И. Журова // Татищевские чтения: актуальные проблемы науки и практики: материалы XIII Международной научно-практ. конференции. – Тольятти: ВУиТ, 2016. – Т. 4: Актуальные проблемы социально-экономического развития. – С.80-89.

2. Руденко М.Н. Методология формирования и развитие стратегий интеграции предпринимательских структур в условиях постиндустриальной экономики: дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.05 / М.Н. Руденко. – Санкт-Петербург, 2015. – 304 с.

3. Корпоративное управление в России: формирование и развитие комплекса интеграционных стратегий: монография / И.В. Христофорова [и др.]; под общ. науч. ред. И.В. Христофоровой. – Москва: Научный консультант, 2015. – 248 с.

4. Иванов Ю.Б. Интеграційний розвиток суб'єктів господарювання: теоретичне обґрунтування та організація управління: монографія / Ю.Б. Иванов, А.А. Пилипенко. – Харків: ФОП Александрова К. – М.; ИНЖЕК, 2012. – 400 с.

5. Босовська М.В. Інтеграційні процеси в туризмі: монографія / М.В. Босовська. – Київ: Київський нац. торг.-екон. ун-т, 2015. – 832 с.
6. Огурцова Е.В. Экономическая интеграция и экономический рост / Е.В. Огурцова, О.Ю. Челнокова // Известия Саратовского ун-та. – 2012. – № 3. – С. 3-9.
7. Жемчужников С.И. Факторы, побуждающие предприятия к интеграции / С.И. Жемчужников // Экономика и эффективность организации производства: материалы XIV Междунар. науч.-техн. конференции. – 2010. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.science-bsea.bgita.ru/2010/ekonom_2010.
8. Скобелева И.П. Особенности функционирования и развития компаний водного транспорта России, определяющие их инвестиционную привлекательность / И.П. Скобелева, Е.В. Бунакова // Вестник ГУМРФ. – 2013. – № 3. – С. 118-125.
9. Черкасова В.А. Ключевые факторы инвестиционной привлекательности сделок слияния и поглощения / В.А. Черкасова // Менеджмент в России и за рубежом: ежемесячный информационно-аналитический журнал. – 2010. – № 5. – С. 25-32.
10. Заболотская Н.В. Оценка экономического потенциала предприятия / Н.В. Заболотская, Т.В. Козлова // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 5 (139). – С. 42-47.
11. Кулик А.К. Управление социально-экономическим потенциалом промышленных предприятий: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.05 / А.К. Кулик. – Донецк, 2019. – 213 с.
12. Євдокимов Ф.І. Стратегічне управління інтеграцією промислових підприємств / Ф.І. Євдокимов, М.В. Розумна // Научные труды ДонНТУ. Серия: Экономическая. – № 39 (2). – 2011. – С. 127-134.
13. Горбунов А.Р. Парадигмы имитационного моделирования: новое в решении задач стратегического управления (объединённая логика имитационного моделирования) / А.Р. Горбунов, Н.Н. Лычкина // Бизнес-Информатика. – 2007. – № 2. – С. 60-70.
14. Лычкина Н.Н. Имитационные модели организаций и их применение в стратегическом управлении и информационных бизнес-системах / Н.Н. Лычкина // Управленческие науки в современном мире. – 2015. – Т. 2. – № 1. – С. 233-237.

КАЧЕСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ ФАКТОРОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА УГЛЕДОБЫВАЮЩИХ ПРЕДПРИЯТИЙ ДОНБАССА

Кочура И.В.,

*канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры
«Управление производством»*

*ГОУ ВПО «Донецкий национальный технический
университет», г. Донецк*

Конкретизированы действия по идентификации факторов экономического потенциала угледобывающих предприятий Донбасса с учётом таких его структурных составляющих как ресурсная, производственная и рыночная. Определено их дальнейшее использование в будущих исследованиях.

Ключевые слова: *качественный анализ, экономический потенциал, угледобывающие предприятия, ресурсы, производственный процесс, реализация, идентификация факторов.*

Actions on identification of factors of the economic potential of coal mining enterprises of Donbass are specified taking into account its structural components such as resource, production and market. Their further use in future studies is determined.

Keywords: *qualitative analysis, economic potential, coal mining enterprises, resources, production process, sales of products, identification of factors.*

Постановка задачи. Управление развитием экономического потенциала предприятия состоит из качественного анализа, количественной оценки, выбора стратегии и тактики по его развитию, непосредственно проведения мероприятий по повышению эффективности хозяйственной деятельности, исходя из выбранной стратегии и тактики, и проверки правильности их выбора. Ключевым и начальным этапом процесса управления потенциалом предприятия является его качественный анализ. Для угольных предприятий, представляющих сложные производственные системы, – это должен быть комплексный анализ, отображающий разные аспекты их деятельности, а также внутренние и внешние ограничения и возможности среды. Поэтому проведение комплексного и всестороннего анализа, в результате которого будет выявлено как можно большее количество факторов и показателей, для адекватной и достоверной оценки экономического потенциала угледобывающего

предприятия является актуальной научной проблемой.

Анализ последних исследований и публикаций. Достаточно большое количество учёных занимались анализом и оценкой экономического потенциала предприятий, но большинство методик, как правило, базировалось на анализе финансовых показателей, что ограничивало и искажало его реальную величину.

Для промышленных предприятий, которые представляют собой сложные системы взаимосвязанных видов деятельности, качественный анализ необходимо осуществлять на основе системного и комплексного подхода. С этой точки зрения большинство авторов, среди которых А.В. Богатырев [1], Д.С. Головкин [2, 3], Р.С. Ибрагимова [3], Ю.А. Макушева [1], А.П. Ощепков [4], П.И. Разиньков [5], О.П. Разинькова [5], А.П. Романов [6], В.В. Скобара [7], О.В. Трофимов [1], Т.Г. Шешукова [8], И.Ю. Фомин [9] и другие, на основе качественного анализа получают интегральный комплексный показатель экономического потенциала, охватывающий все аспекты деятельности предприятия.

Т.Г. Шешукова осуществляла анализ системы технологических, финансовых, трудовых и рыночных показателей, формирующих экономический потенциал машиностроительного предприятия. А.П. Ощепков анализировал состояние экономического потенциала предприятий мясоперерабатывающей промышленности на основе показателей использования и движения основных и оборотных средств, а также финансовых коэффициентов и параметров. Работа Скобара В.В. посвящена анализу структурных составляющих экономического потенциала сельскохозяйственного предприятия, разработке и обоснованию модели формирования экономического потенциала с учётом особенностей сельскохозяйственного производства. Методика анализа экономического потенциала промышленных предприятий Фомина И.Ю. базируется на анализе производственного, финансового и интеллектуального потенциалов (составляющих), которая, по его мнению, может быть адаптирована под анализ экономического потенциала различных отраслей промышленности. Д.С. Головкин проводит тщательный анализ каждого элемента экономического потенциала (потенциал организации и управления предприятием, трудовой, маркетинговый и финансовый потенциалы) на примере предприятий лёгкой промышленности. Состояние и анализ экономического потенциала

угольной промышленности в своих исследованиях рассматривали многие учёные и управленцы. Это А.И. Амоша [10, 11], В.А. Бурчаков [12], В.Г. Гринев [13], Ю.З. Драчук [11], А.И. Кабанов [11], Е.В. Кучерова [16], В.И. Логвиненко [13], Г.Л. Майдуков [14], А.В. Матюшин [10], Я.В. Присташ [17], И.К. Сапицкая [15], А.В. Соколов [16], Л.Л. Стариченко [11], Г.С. Трушина [17], Н.В. Шемякина [10], Д.Ю. Череватский [11] и другие.

Я.В. Присташ, А.В. Соколов, Е.В. Кучерова и Г.С. Трушина проводили анализ и оценку экономического потенциала угледобывающих предприятий с учётом открытого способа добычи [16, 17], что имеет свои особенности и не учитывает специфики подземного способа добычи. Авторы, исследующие потенциал угледобывающих предприятий с подземным способом добычи, как правило, делали акцент на их производственном и финансовом потенциале [10-15].

Актуальность. В условиях произошедших изменений в политической и экономической среде государства, которые прямо или косвенно имеют отношение к отрасли, а также её динамичности необходим современный подход к качественному анализу экономического потенциала угледобывающих предприятий с точки зрения его перспективного развития.

Целью исследования является качественный анализ экономического потенциала угледобывающих предприятий Донбасса для будущей модели их оценки.

Изложение основного материала исследования. Корректное определение составляющих и структурных элементов экономического потенциала имеет важнейшее значение для разработки методики анализа, а также дальнейшей оценки и управления потенциалом предприятия. От того, каким образом будут сформированы данные элементы (в зависимости от различных комбинаций) и будет зависеть состояние экономического потенциала, его динамика и эффективность использования [6]. Для проведения анализа экономического потенциала угледобывающих предприятий используем структуру, связанную с этапами их производственно-хозяйственной деятельности, которая предложена автором в работе [19]. Согласно данной структуре он состоит из ресурсного, производственного и рыночного потенциалов и составляющих их элементов. Для выявления показателей и факторов экономического потенциала угледобывающего предприятия необходимо

проанализировать формы его статистической отчётности. Выходными данными исследования могут быть статистические данные деятельности 18 шахт, которые входят в состав ГП «ДУЭК», ГП «Макеевуголь», ГП «Торезантрацит», а также ГП «Шахта им. А.Ф. Засядько», ГП «Шахта Комсомолец Донбасса», ЧП ПАО «Ш/у «Донбасс», ЧП ПАО «Шахта «Ждановская» за период 2015-2019 годов.

Факторы экономического потенциала, представляющие процесс обеспечения ресурсами, выявляются на основе анализа горно-геологических и горнотехнических условий работающих шахт Донецкого региона по таким показателям: промышленные запасы угля и их марка, зольность, мощность пластов, а также возможность диверсификации производства. Ещё одним важным ресурсом для развития потенциала любого предприятия, в том числе угледобывающего, являются трудовые ресурсы, для выявления потенциала которых необходимо проведение анализа количественных и качественных показателей трудового потенциала в регионе. Без финансовых ресурсов не сможет функционировать ни одно предприятие, поэтому обязательно проведение финансового анализа. В век развития информационных технологий наличие информационных ресурсов является одним из необходимых условий оперативной работы, планирования и прогнозирования показателей на предприятии.

Идентификация внутреннего потенциала угледобывающего предприятия, как правило, связана с производственным процессом, должна базироваться на анализе горно-геологических условий шахты, уровне загрузки производственной мощности предприятия, динамике выполнения основных технико-экономических показателей, анализе эффективности использования производственных фондов предприятия, анализе причин перерасхода себестоимости, причин простоев в работе, анализе показателей, характеризующих человеческий фактор, организации труда на предприятии, эффективности используемых технологий, в том числе инновационных. Анализ горно-геологических условий горнодобывающего предприятия связан с газообильностью, выбороопасностью, углом залегания, глубиной разработки, непредсказуемостью физико-технических свойств обрабатываемых пластов, наличием горно-геологических нарушений и другими показателями. Анализ динамики плановых и фактических технико-

экономических показателей позволит выявить определённые резервы или же наоборот обнаружить узкие места. Это такие показатели как добыча угля, товарная угольная продукция, производственная мощность, себестоимость и их соответствие плановым показателям. Наличие простоев и анализ их причин позволит определить возможность их снижения и соответственно повышение эффективности работы. Анализ количественного и качественного состава работников угольного предприятия определит их соответствие объёму и сложности выполняемых работ. При этом количественный анализ выявит дефицит или превышение численности работников различных категорий, а качественный анализ, связанный с возрастным составом, опытом работы и уровнем образования, поможет определить уровень квалификации, обеспеченность предприятия кадрами в перспективе. Анализ существующего положения с величиной заработной платы и своевременностью её выплаты, а также системой льгот на горных предприятиях оценит мотивационную составляющую работников. Анализ оборудования, особенно в очистных и проходческих забоях, а также эффективность его использования позволит определить уровень оснащённости предприятия современным оборудованием, необходимость в обновлении, модернизации или в отсутствии такой необходимости. Для бесперебойного процесса реализации продукции необходим стабильный спрос на угольную продукцию. Учитывая нестабильность работы большинства базовых отраслей Донецкого региона и проблемы с реализацией продукции на внешние рынки, сбыт угля остаётся одним из основных и злободневных вопросов.

В данном случае необходим анализ сравнения реализованной, товарной и валовой продукции, анализ показателей рентабельности, дебиторской задолженности, анализ внутреннего рынка поставщиков и потребителей угля выявление их конкурентных преимуществ. Немаловажным вопросом для угольных предприятий является анализ ценовой политики на угольную продукцию и налогообложение. В современных условиях для обеспечения стабильной реализации угля недостаточно рассматривать его только как сырьё для металлургии, энергетики и коммунального хозяйства, поэтому необходимо рассмотреть инновационные направления использования этого минерального ресурса, а также возможность диверсификации производства.

Для идентификации основных факторов экономического

потенциала угледобывающих предприятий может оказаться недостаточно анализа статистических данных их деятельности, поэтому целесообразно использование экспертного опроса специалистов. В данном случае выявленные с помощью статистической информации факторы могут быть дополнены экспертными оценками. Учитывая нестабильность внешней и внутренней среды хозяйствования, анализ должен проводиться на постоянной основе, что позволит дополнить имеющийся список новыми факторами. Таким образом, определены действия по выявлению факторов экономического потенциала угледобывающих предприятий Донбасса, что представлено на рис. 1.



Рис.1. Этапы качественного анализа факторов экономического потенциала угледобывающих предприятий Донбасса

Выводы и перспективы дальнейших исследований. В исследовании рассмотрен один из важных этапов управления

развитием экономического потенциала угледобывающих предприятий, а именно – качественный анализ. Определена сущность этого процесса. Предложена идентификация факторов экономического потенциала угледобывающих предприятий Донбасса с учётом структуры этапов их производственно-хозяйственной деятельности на основе различных форм статистической отчётности, а также проведения экспертного опроса специалистов. В дальнейшем исследовании предстоит выявить наиболее влиятельные факторы и показатели экономического потенциала угледобывающих предприятий и на их основе создать нейросетевую модель.

Список использованных источников

1. Богатырев А.В. Проблемы диагностики экономического потенциала организаций /А.В. Богатырев, О.В. Трофимов, Ю.А. Макушева // Вестник Нижегородского университета им. Н.И. Лобачевского. Серия: Социальные науки. – 2014 – № 4 (36). – С. 41-45.

2. Головкин Д.С. Актуальность разработки комплексной методики оценки экономического потенциала предприятия / Д.С. Головкин // Вестник Ивановского государственного университета. Серия: Экономика. – 2015. – № 3-4 (25-26). – С. 97-102.

3. Ибрагимова Р.С. Методическое обоснование оценки экономического потенциала предприятия / Р.С. Ибрагимова, Д.С. Головкин // Современные наукоёмкие технологии. Региональное приложение. – 2016. – № 3 (47). – С. 64-74.

4. Ощепков А.П. Анализ состояния экономического потенциала предприятий мясоперерабатывающей промышленности // *Економіка харчової промисловості*. – 2014. – № 2. – С. 32-35.

5. Разиньков П.И. Оценка экономического потенциала предприятия / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2016. – № 5. – С. 39-51

6. Романов А.П. Управление экономическим потенциалом организации / А.П. Романов, Г.Г. Серебренников, В.М. Безуглая, О.В. Кириллина, М.К. Чарыкова. – Тамбов: Изд-во ФГБОУВПО «ТГТУ», 2012. – 88 с.

7. Скобара В.В. Анализ составляющих экономического

потенциала сельскохозяйственных предприятий / В.В. Скобара, В.В. Подкопаев // Облік і фінанси. Київ. Вид-во: Товариство з додатковою відповідальністю «Інститут обліку і фінансів», 2014. – № 3 (65). – С.152-159.

8. Шешукова Т.Г. Совершенствование методики анализа экономического потенциала хозяйствующего субъекта: монография / Т.Г. Шешукова, Е.В. Колесень. – Пермь, 2013. – 201 с.

9. Фомин И.Ю. Методика анализа экономического потенциала промышленного предприятия / И.Ю. Фомин, Э.Н. Ломова // Journal of Economy and Business. – 2018. – Т. 4. – С. 157-160.

10. Амоша А.И. Финансовые и институциональные механизмы регулирования производственного потенциала / А.И. Амоша, А.В. Матюшин, Н.В. Шемякина. – Донецк: Институт экономики пром-сти НАН Украины, 2007. – 372 с.

11. Амоша О.І. Щодо програми реформування вітчизняної вугільної промисловості / О.І. Амоша, А.І. Кабанов, Л.Л. Стариченко, Д.Ю. Череватський // Уголь Украины. – 2011. – № 6. – С. 4-7.

12. Бурчаков В.А. Методический подход к оценке уровня использования потенциала угледобывающего предприятия / В.А. Бурчаков // Горный информационно-аналитический бюллетень (научно-технический журнал). – 2012. – № 8. – С. 365-368.

13. Логвиненко В.И. Проблемы развития добычи угля на шахтах Донецкой области / В.И. Логвиненко, В.Г. Гринев [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://dspace.nbuu.gov.ua/bitstream/handle/123456789/4282/st_27_3.pdf

14. Майдуков Г.Л. Особенности оценки угольных шахт как объектов инвестиций / Г.Л. Майдуков // Економічний вісник Донбасу. – 2016. – № 3 (45). – С. 11-18.

15. Сапицкая И.К. Формирование жизненного цикла угольной промышленности Донбасса / И.К. Сапицкая. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://dspace.nbuu.gov.ua/bitstream/handle/123456789/9811/st_46_07.pdf

16. Соколов А.В. Оценка и управление потенциалом промышленного предприятия: системный подход (на примере угледобывающих предприятий с открытым способом добычи) / А.В. Соколов, Е.В. Кучерова. – Кемерово: КузГТУ, 2004. – 98 с.

17. Трушина Г.С. Экономическая оценка потенциала угледобывающего предприятия / Г.С. Трушина, Я.В. Присташ. – Кемерово: ГУ «КузГТУ», 2003. – 132 с.

18. Кочура И.В. Экономический потенциал угледобывающего предприятия: анализ теоретических подходов, состав и структура // Сборник научных работ. Серия: Финансы, учёт, аудит. – Донецк: ДонАУиГС, 2018. – № 3. – С. 16-28.

УДК 338.242

АСПЕКТЫ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

Пшеничная В.П.,

канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов, ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики»;

Козакова М.С.,

студентка ОП магистратура, ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики»

Финансовая устойчивость является одним из решающих критериев успеха предприятия. В статье представлены теоретические подходы к определению сущности понятия финансовой устойчивости. Рассмотрены этапы и элементы механизма управления, а также содержание механизма управления финансовой устойчивостью предприятия.

Ключевые слова: *финансовая устойчивость, управление финансовой устойчивостью, система управления, механизм управления, предприятие.*

One of the defining criteria for the success of an enterprise is financial stability. The article presents theoretical approaches to determining the essence of the concept of financial stability. The stages and elements of the formation of the control mechanism are studied. The content of the financial mechanism for managing the financial stability of the enterprise is considered.

Keywords: *financial stability, financial stability management, management system, management mechanism, enterprise.*

Постановка задачи. В современных условиях ведения бизнеса, особенно в условиях финансового кризиса и социально-политической нестабильности, предприятия сталкиваются с трудной задачей обеспечения их устойчивого и эффективного функционирования. Управление финансовой устойчивостью

предприятия является одной из важнейших экономических проблем в современных условиях, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к несостоятельности предприятия.

Анализ последних исследований и публикаций. Финансовая устойчивость является объектом исследования в трудах ряда учёных-экономистов И.О. Бланк, М.Д. Билык, А.В. Василенко, Л.А. Костырко. Значительный вклад в изучение механизма управления финансовой устойчивостью предприятия сделали: О. Барановский, И. Бинько, О. Василик, Т. Вахненко, Е. Ведута, А. Гальчинский. В работах В. Горбулина, Г. Глухова, М. Ермошенко, А. Качинского, Н. Кравчука определены принципы, функции, основы текущего состояния и направлений обеспечения финансовой устойчивости предприятия, выделен её понятийный аппарат.

Актуальность исследования. Анализ механизма управления финансовой устойчивостью предприятия позволяет оценить его способность адаптироваться к условиям рыночной среды и определить степень независимости от внешних источников финансирования. Поэтому вопрос раскрытия сущности финансовой устойчивости и рассмотрения аспектов механизма управления остаётся актуальным.

Цель статьи заключается в рассмотрении аспектов формирования механизма управления финансовой устойчивостью предприятия.

Изложение основного материала. В специализированной литературе приводятся различные точки зрения на сущность механизма управления финансовой устойчивостью.

Ряд исследователей связывают управление финансовой устойчивостью предприятия с формированием и использованием его финансовых ресурсов. О.В. Арефьева, Д.М. Городянская определяют управление финансовой устойчивостью как совокупность взаимозависимых и связанных компонентов, которые при любых условиях обеспечивают возможность ведения предпринимательской деятельности, наличие резервных ресурсов (потенциала для ресурсов), сбалансированного операционного процесса и раскрывают конкурентоспособность как её внешнее проявление [1, с. 83].

Г.О. Крамаренко отмечает, что механизм управления финансовой устойчивостью предприятия является частью общей

системы управления предприятием, обеспечивающим влияние на факторы, от которых зависит общий результат деятельности субъекта [2, с. 90]. В работе Е.А. Кириченко отмечается, что недостаточная финансовая устойчивость предприятия чаще всего обуславливает неплатёжеспособность, а избыточная – создание излишних запасов и резервов, что увеличивает расходы на их содержание, сдерживает темп развития предприятия [3, с. 22].

По словам Г.В. Савицкой механизм управления финансовой устойчивостью предприятия является совокупностью методов управления для функционирования и развития, поддержания баланса его активов и пассивов во внешней и внутренней среде, которая меняется [4, с. 546].

М.Д. Билык рассматривает механизм управления финансовой устойчивостью как финансовую политику предприятия, при которой рациональное распределение через финансовые ресурсы даёт гарантию наличия собственных средств, стабильную доходность и процесс расширенного воспроизводства [5, с. 57].

Наиболее рациональным для определения устойчивости с позиций стабильности является определение, которое даёт И.С. Никитюк [6, с. 91]. По его мнению, механизм обеспечения финансовой устойчивости следует определить как систему форм, методов, приёмов, рычагов, норм и нормативов, а также нормативно-правового, информационного, программно-технического и кадрового обеспечения, с помощью которых на предприятии достигается такое состояние финансовых ресурсов, их формирования, распределения и использования, которое позволяет предприятию развиваться на основе роста прибыли и капитала при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Сложность понятия «механизм управления финансовой устойчивостью» проявляется в наличии разных точек зрения на его интерпретацию, но в каждом из рассмотренных выше трудов подчеркивается важность управления финансовой устойчивостью для надлежащего функционирования предприятия. Исходя из этого, каждому субъекту бизнеса, желающему быть независимым, устойчивым к экономическим потрясениям, необходимо разрабатывать эффективный механизм управления финансовой устойчивостью.

Следует отметить, что важной предпосылкой обеспечения финансовой устойчивости предприятия является качественный

финансовый менеджмент – система, состоящая из ряда мер, принципов и методов разработки и реализации управленческих решений. Учитывая общее понимание финансового механизма и его составляющие, можно выделить основные элементы механизма управления финансовой устойчивостью предприятия (рис. 1).

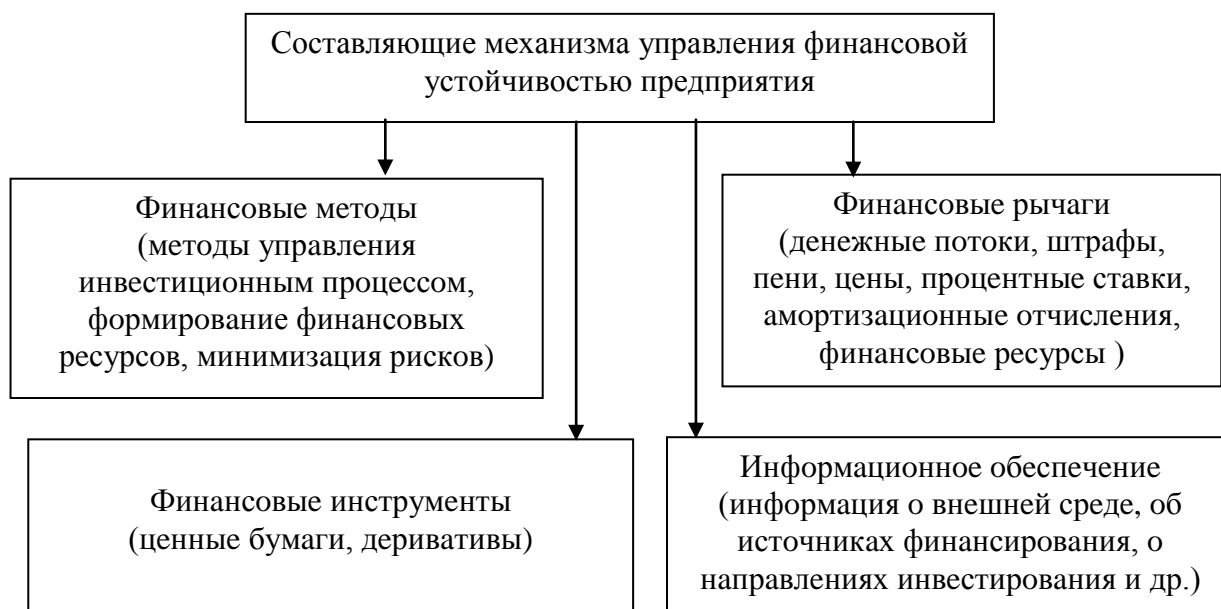


Рис. 1. Содержание механизма управления финансовой устойчивостью предприятия

Управление финансовой устойчивостью включает в себя последовательность шагов, начиная от диагностики финансовой устойчивости, которая существует на определённый момент времени, с выделением факторов и причин, её обусловивших, и заканчивая разработкой управленческих решений по поддержке её состояния или улучшения с помощью непосредственного влияния на деятельность субъекта хозяйствования.

Последовательность действий во время управления финансовой устойчивостью предприятия представлена на рис. 2.

Главной особенностью рассмотренного алгоритма управления является использование определённого инструмента на каждом этапе, который устанавливается в начале формирования механизма и может быть улучшен в ходе его реализации.

Общим для каждого этапа разработки механизма управления финансовой устойчивостью является использование соответствующих инструментов, поэтому при разработке схемы

механизма управления целесообразно определить для каждого этапа процесса управления конкретный инструментарий, который может быть использован.

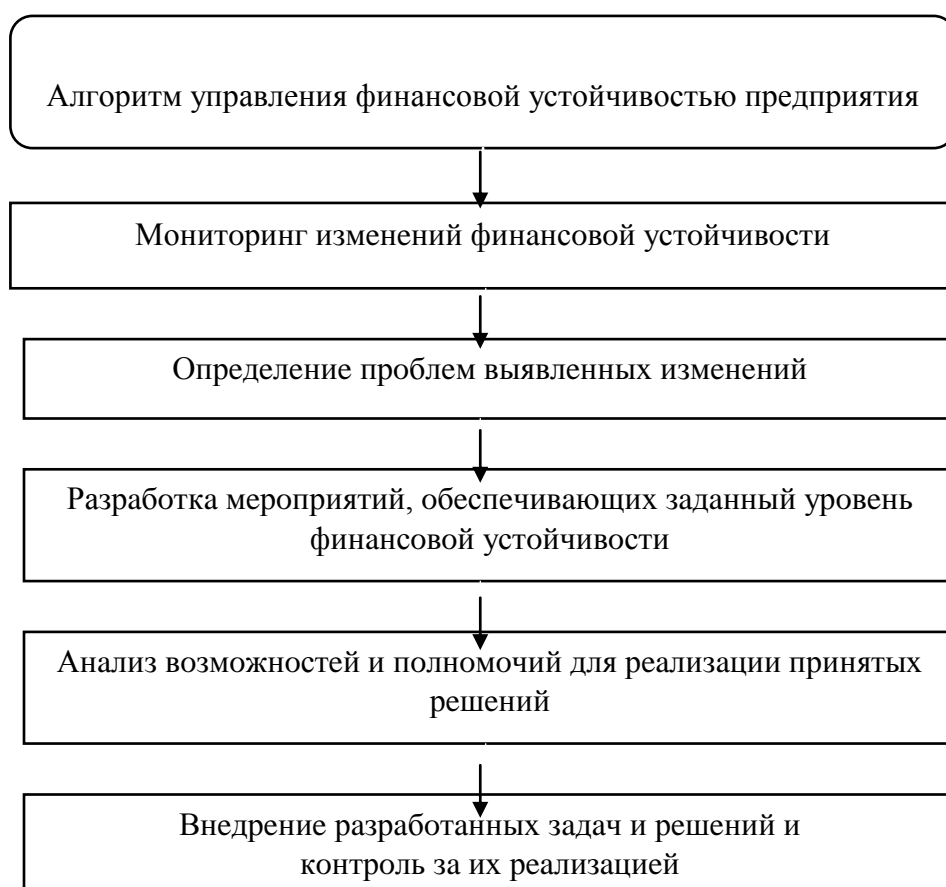


Рис. 2. Алгоритм управления финансовой устойчивостью предприятия

Таким образом, процесс формирования механизма управления финансовой устойчивостью предприятия можно представить в виде последовательности связанных между собой этапов (рис. 3).

Эффективность деятельности предприятий также зависит от степени обоснованности решения, то есть от способа их принятия и, как правило, напрямую влияет на качество этих решений [7, с. 121].

Для обеспечения предприятию стабильного положения на рынке и достижения прочной финансовой устойчивости приоритетное место занимают стратегия и тактика управления, которые изменяются под влиянием внутренних и внешних факторов.



Рис. 3. Этапы формирования механизма управления финансовой устойчивостью предприятия

В современных условиях целесообразным является выделение таких стратегий:

– преодоление неустойчивости или стратегия выживания, которая используется в условиях экономического кризиса, нестабильности и инфляции, к которым прибегают, когда производительность предприятия имеет тенденцию к ухудшению;

– поддержание устойчивости или стабилизации, которая используется в условиях нестабильности продаж и прибыли, которая в основном используется в отраслях со стабильной технологией;

– стратегия развития или устойчивого роста.

Реализация указанных выше стратегий происходит в конкретном законодательном поле, поэтому необходимо учитывать нормативное обеспечение управления финансовой устойчивостью предприятия (рис. 4).

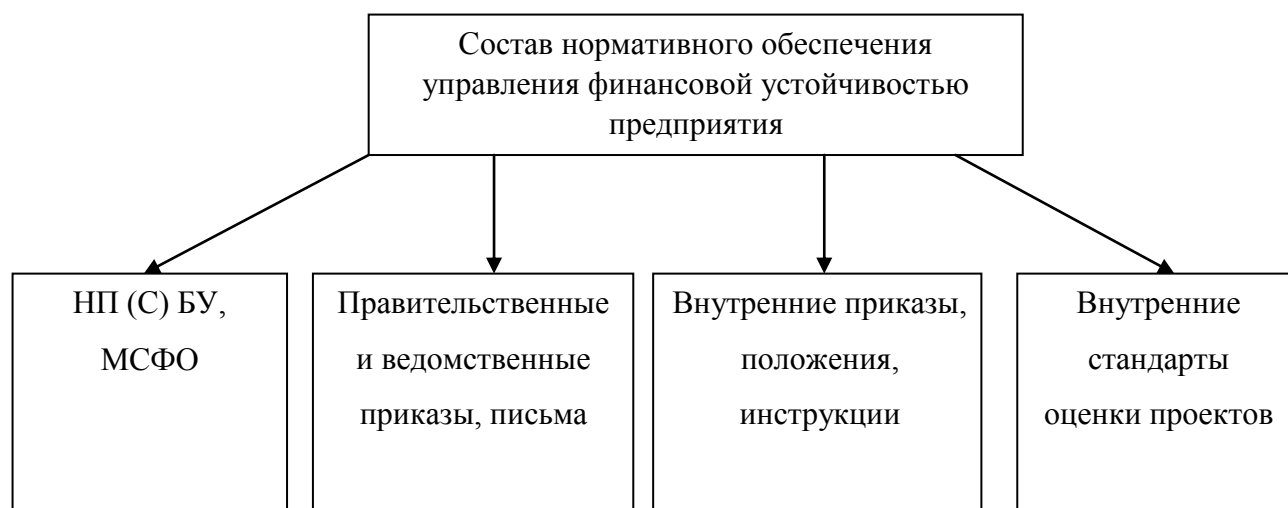


Рис. 4. Нормативное обеспечение управления финансовой устойчивостью предприятия

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Эффективное управление финансами позволяет создавать ресурсный, производственный, финансовый, кадровый, технологический и инновационный потенциал и обеспечивать необходимый уровень кредитоспособности предприятия и стабильное экономическое развитие в стратегической перспективе.

Таким образом, формирование эффективного механизма управления финансовой устойчивостью позволит руководителям использовать его для обеспечения стабильного функционирования и прогнозирования развития предприятия в будущем.

Успешное функционирование механизма управления финансовой устойчивостью предприятия возможно лишь при условии реализации взвешенной политики распоряжения собственными оборотными средствами, выбора эффективной

политики перераспределения денежных потоков, организации внутреннего финансового контроля на предприятии.

Список использованных источников

1. Арефьева О.В. Экономическая устойчивость предприятия / О.В. Арефьева, Д.М. Городянская // Актуальные проблемы экономики. – 2018. – № 8. – С. 83-90.
2. Крамаренко Г.А. Финансовый анализ и планирование: учебное пособие. – М.: Центр учебной литературы, 2017. – 90 с.
3. Кириченко Е.А. Совершенствование управления финансовой безопасностью предприятий в условиях финансового кризиса / Е.А. Кириченко, И.В. Кудря // Инвестиции: практика. – 2010. – № 10. – С. 22-26.
4. Савицкая Г.В. Экономический анализ деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М.: Знание, 2010. – 654 с.
5. Билык М.Д. Финансовая устойчивость предприятия / М.Д. Билык // Экономика и прогнозирование. – 2016. – № 2. – С. 46-57.
6. Никитюк И.С. Финансовая устойчивость / И.С. Никитюк // Вестник экономического университета. – 2013. – № 1. – С. 86-97.
7. Фомина Е.А. Влияние типов управленческих решений на эффективность деятельности малых предприятий / Е.А. Фомина, В.В. Васильева // Актуальные проблемы бухгалтерского учёта, анализа и аудита. Материалы VIII Международной молодёжной научно-практической конференции: в 2-х томах. Ответственный редактор Е.А. Бессонова. – 2016. – С. 119-123.

АДАПТИВНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРИБЫЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Шилина А.Н.,

*канд. экон. наук, доцент, учёный секретарь,
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»;*

Осадченко Д.В.,

*студентка ОП магистратуры,
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

Статья посвящена раскрытию предпосылок и требований к формированию адаптивного финансового механизма обеспечения прибыльности предприятий. Обоснованы методологические основы финансового механизма. Сформирован инструментарий и предложены критерии оценки эффективности его рычагов.

Ключевые слова: *адаптивный финансовый механизм, инструменты, рычаги прогнозирования, доходность, эффективность.*

The article is devoted to the disclosure of the prerequisites and requirements for the formation of an adaptive financial mechanism for ensuring the profitability of enterprises. The methodological foundations of the financial mechanism are substantiated. A toolkit has been formed and criteria for evaluating the effectiveness of its levers have been proposed.

Keywords: *adaptive financial mechanism, tools, leverage, forecasting, profitability, efficiency.*

Постановка задачи. В современных условиях все больше выявляется неопределённость общеэкономической и политической ситуации, особенно на территории Донецкой Народной Республики. Экономические блокады, изменения в законодательной системе и непризнанность со стороны большинства стран негативно влияют на прибыльность предприятий, что приводит к увеличению риска неэффективности их деятельности. При данных условиях основной задачей каждого предприятия является адаптация к новым нестабильным рыночным условиям, нестабильной среде с постоянными изменениями рыночной конъюнктуры. Необходимость наращивания

эффективности деятельности предприятий ставит перед руководителями задачи совершенствования финансового обеспечения, направленного на формирование перспектив долгосрочного и стабильного развития. Именно поэтому поиск наиболее целесообразных и эффективных механизмов финансового обеспечения прибыльности предприятий является первоочередной задачей.

Анализ последних исследований и публикаций. Исследования теоретических и практических аспектов финансового механизма как на макроуровне, так и микроуровне по различным направлениям и сферам деятельности нашли своё отражение в трудах: И.Т. Балабанова, И.А. Бланка, В.В. Буряковского, А.Д. Василик, В.П. Иваницкого, А.Н. Ковалюка, Т.Д. Косова, М.И. Крупки, В.П. Москаленко, В.М. Опарина, А.М. Поддерёгина, В.К. Сенчагова, В.М. Федосова, А.Д. Шеремета и других. Однако, несмотря на большое количество трудов по данной теме, проблемы формирования адаптивного финансового механизма обеспечения прибыльности предприятий исследованы недостаточно, поэтому и возникает необходимость дальнейшего изучения научно-методических подходов к формированию и функционированию финансового механизма управления и обеспечения прибыли предприятий.

Актуальность исследования. Обеспечение прибыльности предприятия в значительной степени зависит от эффективности его финансового механизма. Именно поэтому решение задач, направленных на развитие финансового механизма обеспечения прибыльности предприятия, основанного на адаптивном подходе, являются особо актуальными и первоочередными.

Цель статьи – раскрытие перспектив развития адаптивного финансового механизма обеспечения прибыльности предприятий в условиях неопределённости рыночных условий, а также обоснование его инструментария и рычагов.

Изложение основного материала. Современные рыночные условия на территории Донецкой Народной Республики являются нестабильными, а большинство промышленных предприятий недостаточно адаптированы к новым условиям, о чём свидетельствует рост количества убыточных предприятий в базовых отраслях Республики. Негативные тенденции развития свидетельствуют о недостаточной эффективности существующего

финансового механизма. Основными причинами неэффективности финансового механизма являются совокупность внутренних и внешних факторов, таких как снижение деловой активности, высокий уровень риска и т. д.

Способность предприятия обеспечить свою прибыльность зависит от своевременного предвидения и реагирования на первые признаки возникновения кризисного состояния. В данных нестабильных условиях рынка предприятию необходимо адаптироваться к новым условиям экономических трансформаций на основе формирования адаптивного финансового механизма обеспечения прибыльности, который будет направлен на реализацию как краткосрочных, так и долгосрочных целей.

Формирование адаптивного финансового механизма обуславливает необходимость использования приемлемых для отечественных условий современных финансовых моделей, специальных методов и инструментов, которые позволяют идентифицировать риски и нейтрализовать негативное влияние факторов рыночной среды. Также следует отметить, что формирование системы прогнозирования прибыли с учётом рисков и инфляции как инструмента обоснования перспектив развития предприятия является особо важной. Данная система является основным источником информации, необходимой для выбора направлений реализации финансового механизма, а также разработки гибкой финансовой политики предприятия.

Основными предпосылками к созданию новых подходов формирования финансового механизма обеспечения прибыльности предприятий являются [2, 5]:

- обеспечение соответствия финансового механизма стратегическим целям и миссии управления доходностью предприятий в условиях неопределённости;

- необходимость проведения финансовой диагностики потенциала прибыльности предприятий, основанной на исследовании факторов внутренней и внешней среды;

- потребность в разработке антикризисной финансовой политики, которая бы отражала интересы различных групп участников рыночных отношений;

- разработка стратегии управления доходностью предприятий и механизма её реализации.

Специфическими особенностями финансового механизма обеспечения прибыльности предприятий в рыночных условиях являются:

- изменение нормативно-правового и информационного обеспечения;
- расширение содержания методов и финансовых рычагов;
- направленность на создание благоприятных финансово-экономических условий для достижения финансовых целей и решений;
- учёт влияния негативных факторов как внешней, так и внутренней среды, а также финансовых рисков.

Адаптивность финансового механизма проявляется в постоянном и непрерывном движении его элементов, которые взаимодействуют между собой и приводят к изменению уровня их развития. Внутренняя структура каждого из элементов финансового механизма непрерывно меняется, дополняется и развивается, именно поэтому они никогда не находятся в сбалансированном состоянии. Это позволяет предположить, что только полное использование всех инструментов на каждом этапе развития позволит достичь стратегических целей и обеспечить синергетический эффект.

Финансовый механизм обеспечения прибыльности предприятий на основе адаптивного подхода можно определить как комплекс скоординированных методов, инструментов и рычагов, обеспечивающих сбалансированность финансовых отношений на этапах формирования, распределения и использования прибыли предприятий, которые способны подстраиваться под постоянные изменения рыночной среды.

Адаптивный финансовый механизм обеспечения прибыльности предприятий основывается на следующих положениях:

- определение стратегических целей и ориентиров саморазвития, а также ограничений потенциала устойчивого развития;
- координация обеспечивающих систем механизма;
- формирование полной и интегрированной информационной системы;

– прогнозирование показателей устойчивого финансового развития предприятия на основе его рассчитанной стратегической стоимости;

– согласование интересов различных групп участников, участвующих в процессе формирования, распределения и перераспределения собственного капитала.

Для формирования эффективного механизма обеспечения прибыльности необходимо придерживаться следующих принципов:

– интегрированность – целенаправленное влияние финансового механизма обеспечивается как вертикальной, так и горизонтальной интеграцией его элементов;

– иерархичность – чёткая и структурированная взаимосвязь между финансовыми механизмами предприятия и государства;

– инвестиционная управляемость – оптимальное распределение полученной прибыли на потребление и капитализацию;

– альтернативность управленческих решений – формирование достаточного количества возможных сценариев для обеспечения прибыльности предприятия;

– учёт влияния финансовых рисков – проведение факторного анализа финансовых рисков для оценки влияния риска на финансовые результаты деятельности предприятия.

Концептуальные основы адаптивного финансового механизма охватывают: принципы, цель, объект, механизм реализации, инструментарий и методы оценки эффективности (табл. 1).

Инструментарий адаптивного финансового механизма обеспечения прибыльности предприятий объединяет совокупность инструментов и рычагов, которые реализуются в процессе действия методов данного механизма. Среди основных инструментов можно выделить анализ и прогнозирование показателей прибыльности и их корректировку на основании изменений внешней и внутренней среды.

Основными методами данного механизма являются: финансовый учёт, финансовое планирование, финансовое регулирование и финансовый контроль. Совокупность всех этих методов устанавливает широкий диапазон действий данного механизма – от прогнозирования финансовых показателей до их контроля. Адаптация финансового механизма в условиях

неопределённости осуществляется путем применения методов финансового планирования и регулирования.

Таблица 1

Концептуальные основы адаптивного финансового механизма обеспечения прибыльности предприятий

Концептуальные основы	Характеристика
Цель	Создание благоприятных финансово-экономических условий для реализации краткосрочных и долгосрочных финансовых целей и перспективных решений в сфере обеспечения прибыльности предприятия
Принципы	Системности, ориентированности, сбалансированности интересов, гибкости, комплексности, непрерывности функционирования, эффективности, разнообразности, интегрированности, иерархичности и др
Объект	Финансовые отношения, возникающие на этапах формирования, распределения и использования прибыли предприятия
Субъекты	Внутренние по отношению к предприятию (организационные структуры управления прибылью), внешние (государственные органы управления, потребители продукции)
Механизм реализации	Прогнозирование прибыли с учётом изменений условий рынка, разработка комплексной и гибкой финансовой политики, мероприятий для повышения эффективности деятельности предприятия
Инструментарий	Инструменты: оценка прибыльности предприятия на основе СVP анализа, оценка влияния прибыли на эффективность деятельности, оценка влияния финансового риска на конечный результат деятельности предприятия, прогнозирование прибыли. Финансовые рычаги: кредитная, налоговая, инвестиционная, инновационная и дивидендная политики
Требования	Максимизация полученной прибыли; целеустремлённость всех элементов механизма на обеспечение прибыльности предприятия; наличие обратной связи между элементами финансового механизма различных уровней; своевременное реагирование финансового механизма на изменения внешней среды
Методы оценки эффективности	Экспертный, аналитический, метод среднеарифметической оценки, графические
Системы обеспечения	Нормативно-правовое и информационное обеспечение

Планирование направлено на формирование оптимальной программы развития экономико-социальной системы в определённый период времени. Что касается регулирования, то его основная задача – установление заданного состояния

функционирования системы, которое было определено в ходе планирования и далее утверждено руководством предприятия.

Рычаги финансового механизма включают: стимулы, штрафные санкции, целевые показатели, условия кредитования, налоговую, ценовую, дивидендную политику, а также принципы финансирования. Основными рычагами являются те, которые непосредственно связаны с привлечением и распределением финансовых ресурсов, а именно: налоговая, инвестиционная, инновационная, дивидендная и кредитная политика (рис. 1).

Основными отличиями адаптивного финансового механизма от других механизмов, неспособных приспособиваться к постоянно изменяющимся условиям рынка, являются [3, 4]:

- направленность на разработку гибкой финансовой политики;
- координация методов, инструментов и рычагов на достижение желаемой цели;
- реализация принципов разнообразия;
- учёт финансовых рисков;
- возможность постоянной адаптации к постоянным изменениям рыночной среды.

Предложенный концептуальный подход к построению адаптивного финансового механизма обеспечения прибыльности предприятий является основой для построения и реализации данного механизма. Внедрение адаптивного механизма в соответствии с предложенными концептуальными основами позволит повысить эффективность финансового управления в условиях изменяющейся рыночной среды.

Однако перед внедрением данного механизма в предприятие необходимо провести анализ эффективности действия его финансовых рычагов. Данный анализ можно представить в такой чёткой последовательности:

- налоговая политика оценивается путём сравнения её альтернативных вариантов на основе показателей налогообложения доходов, расходов, прибыли, а также льготного налогообложения;
- инвестиционная политика анализируется и оценивается путём интегральной оценки эффективности капитальных и финансовых вложений;
- инновационная политика предприятия предполагает средневзвешенную оценку относительных показателей,

отражающих состояние до и после инновационных преобразований.



Рис. 1. Финансовые рычаги адаптивного финансового механизма

Кредитная политика предполагает оценку эффективности вложений в дебиторскую задолженность и изменения её стоимости.

Последним финансовым рычагом данного механизма является дивидендная политика, которая оценивается на основе показателей доходности акций и дивидендного дохода.

Критериями эффективности адаптивного финансового механизма являются:

– эффективность его элементов (нормативного, правового, информационного и финансового обеспечения);

– эффективность действия финансовых рычагов (инвестиционной, дивидендной, налоговой, кредитной, инновационной политики).

Эффективность финансовых рычагов этого механизма оценивается следующими методами:

– среднегеометрический метод (инвестиционная политика);

– экспертный и среднеарифметический метод оценки (инновационная политика);

– метод анализа (налоговая и кредитная политика).

Для обеспечения эффективности данного адаптивного финансового механизма необходимо [3]:

1) разработать гибкую политику формирования и распределения прибыли;

2) внедрить подход к прогнозированию прибыли с учётом будущей стоимости затрат и риска;

3) построить систему мониторинга показателей прибыли;

4) повысить действенность системы налогового планирования.

Выводы и перспективы дальнейших исследований.

Адаптивный финансовый механизм необходимо рассматривать через проявление его действия на этапах формирования, распределения и использования прибыли предприятий в условиях изменяющейся рыночной среды. Теоретико-методические основы исследования влияния финансовых рычагов на прибыльность предприятий раскрывают взаимосвязь налоговой, инвестиционной, инновационной, дивидендной и кредитной политики с показателями доходности, что позволяет обосновать направления реализации финансового механизма предприятия. Особенностью реализации адаптивного финансового механизма является использование методов прогнозирования прибыли с учётом различных факторов изменения рыночной среды. При этом необходимо учитывать развитие уровня доходов и расходов и стараться сохранять положительную тенденцию, прогнозировать

гибкое развитие предприятия на основе анализа показателей рентабельности, инфляции и риска.

Внедрение адаптивного финансового механизма, основанного на предложенной концепции, поможет предприятиям, функционирующим на территории Донецкой Народной Республики обеспечить прибыльность и наладить стабильное развитие и функционирование в условиях нестабильной рыночной среды.

Список использованных источников

1. Барышникова Н.С. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / Н.С. Барышникова. – СПб.: Изд-во Проспект Науки, 2012. – 320 с.

2. Сысоева Е.Ф. Финансы организаций (корпоративные финансы): учебное пособие / Е.Ф. Сысоева, А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: КноРус, 2014. – 204 с.

3. Землякова С.Н. Финансовый механизм как инструмент реализации финансовой политики / С.Н. Землякова, Т.Н. Хрыкина // Новая наука: От идеи к результату. – 2015. – № 6-1. – С. 68-70.

4. Козлова Е.В. Механизм реализации финансовой политики / Е.В. Козлова // Новая наука: От идеи к результату. – 2015. – № 5-1. – С. 102-103.

5. Мысляева И.Н. Государственные и муниципальные финансы: учебник / И.Н. Мысляева. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 393 с.

Секция 2. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ

УДК 330.322;332.1

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ДНР НА ЭТАПЕ ИНТЕГРАЦИИ В ЭКОНОМИЧЕСКУЮ СИСТЕМУ РФ

Саенко В.Б.,

*канд. наук по гос. упр., декан финансово-
экономического факультета
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

Рассматриваются содержание, формы и методы инвестиционной политики ДНР, дается оценка её эффективности. Определяются особенности инвестиционной политики исходя из перспектив интеграции в экономическое и правовое пространство РФ. Формулируются предложения по совершенствованию инвестиционной политики, формированию её концепции как составляющей части общей экономической политики государства.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная политика, эффективность, экономическая система, правовая система, интеграция.

The content, forms and methods of the DPR investment policy are considered, and its effectiveness is evaluated. The features of investment policy are determined based on the prospects of integration into the economic and legal space of the Russian Federation. Proposals are formulated for improving the investment policy, forming its concept as a component of the General economic policy of the state.

Keywords: investment, investment policy, efficiency, economic system, legal system, integration.

Постановка задачи. Инвестиционная политика является важной составляющей экономической политики ДНР. Её главной особенностью является то, что она, как и другие направления политики, проводится в условиях становления и развития института государственности. От эффективности инвестиционной политики зависит решение важнейших задач: восстановление народнохозяйственного комплекса, производственной и социальной инфраструктуры, структурная перестройка экономики на современной технологической основе. В сложившихся условиях

единственным реальным направлением инвестиционной политики является оптимальное сочетание собственных и привлекаемых из других стран ресурсов, в первую очередь из Российской Федерации. Следует учитывать, что внешнее инвестирование не является благотворительностью, оно должно быть привлекательным для инвесторов с точки зрения экономической выгоды. Поэтому одной из главных задач является создание наиболее выгодных условий для инвесторов.

Целью статьи является определение путей повышения эффективности инвестиционной политики ДНР в условиях интеграции в экономическое и правовое пространство РФ.

Анализ исследований и разработок, посвящённых теме статьи. К проблеме инвестиционной политики, оценке эффективности инвестиций обращались многие отечественные и зарубежные авторы на разных этапах развития экономики. В их работах раскрываются общие теоретико-методологические основы инвестирования как одного из направлений экономической деятельности, формулируются сущность, формы и методы инвестиционной политики на разных исторических этапах. Например, К. Маркс рассматривал инвестирование как необходимое условие расширенного характера производства и капитала [1]. Особого внимания заслуживает концепция инвестиционной политики, разработанная Дж. М. Кейнсом и успешно реализованная президентом США Ф.Д. Рузвельтом в 30-е годы XX века для преодоления “Великой депрессии” в экономике США [2]. В послевоенные годы были разработаны модели инвестиционной политики, направленной на восстановление экономик наиболее пострадавших стран – СССР (Н. Вознесенский) [3], Германии (Л. Эрхард) [4]. С переходом к либерально-рыночной модели, основанной на минимизации роли государства в регулировании экономических процессов и доминировавшей вплоть до 2010-2015гг., основным направлением инвестиционной политики стало наращивание финансовых ресурсов при сокращении сектора реальной экономики. Идеологом данного подхода считается один из основоположников теории монетаризма М. Фридман [5]. Однако уже в этот период мировая экономика, экономики отдельных стран, в том числе развитых (США, Евросоюз, Япония, Южная Корея и др.) сталкиваются с кризисами, имеющими тенденцию к углублению и учащению

(1998, 2008, 2014, 2020гг.). Это обусловило поиск новых подходов к регулированию экономических процессов, постепенному переходу к модели, основанной на возрастании роли государства. С точки зрения инвестиционной политики особого внимания заслуживают труды Нобелевского лауреата В. Леонтьева, предложившего балансовый метод экономического и инвестиционного регулирования, основанный соотношении “затраты – выпуск” [6]. В современных условиях наблюдается тенденция перехода от либерально-рыночной экономической модели, основанной на безраздельном доминировании частной собственности, к государственно-консервативной модели. На наш взгляд, более точное определение современной модели экономики дано С. Глазьевым, который характеризует её как интегральный уклад, сочетающий в себе рыночную экономику, социалистические ценности, частное предпринимательство, стратегическое планирование и другие аспекты. Государство при этом будет выполнять связующую роль между разными социально-экономическими силами и группами для решения общей задачи – повышения общественного благосостояния. Этот же автор уделяет внимание инвестициям как одному из главных факторов перехода к новому технологическому укладу [7]. Рассматриваются вопросы инвестиционной политики на макроэкономическом уровне (М. Хазин) [8], управления инвестициями (М. Бланк) [9], оценки эффективности инвестиций (Д. Львов) [10], использования инвестиций как инструмента экономического роста и структурной перестройки современной экономики (Дж. Стиглиц) [11], экономико-правовых аспектов инновационно-инвестиционной политики (В. Мамутов) [12].

Изложение основного материала статьи. Повышение конкурентоспособности отечественной продукции, преодоление кризиса и переход к экономическому росту в Донецкой Народной Республике невозможны без масштабных инвестиций в экономику отечественной промышленности. Без притока инвестиций в отечественную экономику невозможно решить задачи развития производства, повышения благосостояния народа, возрождения страны на мировой арене.

Практически любая инвестиционная деятельность предполагает вложение капитала в настоящее время с целью получения положительных результатов в будущем. Основой для

этого является объект привязанности. Его особенности определяют объем инвестиций, время и риск. В российской экономике принято классифицировать инвестиции на прямые, портфельные и другие виды. Прямые инвестиции включают инвестиции в предприятие, которые составляют не менее 10% уставного капитала общества. Портфельные инвестиции - это вложения в ценные бумаги, составляющие менее 10% уставного капитала компании [13, с.384].

Для обеспечения государственного суверенитета государству необходима экономическая независимость и самодостаточность. Чтобы обеспечить верховенство государства, оно должно быть сильным собственником, «контролирующим акционером» экономического сообщества, иметь решающий голос в экономике, определять стратегию ее развития и обеспечивать реализацию этой стратегии. Реализация стратегии обеспечивается национальными долгосрочными, среднесрочными, краткосрочными планами социально-экономического развития, имеющими четкие цели и задачи, сроки их достижения и конкретных ответственных исполнителей. Причем это должен быть не просто управленческий документ организационно-координационного значения, а нормативный правовой акт, устанавливающий определенные права и обязанности всех государственных структур и являющийся ориентиром для негосударственных структур. Если государство не имеет содержательного долгосрочного рабочего плана социально-экономического развития страны, не осуществляет постоянного планирования и реализации собственных планов, то оно перестает быть суверенным субъектом, определяющим свою политику. Обязательным элементом современной инвестиционной политики является планирование как часть общего экономического планирования. Данная практика применяется в России, США, странах Евросоюза, Японии, Китае и др. Одним из примеров являются программы развития Российской Федерации на период до 2024 года по 13 основным направлениям, разработанные Правительством РФ в соответствии с Указом Президента РФ от 07.05.2018г. [14]. По каждому направлению определены объемы и источники финансирования привлечения и использования инвестиционных ресурсов.

Инвестиции в Донецкой Народной Республике в настоящее время необходимы для модернизации и технического перевооружения промышленного комплекса, представляющего

основной промышленный потенциал – предприятий угледобывающей, химической, металлургической и машиностроительной отраслей промышленности.

Современный опыт разработки и планирования инвестиционной политики может быть использован в ДНР. Исходя из сложившейся ситуации, инвестиционные ресурсы республики ограничены и не позволяют в полной мере обеспечить экономический рост, развитие базовых отраслей промышленности и крупных предприятий, составляющих основу народнохозяйственного комплекса. В научных кругах обсуждаются вопросы, связанные с разработкой и реализацией инвестиционной политики с учетом условий, сложившихся в Донецкой Народной Республике. Следует отметить, что результатом исследований и обсуждений зачастую являются констатация факта недостаточно активной инвестиционной деятельности, определение существующих проблем в этой области без предложений конкретных способов и методов их решения. Так, вопросы разработки законодательной базы в сфере инвестиционной деятельности, обсуждаемые в Народном Совете ДНР [15], не опираются на общую концепцию инвестиционной политики как одного из направлений экономической политики государства. Это ведет к несогласованности по целям и задачам инвестиционной и экономической политики, снижает эффективность использования ограниченных инвестиционных ресурсов, усложняет государственное управление инвестиционной деятельностью в сложных военно-политических и экономических условиях.

Исходя из приведенных выше обстоятельств, можно сделать поспешный вывод о невозможности разработки и осуществления эффективной инвестиционной политики в Донецкой Народной Республике. Опыт стран, находившихся в более сложном положении после Второй мировой войны 1939-1945гг. (СССР, Германия, Япония), с почти полностью разрушенной экономикой, является примером способности не только к восстановлению, но и к достижению более высоких темпов экономического роста по сравнению с довоенным периодом, повышению инвестиционной активности за счет эффективной государственной политики. Здесь был найден оптимальный баланс между административными методами экономического управления и стимулирующими методами, направленными на повышение экономической

активности хозяйствующих субъектов всех форм собственности. Благодаря слаженной, планомерной работе всех отраслей народного хозяйства при ведущей роли государства СССР, Германия, Япония к началу 50-х годов вышли на более высокий экономический и социальный уровень. При этом, если Германия и Япония имели практически неограниченный доступ к иностранным финансовым и инвестиционным ресурсам на выгодных условиях, в том числе на безвозмездной основе (план Маршалла для Германии), то СССР восстанавливал свою экономику за счет собственных ресурсов, выплачивая при этом многомиллиардные долги в долларах США за поставки союзников в годы войны. В сложившемся положении для восстановления и развития экономики использовались, в основном, административно-командные, жестко централизованные методы управления. С одной стороны, это позволяло направлять ограниченные ресурсы для решения главных экономических и социальных задач, контролировать сохранность и целевое использование ресурсов. С другой стороны, утрачивалось экономическое стимулирование работников за высокопроизводительный труд, его эффективность и качество. В результате принудительный характер труда, фактическое отделение работников от средств производства, несмотря на конституционную норму об общенародной собственности, привели к диаметральному расхождению интересов работников и государства. В конечном итоге это стало главной внутренней причиной крушения коммунистической идеологии в СССР, имевшей искаженную, оторванную от реального состояния дел в экономике и обществе форму. Указанные выше примеры должны быть учтены в практике ДНР, которая только формируется как государство со всеми его признаками, функциями и противоречиями.

Выводы и направления дальнейших разработок по данной теме. Эффективность инвестиционной политики в ДНР снижается из-за отсутствия общей экономической политики на перспективу. Исходя из курса ДНР на интеграцию в РФ, с учетом промышленно-производственного потенциала ДНР возможно участие в реализации национальных программ РФ до 2024 года в качестве партнера. Это даст возможность получить доступ к инвестиционным ресурсам РФ, новым технологиям. Решение этой задачи требует всестороннего обоснования, конкретных

механизмов, политической воли и настойчивости государственной власти ДНР. Политика ДНР должна иметь не только законодательно-правовую форму, но и экономическое содержание. Исходя из такого подхода основным разработчиком концепции инвестиционной политики должен являться финансово-экономический блок Правительства ДНР.

Осуществление эффективной инвестиционной политики невозможно без доступа к кредитным ресурсам. Исходя из курса на интеграцию в РФ, целесообразно является постепенный переход на российские финансово-экономические и правовые стандарты, в том числе по привлечению кредитов, установлению стимулов для инвесторов, государственной защите прав инвесторов. С этой целью необходима адаптация условий инвестиционной деятельности в ДНР к условиям РФ путем разработки переходной концепции. К разработке концепции необходимо привлечь представителей финансово-экономического блока Правительства ДНР, депутатов Народного Совета ДНР, специалистов в области экономики, финансов, права. Необходимым условием является участие в разработке концепции компетентных представителей органов законодательной и исполнительной власти, специалистов-экспертов в области инвестиций со стороны РФ.

Список использованных источников

1. Маркс, К. Капитал: критика политической экономии / К. Маркс. – Т.1, кн.1: Процесс производства капитала. – М.: Политиздат, 1988.-891с.

2. Дж. М. Кейнс. Избранные произведения / Кейнс Дж. М. – М.: Экономика, 1993. – 543 с.

3. Вознесенский, Н. Избранные произведения / Н. Вознесенский. – М.: Издательство политической литературы, 1979. – 606 с.

4. Эрхард, Л. Благосостояние для всех / Л. Эрхард. – М.: Дело, 2001. – 352 с.

5. Фридман, М. Капитализм и свобода / М. Фридман. – М.: Новое издательство, 2016. – 288 с.

6. Леонтьев, В. Экономические эссе: теории, исследования, факты и политика / В. Леонтьев. – М.: Политиздат, 1990. – 415 с.

7. Глазьев, С. Рывок в будущее. Россия в новых технологическом и мирохозяйственном укладах / С. Глазьев. – М.: Книжный мир, 2018. – 768 с.
8. Хазин, М. Воспоминания о будущем. Идеи современной экономики / М. Хазин. – М.: Рипол -Классик, 2019. – 463 с.
9. Бланк, И. Инвестиционный менеджмент / И. Бланк. – М.: 2001. – 448 с.
10. Львов, Д. Экономика развития / Д. Львов. – М.: Экзамен, 2002. – 511 с.
11. Стиглиц, Дж. Экономика, в которой мы нуждаемся / Дж. Стиглиц // [Электронный ресурс]. – <http://sg-sofia.com.ua/ekonomika-v-koroj-mi-nuzdaemsa>.
12. Мамутов, В. Правовое обеспечение инновационной деятельности / В.Мамутов // Экономика региона. – 2009. № 4. – С.51-55.
13. Инвестиции: учебник [Л.И.Юзвович и др.]: под ред. Л.И. Юзвович; М-во науки и выс. образования Рос.Федерации, Урал. федер. ун-т.-2-е изд., испр. и доп. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2018. – 610с.
14. О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года: Указ Президента Российской Федерации от 07.05.2018г.(в ред. Указа Президента Российской Федерации от 19.07.2018г. № 444) [Электронный ресурс] // Kremlin.ru/acts/bank/43027.
15. О концепции проекта закона "Об инвестиционной деятельности в Донецкой Народной Республике": Парламентские слушания в Народном Совете ДНР 31 марта 2020года. [Электронный ресурс]. - dnrsovet.su.

Секция 3. РАЗВИТИЕ СТРУКТУРНЫХ ЭЛЕМЕНТОВ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ И МЕСТНЫХ ФИНАНСОВ

УДК 336.14:352:341.233.1

ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ МЕСТНЫХ БЮДЖЕТОВ: НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Кондрашова Т.Н.,

*канд. экон. наук, доцент,
доцент кафедры учёта и аудита,
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления
и государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

В статье рассмотрены актуальные проблемы и недостатки действующей системы государственного финансового контроля использования средств местных бюджетов. Предложены направления дальнейшего развития и реформирования государственного финансового контроля над использованием средств местных бюджетов. Обоснована необходимость принятия Закона «О государственном финансовом контроле в Донецкой Народной Республике».

Ключевые слова: *контроль, финансовый контроль, государственный финансовый контроль, муниципальный контроль, управление, местный бюджет, стандарты контроля, эффективность.*

The article discusses the current problems and shortcomings of the current system of state financial control of the use of local budgets. The directions of further development and reform of state financial control over the use of local budget funds are proposed. The necessity of adopting the Law «On State Financial Control in the Donetsk People's Republic» is justified.

Keywords: *control, financial control, state financial control, municipal control, management, local budget, control standards, efficiency.*

Постановка задачи. На современном этапе социально-экономических преобразований в стране, в условиях активизации процессов децентрализации государственной власти возрастает необходимость формирования эффективного государственного финансового контроля (ГФК) использования средств местных бюджетов. Соответственно, местные бюджеты получают всё

большой вес как по объёму финансовых ресурсов, так и с точки зрения возможностей решения назревших социально-экономических проблем районов, административно-территориальных общин.

Практика использования средств местных бюджетов, а также изучение зарубежного опыта этой проблемы показали необходимость постоянных поисков новых форм и методов контроля. Совершенствование системы государственного финансового контроля местных бюджетов является залогом эффективного функционирования государственных финансов, в частности, достижение таких результатов как соблюдение экономической безопасности, сбалансирование государственного и местных бюджетов, достижение финансовой самодостаточности регионов, секторов и отраслей экономики, увеличение защищённости финансово-экономических интересов граждан и общества.

Анализ последних исследований и публикаций. Теоретические аспекты и проблемы организации государственного финансового контроля исследовали в научных трудах такие отечественные и зарубежные ученые: В. Базилевич, М. Белуха, Ф. Ефимова, А. Гетманец, Л. Дикань, Г. Дмитренко, Н. Дорош, И. Дрозд, Т. Ефименко, И. Иванова, Е. Калюга, М. Крупка, М. Кульчицкий, А. Мамышев, Д. Олейник, Н. Рубан, И. Стефанюк, Б. Усач, Ю. Футоранская, А. Шашкевич, Ф. Ярощенко и др.

В периодической литературе также представлены подходы к анализу эффективности ГФК. Балтина А. утверждает, что «результативность и эффективность характеризуют разные аспекты деятельности – производственную и финансовую соответственно... Под эффективностью использования бюджетных средств следует понимать не само по себе соотношение результатов и затрат, а его динамику с учётом изменения стоимости денежной единицы во времени» [1, с. 42].

М. Васильева [2, с. 38] рассматривает эффективность контроля как меру его полезности, которая получила отражение в отчётных документах контрольно-надзорных органов для достижения поставленных целей управления и контроля или как соотношение между экономическим эффектом (нарушения законодательства, выявленные в финансово-бюджетной сфере или средствами,

возмещёнными в бюджет на основании результатов контрольной деятельности) и расходами на содержание контрольного органа.

Основываясь на результатах обобщения существующих качественных и количественных подходов к оценке эффективности, Е. Маркина и Т. Якушина классифицировали основные критерии, которые, по мнению авторов, должны быть включены в потенциальную модель для оценки эффективности, а также разработали дополнительные факторы, которые могут существенно повлиять на эффективность контроля [3].

Актуальность исследования. Несмотря на разнообразие научных взглядов по основным тенденциям развития ГФК в целом, и на местном уровне в частности, до сих пор остаются недостаточно изученными вопросы организации эффективной деятельности региональных контролирующих органов, отдельные аспекты экономической эффективности, целесообразности и результативности ГФК, что определяет необходимость дальнейшего комплексного исследования указанных проблем.

Целью работы является разработка рекомендаций по повышению эффективности государственного финансового контроля использования средств местных бюджетов.

Изложение основного материала. Система государственного финансового контроля, действующая в Донецкой Народной Республике, не обеспечивает адекватной финансовой и бюджетной дисциплины как в целом по Республике, так и на местном уровне в частности. Это является следствием ряда проблем, которые создают тенденции к увеличению количества и объёма крупных финансовых нарушений.

Одна из главных проблем органов финансового контроля заключается в том, что они фиксируют совершённые во времени нарушения, в то время как они должны быть предусмотрены и предотвращены [4]. Это свидетельствует о наличии проблемы распространённости последующих мер контроля. Вес предварительного контроля незначителен из-за отсутствия общего законодательного определения характера и процедур внутреннего контроля, функционирование которых должно обеспечиваться администратором бюджетных средств – руководителем органа. Часть вышеперечисленного и текущий контроль осуществляется органами ГКС на этапах взятия обязательств и оплаты счетов. Однако контрольная квота взимается органами государственного

контроля, а последующие меры контроля реализуются через значительное время после решения руководства или осуществления бизнес-операции.

Не предотвращают финансовых нарушений слабые регламенты и процедуры предварительного и текущего контроля, их формальное применение. Как следствие, не менее чем в двух из трёх проверенных организаций выявляются факты неправомерного использования средств и имущества, нарушения в учёте и отчётности на значительные суммы. К существенным недостаткам действующей системы следует отнести и недостаточное понимание руководством центральных органов исполнительной власти важности ГФК в системе управления государственными финансами.

Проблема кадров органов ГФК, стандарты их деятельности, заработная плата, условия труда и оплаты командировок затрудняют привлечение квалифицированных работников в органы правительственного контроля. Неэффективно осуществляется целевая подготовка специалистов для органов ГФК, отсутствует необходимая координация взаимодействия между контролирующими органами по подготовке, переподготовке и повышению квалификации кадров [5, с. 263].

Служебная аттестация является инструментом управления, развитием карьеры, с помощью которого оцениваются способности сотрудников и производительность их труда. Успех каждого органа контроля значительно зависит от фактической реализации знаний, навыков, компетенции человеческих ресурсов, которые должны иметь высокую профессиональную подготовку. Стимулирование персонала оказывает положительное воздействие как на орган контроля, так и на его работников. Довольные работники стремятся быть продуктивными, творческими и лояльными. Весь персонал контролирующих органов должен демонстрировать соответствующее этическое поведение. Этические требования основываются на моральном кодексе (ISSAI 30), основными принципами профессиональной этики являются: целостность; независимость, объективность и беспристрастность; профессиональная секретность; компетентность [6].

Основные проблемы ГФК над использованием средств местных бюджетов приведены на рис. 1.

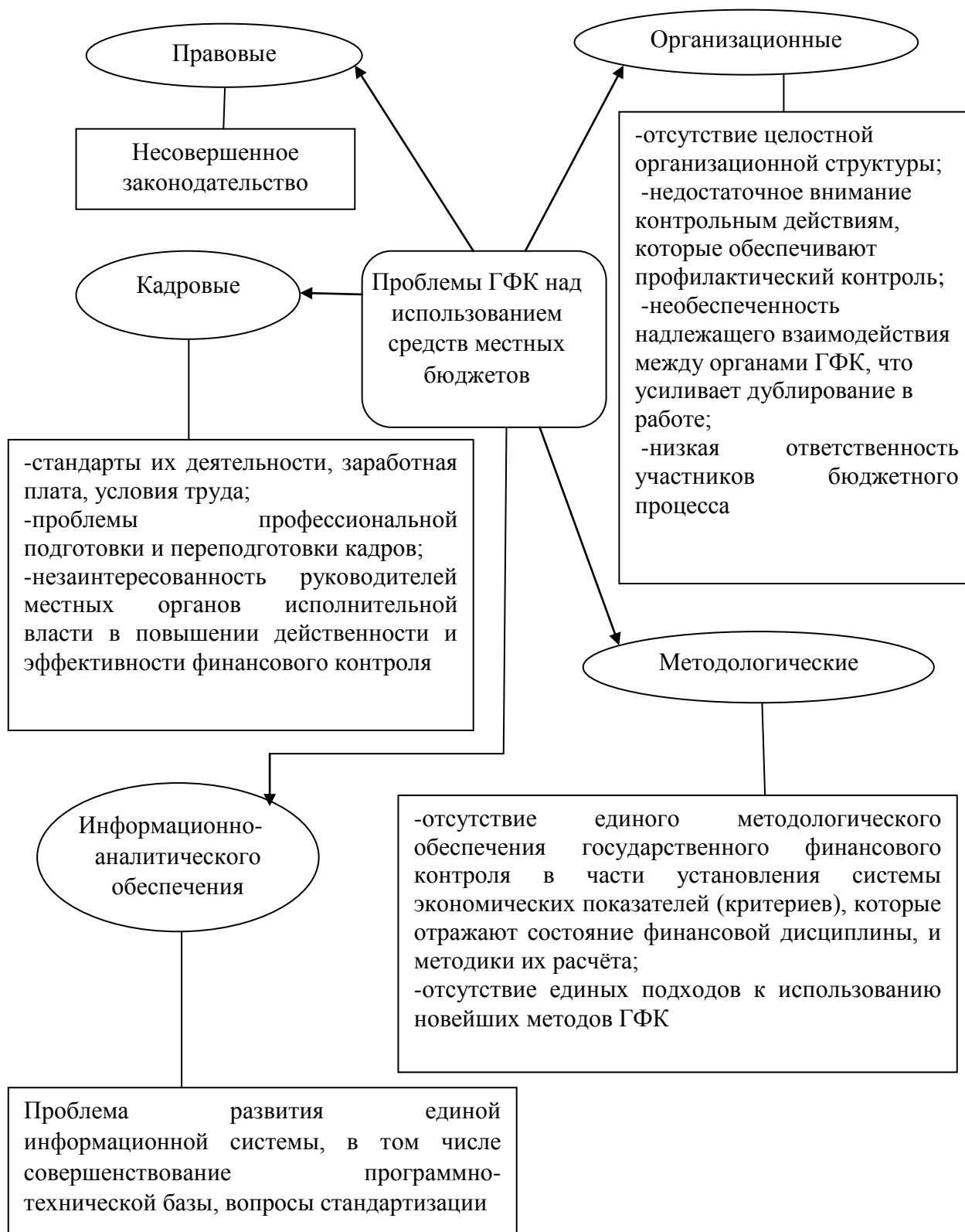


Рис. 1. Систематизация основных проблем ГФК

Одной из основных проблем, связанных с существованием неэффективного внутреннего финансового контроля над местными бюджетами и трансфертами, является отсутствие институтов, обеспечивающих их эффективность в каждом регионе.

Согласно нормативно-правовой базе на сегодня в структуре аппаратов областных и районных государственных администраций не предусмотрено отдельное подразделение, которое бы выполняло функции внутреннего финансового контроля.

Указанные проблемы усугубляются незаинтересованностью руководителей местных органов исполнительной власти в повышении действенности и эффективности финансового контроля, а также промедлением процесса развития этой сферы. Отсутствие официальной отчётности о состоянии финансово-бюджетной дисциплины на местном уровне, а также неопределённость механизма установления ответственности должностных лиц создают условия для значительного снижения уровня финансово-бюджетной дисциплины как в целом по стране, так и в большинстве регионов.

Негативным считаем также недостаточно быстрое реагирование правоохранительных органов на случаи нарушений. Отсутствует надлежащая ответственность должностных лиц за нарушение законов и соответствующее возмещение утраченных ресурсов. Наблюдается дублирование отдельных функций государственными контролирующими органами, отсутствие жёсткой административной ответственности за бюджетные правонарушения и невозмещение нанесённого ущерба. Из-за этих негативных факторов возникает невозможность привлечения виновных к ответственности за исключением отдельных случаев.

Ещё одной проблемой, как отмечает Скоропад И.С., является слабое взаимодействие КРС с правоохранительными и судебными органами (промедление судов с рассмотрением дел, безосновательное освобождение от ответственности правонарушителей, несвоевременное информирование органов КРС о передаче в органы исполнительной службы постановлений о привлечении правонарушителей к административной ответственности). Более того, суммы штрафов, которые назначают в соответствии с законодательством, значительно меньше, чем объёмы бюджетных средств, которые государство теряет из-за злоупотреблений ответственных должностных лиц [5, с. 265].

Полномочия Министерства финансов Донецкой Народной Республики в системе финансового контроля определены в Законе [7] и Положении о Министерстве финансов [8]. В соответствии с указанным Положением, Министерство финансов

осуществляет контроль над соблюдением бюджетного законодательства на каждой стадии бюджетного процесса применительно как к государственному, так и к местным бюджетам. Эти полномочия достаточно широкие и дают Министерству финансов возможность проводить контрольные действия в процессе составления, утверждения, исполнения бюджетов и рассмотрения отчётов об их исполнении [8].

Сегодня реальностью является введение контроля над эффективным использованием бюджетных средств одновременно с мониторингом их целевого использования. Это требует усиления аналитической функции финансового контроля и соответствующей подготовки сотрудников контрольных органов, в частности, анализа эффективности реализации бюджетных программ и представления соответствующих рекомендаций при составлении бюджета. Основной проблемой в этом случае является отсутствие законодательных норм в вопросе оценки эффективности использования бюджетных средств [9].

Так, законодательно не урегулированы следующие вопросы:

- признаки и критерии, которые могут свидетельствовать о неэффективном использовании бюджетных средств;
- порядок определения объёма средств бюджетов, использованных неэффективно;
- процедуры наложения взысканий и принятия мер к распорядителям средств по фактам их неэффективного использования и установления ответственности по таким фактам [10, с.189].

В соответствии со стратегией реформирования системы управления государственными финансами в части, касающейся внутреннего финансового контроля, необходимо усиление управленческой подотчётности на всех уровнях государственного сектора, а именно:

- усиление эффективности внутреннего контроля;
- внедрение внутреннего контроля в соответствии с реформой госуправления.

Цель данной стратегии – формирование современных и эффективных систем управления государственными финансами, имеющих чёткие цели развития и ключевые показатели

эффективности, а также распределение бюджетных ресурсов согласно приоритетам развития в среднесрочной перспективе.

Реформирование системы государственного внутреннего финансового контроля необходимо осуществлять следующим образом:

- внедрить современную систему государственного внутреннего финансового контроля, которая должна обеспечить функционирование в каждом органе государственного сектора эффективный внутренний контроль и внутренний аудит;

- законодательно закрепить ответственность руководителя за управление и развитие организации в целом;

- внедрить механизмы управления рисками;

- гармонизировать государственный внутренний финансовый контроль, в частности, совершенствовать методологическое и методическое обеспечение внутреннего управленческого контроля и аудита в органах государственной власти и среди субъектов хозяйствования государственного сектора;

- создать единое правовое поле государственного внутреннего финансового контроля и методологию его осуществления, разработать соответствующие стандарты;

- организовать обучение персонала органов государственной власти, осуществляющих внутренний контроль, внутренний аудит, а также внедрить сертификацию внутренних аудиторов;

- создать надлежащую информационно-коммуникационную инфраструктуру, усилить публичность и прозрачность в системе государственного внутреннего финансового контроля.

Главной причиной отсутствия целостной системы государственного финансового контроля является несовершенное законодательство в этой сфере. Необходим Закон «Об основных принципах осуществления государственного финансового контроля», который должен содержать задания, функции, права, обязанности и ответственность органа государственного финансового контроля; правовую защиту должностных лиц органа государственного финансового контроля; чёткое определение понятия государственного финансового контроля, системы органов финансового контроля, форм и методов осуществления ГФК,

особенностей его осуществления в отношении учреждений, содержащихся за счёт средств государственного и местных бюджетов, общегосударственных внебюджетных фондов, государственных, акционерных и частных предприятий. На сегодняшний день юридический статус работников контрольных служб не определён должным образом.

Не менее важной является проблема отсутствия надлежащей системы муниципального контроля над финансовыми ресурсами местных органов власти и органов местного самоуправления, что обуславливает определённые направления работы органов государственного финансового контроля на местном уровне. Правительство через местные органы исполнительной власти осуществляет организацию управления этой частью публичных финансовых ресурсов государства и внутренний контроль этого процесса. В то же время совсем отсутствует внешний, независимый контроль этой части публичных финансов. Без решения этого вопроса нельзя говорить о целостности и завершённости системы внутреннего и внешнего государственного контроля над публичными финансовыми ресурсами и государственным имуществом.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Таким образом, создание эффективной системы финансового контроля в Донецкой Народной Республике, которая обеспечивала бы стабильное состояние фискальной дисциплины, возможно только при наличии эффективной системы внутреннего контроля в местных органах власти на всех уровнях (область, город, село и т. д.), т.е. системы городского финансового контроля. Для этого необходимо разработать и принять на законодательном уровне обновлённую современную модель системы государственного финансового контроля местных бюджетов в Донецкой Народной Республике.

По нашему мнению, оптимальная и отвечающая международным требованиям модель системы государственного финансового контроля на местном уровне (муниципального финансового контроля) должна включать:

– внешний независимый финансовый контроль в части общего независимого контроля над поступлениями в бюджеты всех уровней и расходованием бюджетных средств, в том числе и

местных бюджетов и трансфертов. Он должен осуществляться Счётной палатой, а также её региональными представительствами;

- внутренний финансовый контроль в части контроля за своевременным и полным объёмом поступления налогов и сборов (обязательных платежей) всех уровней. Он должен осуществляться Министерством финансов, а также другими уполномоченными органами власти;

- внутренний финансовый контроль в части контроля над расходованием средств местных бюджетов и трансфертов из местных бюджетов; внутренние службы контроля и аудита в составе местных органов власти (муниципальные органы контроля) и аудиторы в бюджетных учреждениях в части контроля над использованием трансфертов из государственного бюджета местным бюджетом. Он должен осуществляться уполномоченными представителями (государственными аудиторами) министра финансов.

Основными направлениями дальнейшего развития и реформирования государственного финансового контроля над использованием средств местных бюджетов должны быть:

- принятие Закона «О государственном финансовом контроле в Донецкой Народной Республике», основанного на единых принципах, задачах, правилах и единой методологии;

- координация взаимодействия контрольных органов разных уровней, осуществляющих внутренний и внешний контроль;

- законодательное обеспечение независимости органов государственного финансового контроля;

- применение современных информационно-технологических инструментов, обеспечивающих результативность и эффективность финансового контроля по формированию и исполнению местных бюджетов;

- своевременное принятие мер по выполнению предложений органов государственного финансового контроля, которые вносятся по результатам контрольных действий;

- обеспечение достоверности и надёжности информации о государственных расходах, социально-экономической результативности и эффективности расходования государственных средств.

Следовательно, эффективность государственного финансового контроля может быть обеспечена, если внешний и

внутренний контроль являются своевременным и объективным, чётко регламентированным, ориентированным на конечный результат, который обеспечит выполнение определённых задач и достижение целей социально-экономического развития.

Список использованных источников

1. Балтина А.М. Государственный финансовый контроль в концепции бюджетирования, ориентированного на результат / А.М. Балтина // Казанский экономический вестник. – 2014. – № 6. – С. 37-44.

2. Васильева М.Ю. Эффективность государственного и муниципального финансового контроля: организационный, институциональный и системный ракурсы / М.Ю. Васильева // Финансы и кредит. – 2011. – № 33. – С. 35-44.

3. Маркина Е.В. Эффективность внутреннего государственного финансового контроля / Е.В. Маркина, Т.А. Якушина // Вестник финансового университета. – 2016. – № 5. – С. 73-86

4. Уксусов В.В. Правовое регулирование муниципального финансового контроля / В.В. Уксусов // Актуальные проблемы российского права. – 2016. – № 3 (64). – С. 81-88.

5. Скоропад И.С. Государственный финансовый контроль в Украине: проблемы и пути реформирования / И.С. Скоропад, Н.И. Пахолок // Вестник НЛТУ Украины. – 2011. – Вып. 21.3. – С. 263-268.

6. Fundamental Principles of Public-Sector Auditing ISSAI 100 [Electronic resource]. – Access mode: <http://www.issai.org/media/69909/issai-100-english.pdf>.

7. Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в Донецкой Народной Республике: закон Донецкой Народной Республики. Принят Постановлением Народного Совета № 46-ПНС от 28 июня 2019 года (с изменениями, внесёнными Законом от 04.09.2019 № 57-ПНС). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakonodatelnaya-deyatelnost/prinyatye/zakony/zakon-donetskoj-narodnoj-respubliki-ob-osnovah-byudzhethogo-ustrojstva-i-byudzhethogo-protsesta-v-donetskoj-narodnoj-respublike/>

8. Положение о Министерстве финансов Донецкой Народной Республики: Постановление Совета Министров Донецкой

Народной Республики № 13-33 от 22.07.2015 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://minfindnr.ru/wp-content/uploads/2014/12/pos_13-33_ot_22-07-2015.pdf.

9. Гриценко В.В. Муниципальный финансовый контроль: проблемы и перспективы развития / В.В. Гриценко // Муниципальный контроль в Российской Федерации: материалы научно-практической конференции (Воронеж, 28 февраля 2012 г.) / под ред. Т. М. Бялкиной. – Воронеж, 2012. – С. 71-91.

10. Вацик Н.И. Необходимость совершенствования государственного финансового контроля за использованием бюджетных средств / Н.И. Вацик // Галицкий экономический вестник. – 2010. – № 3 (28). – С. 184-190.

УДК 330.3

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ

Романинец Р.Н.,

*канд. экон. наук, доцент кафедры экономики предприятия,
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»;*

Киугель Д.Р.,

*студент ОП бакалавриат,
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

Данная статья посвящена анализу структурных характеристик Донецкой Народной Республики, выявлению ключевых проблем, сдерживающих социально-экономическое развитие, а также сравнительный анализ показателей Республики с близлежащим регионом Российской Федерации – Ростовской областью.

Ключевые слова: *регион, население, валовой региональный продукт, инвестиции, инновации, ресурсы, социально-экономическое развитие.*

This article is devoted to the analysis of the structural characteristics of the Donetsk People's Republic, the identification of key problems that inhibit socio-economic development, as well as a

comparative analysis of the indicators of the Republic with the neighboring region of the Russian Federation - the Rostov region.

Keywords: region, population, gross regional product, investment, innovation, resources, socio-economic development.

Постановка задачи. За последние несколько лет уровень жизни населения Донецкой Народной Республики значительно упал. Это связано с боевыми действиями, которые происходят на территории Донецкой области. Большое количество предприятий и организаций были вынуждены прекратить свою деятельность, из-за этого экономически активное население выезжает за пределы Республики. Из-за нехватки рабочих мест повысился уровень безработицы.

Анализ последних исследований и публикаций. Многие учёные прямо или косвенно рассматривали и рассматривают в своих трудах вопросы о проблемах и перспективах социально-экономического развития регионов. Это один из самых основных вопросов, который необходимо рассматривать представителям власти для эффективного функционирования экономики государства. В своих работах М. Мельничук [1] представляет основные направления развития региона, выделяет наиболее важные проблемы, которым следует уделить внимание, а также предлагает перспективы развития региона. Большинство учёных берут за основу теорию, разработанную М. Мельничуком, при анализе структурных характеристик региона. С. Лысенко [2] в своих трудах особое внимание уделил демографическому развитию на территории Российской Федерации. За последние десятилетия наблюдается превышение смертности над рождаемостью, происходит «старение» нации, т. е. преобладание жителей старшего поколения над младшим. Для решения данной проблемы власти Российской Федерации решили увеличить выплаты материнского капитала. При рождении или усыновлении первого ребёнка сумма материнского капитала будет составлять 466 617 рублей, а второго ребенка – 616 617 рублей. Причём каждый год эта сумма будет индексироваться.

О. Колесникова [3] и Е. Яковлева [4] в своих работах подчёркивают необходимость развития стратегии инвестиционной деятельности региона, привлечения отечественного и зарубежного капитала для большего развития промышленных, сельскохозяйственных, транспортных, воздушных и других сфер

деятельности. Указанные учёные особое место в социально-экономическом развитии региона также отдают инновациям, что может позволить региону быть более конкурентоспособным, привлекательным для инвесторов и экономически активного населения.

Актуальность. На социально-экономическое развитие региона влияют многие факторы: географическое положение, наличие материальных ресурсов, развитие промышленного и трудового потенциала, объём валового внутреннего продукта и валового регионального продукта, их структура, уровень жизни населения, инвестиционная и инновационная сферы деятельности.

Цель статьи – проанализировать структурные характеристики Донецкой Народной Республики, сравнить полученные данные с данными Ростовской области, выделить основные проблемы и перспективы социально-экономического развития ДНР и Ростовской области.

Изложение основного материала исследования. Для проведения сравнительного анализа структурных характеристик Донецкой Народной Республики была выбрана Ростовская область Российской Федерации, т. к. это близлежащая область к ДНР, которая имеет схожий климат, менталитет, уровень развития населения, занимает выгодное географическое положение.

Первый показатель, который будет проанализирован – численность населения, проживающая на территории ДНР и Ростовской области. Существуют различные виды классификаций распределения населения. Среди них можно выделить такой тип, как постоянное и наличное население. В данном случае проанализируем постоянное население. Постоянное население – это лица, которые постоянно проживают в данном населённом пункте, включая временно отсутствующих на момент переписи. В табл.1 представлена динамика постоянного населения Донецкой Народной Республики и Ростовской области Российской Федерации за 2017-2019 гг.

Исходя из данных табл. 1, можно сделать вывод о том, что численность постоянного населения в ДНР и Ростовской области с каждым годом уменьшается. Если сравнить между собой эти две территории, то численность населения Ростовской области (4 225 531 человек) превышает численность ДНР (2 257 012 человек) в 1,9 раз.

Таблица 1

Численность постоянного населения Донецкой Народной Республики и Ростовской области Российской Федерации за 2017-2019 гг., (человек) [5, 6]

Показатель	Постоянное население, чел.			Отклонение, +/- (2019 к 2017 гг.)	Отклонение, % (2019 к 2017 гг.)
	2017 год	2018 год	2019 год		
Донецкая Народная Республика	2 293 431	2 258 740	2 257 012	- 36 419	0,98
Ростовская область РФ	4 236 001	4 231 436	4 225 531	- 10 470	1

Данные показатели свидетельствуют о том, что наблюдается отрицательная динамика естественного прироста населения (т. е. смертность превышает рождаемость).

Графически численность постоянного населения Донецкой Народной Республики и Ростовской области Российской Федерации представлена на рис. 1.

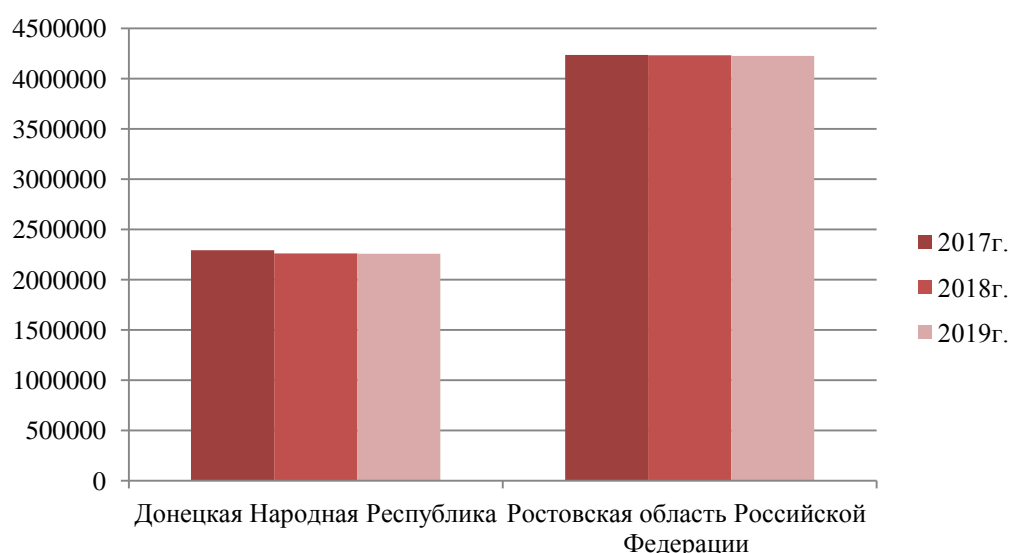


Рис. 1. Динамика численности постоянного населения Донецкой Народной Республики и Ростовской области Российской Федерации за 2017-2019 гг.

Ещё одной причиной уменьшения численности постоянного населения в Донецкой Народной Республике является выезд за пределы Республики экономически активного населения. Это связано с недостатком рабочих мест. Несмотря на то, что Донбасс имеет выгодное географическое положение (здесь находится большое количество шахт, заводов и других промышленных и продовольственных сфер деятельности), уровень безработицы

увеличивается с каждым годом почти в 2 раза. В Ростовской области также можно наблюдать увеличение уровня зарегистрированных безработных. Этот показатель в 2-2,5 раза больше, чем среднеобластной.

Основной проблемой в развитии социальной сферы Донецкой Народной Республики, Ростовской области, да и России в целом – низкий уровень доходов населения. Это связано с тем, что уровень доходов населения значительно ниже прожиточного минимума. А также существует существенная диспропорция в уровне оплаты труда между различными секторами экономики и муниципальными образованиями.

В сфере жилищно-коммунального хозяйства основными проблемами являются: повышение стоимости коммунальных услуг, высокий уровень износа жилищной и коммунальной инфраструктуры.

В отрасли здравоохранения основными проблемами являются: отсутствие бесплатной медицины, недостаточный уровень развития системы профилактики заболеваний, что особенно актуально в связи с обострением распространения коронавирусной инфекции (COVID-19) по всему миру, а также отсутствие высококачественного и высокотехнологического медицинского оборудования.

В сфере образования и науки основной проблемой является отсутствие научно-исследовательских и опытно-конструкторских центров. На территории Донецкой Народной Республики не создаются и не внедряются инновационные технологии.

Подводя итоги вышесказанному, можно выделить основные направления развития социальной сферы региона (рис. 2).



Рис. 2. Основные направления развития социальной сферы

Ключевым макроэкономическим показателем, характеризующим социально-экономическое развитие региона, является валовой региональный продукт. Динамика валового регионального продукта Ростовской области в 2017-2019 гг. представлена в табл. 2.

Таблица 2

Динамика валового регионального продукта Ростовской области в 2017-2019 гг., млрд руб. [6]

Показатель	2017 год	2018 год	2019 год	Отклонение, +/- (2019 к 2017 гг.)	Отклонение, % (2019 к 2017 гг.)
Валовой региональный продукт	189,1	270,9	343,9	+ 73	1,27
Доля РО в РФ, %	1,81	1,84	1,88	+ 0,07	1,04
Место РО в РФ	13-е	12-е	10-е		

Графически динамика валового регионального продукта Ростовской области в 2017-2019 гг. представлена на рис. 3.

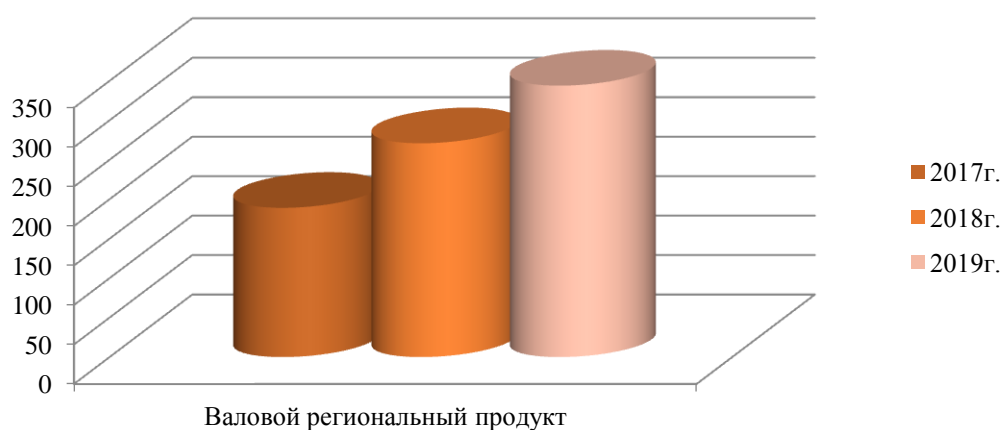


Рис. 3. Динамика валового регионального продукта Ростовской области в 2017-2019 гг., млрд руб.

Исходя из полученных данных, можно сделать вывод о том, что валовой региональный продукт (ВРП) Ростовской области стремительно увеличивается. В 2017 году показатель ВРП составлял 189,1 млрд руб., а в 2019 году – 343,9 млрд руб. Это говорит о том, что уровень ВРП увеличился на 27% за последние два года. По объёму валового регионального продукта Ростовская

область занимает 10-е место и 2-е – в Южном федеральном округе. При этом наблюдается положительная динамика роста доли и места региона в экономике страны.

Еще одним важным макроэкономическим показателем является объём инвестиций в основной капитал, который обеспечивает воспроизводство экономики и социальной сферы, определяет темпы их перспективного развития. В табл. 3 представлена динамика объёма инвестиций в основной капитал в Ростовской области в 2017-2019 гг.

Таблица 3

Динамика объёма инвестиций в основной капитал в Ростовской области в 2017-2019 гг., млрд руб. [6]

Показатель	2017 год	2018 год	2019 год	Отклонение, +/- (2019 к 2017 гг.)	Отклонение, % (2019 к 2017 гг.)
Объём инвестиций в основной капитал	309,4	294,5	324,9	+ 15,5	1,05
Доля РО в РФ, %	2,23	2	2	- 0,23	0,9
Место РО в РФ	11-е	11-е	12-е		

Графически динамика объёма инвестиций в основной капитал в Ростовской области в 2017-2019 гг. представлена на рис. 4.

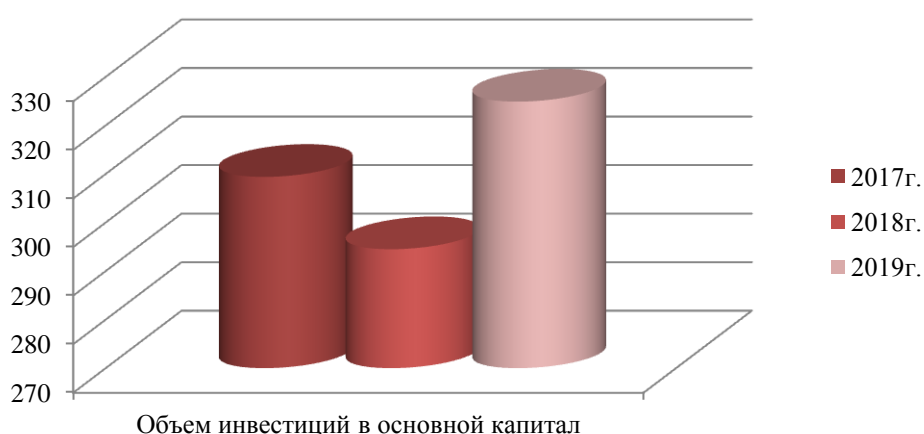


Рис. 4. Динамика объёма инвестиций в основной капитал в Ростовской области в 2017-2019 гг., млрд руб.

На основе полученных данных можно сделать вывод о том, что объём инвестиций в основной капитал в Ростовской области за последние три года был переменчив. Наибольший объём инвестиций в основной капитал был в 2019 году и составлял 324,9 млрд руб. В 2017 году объём инвестиций был 309,4 млрд руб. – это на 15,5 млрд руб. меньше. Однако доля инвестиций Ростовской области в экономике Российской Федерации была больше на 0,23%.

К сожалению, Главное управление статистики Донецкой Народной Республики не публикует данные о валовом внутреннем продукте, о среднедушевом доходе населения, об объёме инвестиций в основной капитал и т. д.

К основным проблемам инвестиционной и инновационной деятельности можно отнести: уменьшение объёмов инвестиций, т. е. инвесторы не хотят вкладывать денежные средства в Донецкую Народную Республику из-за нестабильного положения; низкий уровень инновационной активности и неудовлетворительные темпы роста производства от внедрения инноваций.

Основные проблемы в общем виде в экономической сфере представлены на рис. 5.

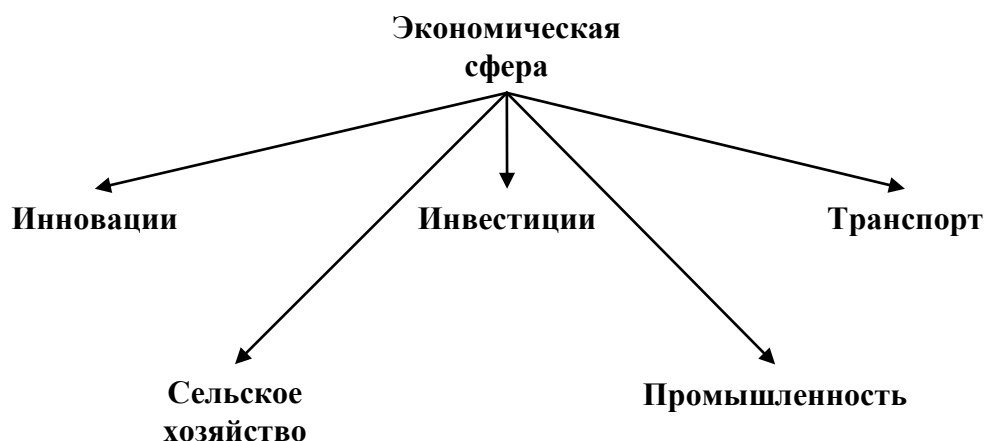


Рис. 5. Основные проблемы в экономической сфере

К основным промышленным проблемам относятся: низкий уровень рентабельности, импорт превышает экспорт, необходимость создания новых производств или возобновление работы старых предприятий и организаций.

Основная проблема сельского хозяйства – неполное использование потенциала животноводства, овощеводства и т. д.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Проанализировав структурные показатели Донецкой Народной Республики и Ростовской области, можно сделать следующий вывод. Существуют проблемы и в экономической, и в социальной сферах развития этих регионов. Каждая экономическая проблема перетекает в социальную проблему и наоборот.

В общем виде основные направления развития Донецкой Народной Республики представлены на рис. 6.

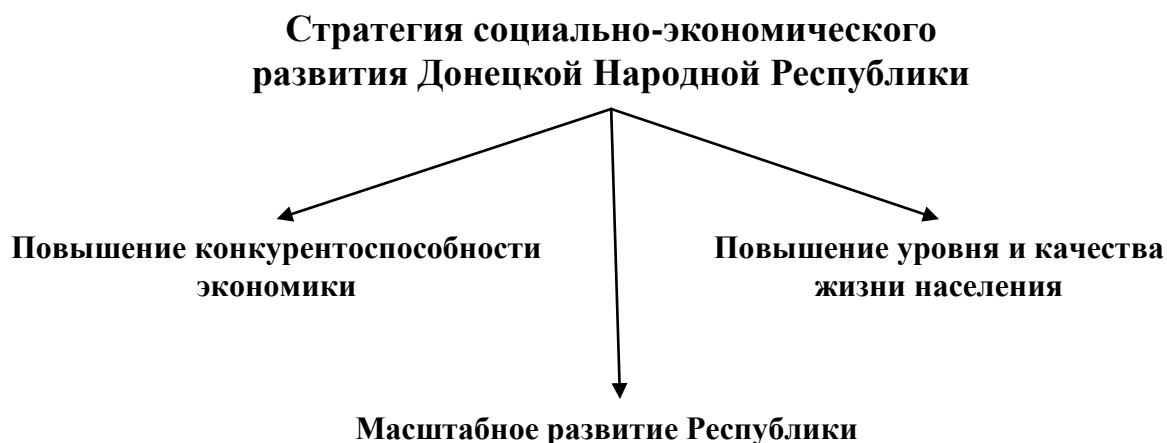


Рис. 6. Стратегия социально-экономического развития Донецкой Народной Республики

Для того, чтобы решить выявленные проблемы, необходимо создавать новые рабочие места, возобновлять работу предприятий и организаций на территории Донецкой Народной Республики. Для этого можно наметить следующие направления развития: восстановление работы предприятий и организаций; создание новых рабочих мест; возвращение экономически активного населения; уменьшение уровня безработицы; повышение уровня доходности населения; повышение уровня жизни населения; открытие научно-исследовательских центров; вложение денежных средств в создание и модернизацию предприятий и организаций; внедрение инноваций; Донецкая Народная Республика – технополис.

Список использованных источников

1. Мельничук М.В. Социально-экономическое развитие регионов: основные направления и проблемы / М.В. Мельничук. – М.: ИНФРА-М, 2011.

2. Лысенко С.Н. Демография: учебно-практическое пособие / С.Н. Лысенко. – М.: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2010. – 112 с.
3. Колесникова О.В. Стратегия развития инвестиционной деятельности в сельском хозяйстве региона: монография / под ред. О.В. Колесниковой. – Иркутск: ИД «Мичуринск», 2010. – 192 с.
4. Яковлева Е.А. Механизмы регулирования инвестиционной деятельности в агротехнической сфере: монография / Е.А. Яковлева. – Воронеж: Научная книга, 2010. – 244 с.
5. Официальный сайт Главного управления статистики Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://glavstat.govdnr.ru>.
6. Официальный портал Правительства Ростовской области [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.donland.ru>.

УДК 338.24:004.9

КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ АРХИТЕКТУРА ЭКОСИСТЕМЫ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Чаусова Я.С.,

*соискатель кафедры контроля и анализа
хозяйственной деятельности*

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики
и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк*

В статье формализована концептуальная архитектура экосистемы цифровой экономики, что позволило установить взаимосвязь и зависимость между отдельными элементами системы, выделить уровни трансформации цифровой экономики, её характеристики, сферы наибольшего влияния.

Ключевые слова: *цифровая экономика, цифровизация, информатизация, трансформация, концепция.*

The article formalizes the digital economy ecosystem conceptual structure, which made it possible to establish the relationship and dependence between the individual elements of the system, highlight the digital economy transformation levels, its characteristics, and areas of greatest influence.

Keywords: *digital economy, digitalization, informatization, transformation, concept.*

Постановка задачи. Масштабные и стремительные процессы цифровизации экономики и жизни общества требуют от

национальных правительств принятия оперативных мер, направленных на соответствие экономик своих стран современным технологическим трендам, обеспечивающим экономический рост и эффективность, развитие конкурентного потенциала и национальную безопасность.

По оценке исследователей Мирового Экономического Форума (WEF, Digital Transformation Initiative), к Интернету в настоящее время подключено 8 млрд устройств, а к 2030 году прогнозируется рост до 1 трлн [1, с. 6]. Только за последние три года в глобальном масштабе было произведено 90% новых данных, для эффективного хранения, управления и обработки которых необходимы новые технологические решения [2, с. 15].

Процесс цифровизации носит эволюционный и неотвратимый характер, является реальностью, которую невозможно игнорировать. Грамотное управление указанными процессами как на микро-, так и макроуровне предполагает не только понимание, но и максимальное использование возможностей технологического прогресса, что требует концептуального исследования экосистемы цифровой экономики.

Анализ последних исследований и публикаций. В академической среде не сложилось однозначного мнения о возникновении термина «цифровая экономика» (Digital Economy). Согласно наиболее распространённому подходу, возникновение термина связывают с именем американского информатика Николаса Негропonte (Nicholas Negroponte) [3], который в 1995 г. использовал метафору о переходе от обработки атомов, составляющих материю физических веществ, к обработке битов, составляющих материю программных кодов [4-6]. Другие исследователи отмечают, что термин впервые появился в 1994 году в книге «Цифровая экономика: перспективы и опасности в эпоху сетевого интеллекта» (The Digital Economy: Promise and Peril in the Age of Networked Intelligence) канадского профессора Дона Тапскотта (Don Tapscott) [7] из университета Торонто [4, с.21-22; 5, 8, 6].

Формирование концепции цифровой экономики под воздействием информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) продолжается в исследованиях в 2000-х гг. учёными: Э. Бриньольфссоном (E. Brynjolfsson), Б. Кахиным (B. Kahin), Б. Йоханссоном (Johansson B.), Ч. Карлсоном (Karlsson Ch.), Р. Стоу

(Stough R.), Р. Клингом (R. Kling), Р. Ламбом (R. Lamb), Т. Месенбургом (Mesenbourg T.L.) и др.

Многие зарубежные и отечественные исследователи неправомерно синонимизируют цифровую экономику с такими терминами, как «информационная экономика» (Information Economy), «экономика знаний» (Knowledge Economy), «креативная экономика» (Creative Economy), «интернет-экономика» (Internet Economy), «сетевая экономика» (Network Economy), электронная экономика (E-economy), «новая экономика» (New Economy) и пр. В [4, с. 13-18; 5, с. 427-435] авторы детально исследуют данный категориальный аппарат и приходят к выводу о том, что «цифровая экономика появилась как обобщающее понятие, содержащее не только признаки всех перечисленных экономик, но и ряд более общих отличительных черт, характеризующих качественную определённость» [4, с. 17].

Актуальность. В целях исследования научного дискурса развития цифровых технологий и общества автором были выделены близкие по смыслу термины, наиболее часто встречаемые в современных научных публикациях. Установлено, что основными тематическими ориентирами являются четыре группы близких и однокоренных слов: «цифра», «информация», «кибер..», «революция».

Исследование мультидисциплинарности информационных технологий и их влияния на экономические процессы и общество стало предметом пристального внимания экспертов и академического общества с конца 90-х годов XX века, что подтверждается ростом публикационной активности. Для выявления тематических тенденций области исследования в рамках дистрибутивно-семантического подхода автором проведен анализ публикаций за последние 5 лет (по состоянию на 01.05.2020 г.), представленных в отечественных, российских и зарубежных электронных базах данных и библиотеках (табл. 1).

Несмотря на определённые ограничения, можно сделать вывод о том, что наиболее устоявшимися для обозначения процессов, связанных с развитием цифровых технологий и общества, являются близкие по смыслу конструкты к термину «информация»; риски же, сопряжённые с использованием информационных систем (ИС), недостаточно изучены.

Таблица 1

Результаты ранжирования публикаций, связанных с развитием цифровых технологий и общества, представленных в электронных базах данных и библиотеках за 2015-2020 гг.
(по состоянию на 01.05.2020 г.)

Близкие по смыслу конструкторы	Google Scholar	Science Direct	РИНЦ	РГБ	НБУ им. Вернадского	Дон НУЭТ	Среднее значение
1. Информационные системы / information systems	890000	1318205	959214	114938	1274	237	547311
2. Информационные технологии / information technologies	1210000	793735	792042	103231	1502	302	483469
3. Информационное пространство / information space	1350000	576985	328104	79989	72	14	389194
4. Цифровые технологии / Digital technologies	1120000	211099	235924	58260	53	15	270982
5. Цифровая среда / Digital environment	1200 000	163225	7752	53763	87	1	237471
6. Информационное общество / Information society	567000	268632	483815	84255	8	13	233954
7. Цифровая платформа / Digital platform	883000	70443	65367	21756	32	3	173434
8. Цифровая трансформация / Digital transformation	722000	62293	58473	27218	8	4	144999
9. Цифровая инфраструктура / Digital infrastructure	625000	33926	61651	21638	5	0	123703
10. Цифровая экономика / Digital economy	496000	20245	118669	34601	38	29	111597

Если же говорить о содержательной составляющей, то область исследования характеризует инструментарий (1,2,4), процесс (8) и пространство (сфера) воздействия (3,5,6,7,9,10). При этом можно сделать определённые выводы: 1) процесс цифровой трансформации формирует инструментарий; 2) инструменты и процессы безусловно влияют на пространство; 3) пространство может влиять на процессы посредством создания новых задач (или

модифицирования старых), что повлечёт за собой трансформацию процессов.

Наиболее устоявшимися и общепризнанными в научном обществе являются термины, характеризующие инструментарий. Менее изученными, однако со стабильной положительной тенденцией уровня актуальности, является процесс и его воздействие на объект (пространство). Относительно молодая область исследования последних двух направлений выступает результатом эволюции более развитых наук, а инновационно-фрагментарный характер научного знания обуславливают актуальность их дальнейшего изучения.

Проведенный обзор существующих наработок также позволяет утверждать, что на сегодняшний день отсутствуют универсальные и общепринятые определения цифровой экономики, что требует дальнейших концептуальных исследований данного явления.

Целью статьи является исследование концептуальной архитектуры цифровой экономики.

Изложение основного материала исследования. Контент-анализ термина «цифровая экономика» экспертами проводится по субъектной компоненте по одному или нескольким направлениям: 1) зарубежные/российские авторы и документы; 2) международные организации и экспертные центры; 3) национальные и международные нормативные документы; 4) наукометрический анализ публикаций и исследований в исторической ретроспективе или бессистемно/фрагментарно.

Особый интерес представляют попытки авторов дать определение термину в узком и широком смысле или систематизировать теоретико-методологические подходы к исследованию цифровой экономики.

Л.В. Лapidус даёт определение цифровой экономике в узком и широком смыслах [9, с. 7]. Е.В. Купчишина выделяет техноцентристский, трансформационный, экосистемный, воспроизводственный, киберсистемный и институциональный подходы в эволюции концепций цифровой экономики [5, с. 439-440]. Импонирует подход Р. Бухта, Р. Хигса (зарубежные источники 1996-2017 гг.), выделяющий ресурсоориентированный, процессуальный/поточный, структурный, бизнес-ориентированный подходы [10, с. 166]. Кох Л.В., Кох Ю.В., проведя аналогичное

исследование российских источников с 1999 по 2018 гг., делают такой вывод: «подходы российских учёных практически не отличаются от подходов своих зарубежных коллег. Одни из них подразумевают под цифровой экономикой только ту часть экономики, которая основана на современных ИКТ. Другие рассматривают цифровую экономику достаточно широко, ассоциируя её со всей экономикой государства», что характерно для правительственных программ [11, с. 80-82].

Следует добавить, что межгосударственные и национальные инициативы по стимулированию процессов цифровизации промышленности и экономики активно реализуются с 2009-2010 гг., тем самым поощряя научные исследования и разработки. Пик по количеству утверждённых документов приходится на 2013-2015 годы.

Согласно авторскому подходу, под цифровой экономикой предлагаем понимать комплексную модель взаимодействия всех субъектов социально-экономических отношений, базирующуюся на использовании информационно-коммуникационных и цифровых технологий.

Предложенная автором концептуальная архитектура экосистемы цифровой экономики (рис. 1), с одной стороны, характеризуется сложностью, разрозненностью множества элементов, а с другой – их взаимосвязью и взаимозависимостью. Основной целью экосистемы является обеспечение эффективного взаимодействия всех субъектов социально-экономических отношений (бизнес, научно-образовательное сообщество, государство и граждане) с использованием возможностей информационно-коммуникационных и цифровых технологий. При этом определяющая роль в происходящей трансформации экономики принадлежит государству через формирование информационного пространства, в т.ч. нормативно-правовой базы, развитие информационно-коммуникационной инфраструктуры, создание и применение ИКТ, обеспечение соблюдения национальных интересов и безопасности в области цифровой экономики.

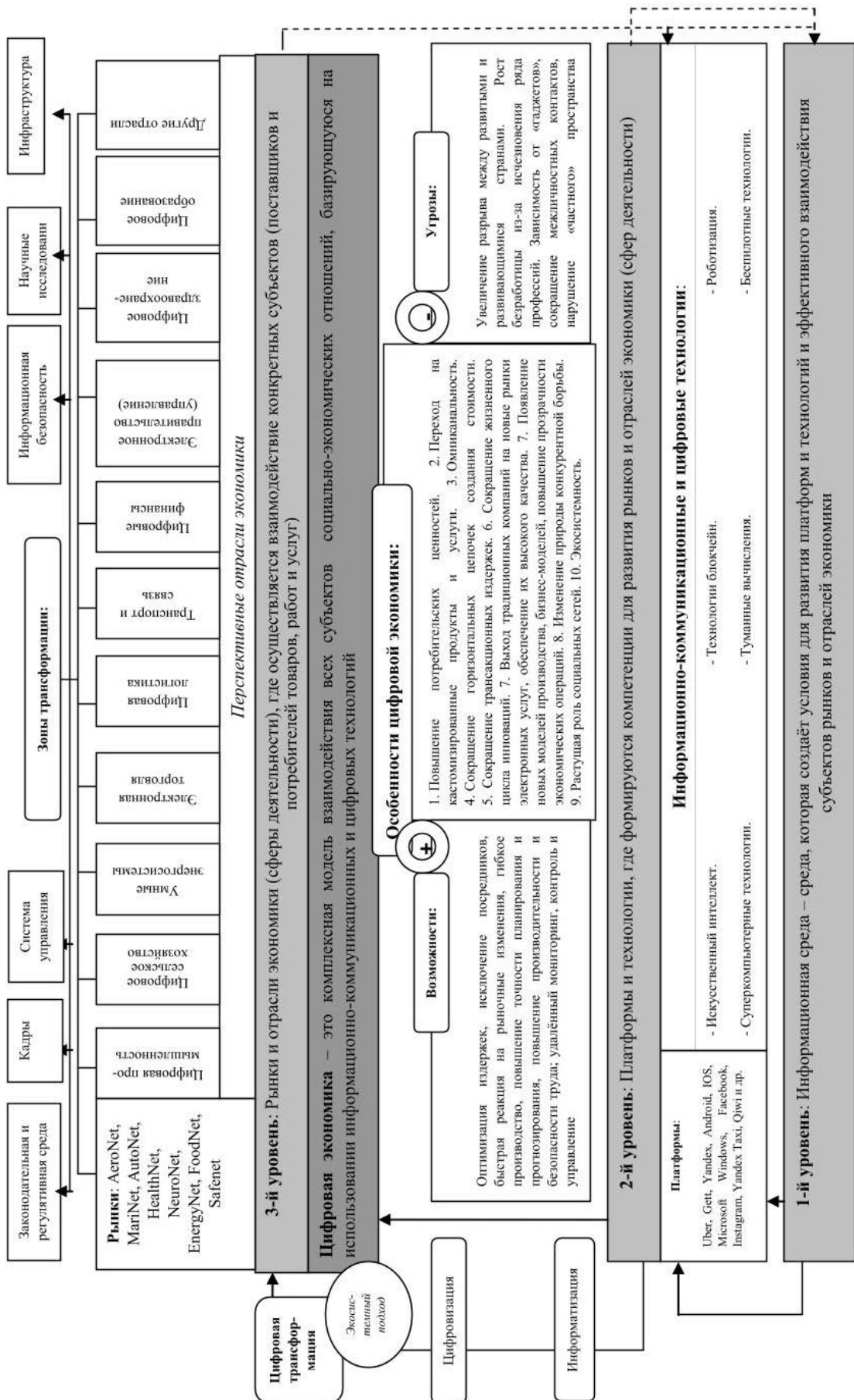


Рис. 1. Концептуальная архитектура экосистемы цифровой экономики (составлено автором на основании [4, 9, 12-16])

Руководствуясь положениями Программы «Цифровая экономика Российской Федерации» [12], выделяем три уровня цифровой экономики:

1) информационная среда – среда, которая создаёт условия для развития платформ и технологий и эффективного взаимодействия субъектов рынков и отраслей экономики;

2) платформы, а также информационно-коммуникационные и цифровые технологии, где формируются компетенции для развития рынков и отраслей экономики (сфер деятельности);

3) рынки и отрасли экономики (сферы деятельности), где осуществляется взаимодействие конкретных субъектов (поставщиков и потребителей товаров, работ и услуг).

Наиболее «восприимчивыми» и перспективными к процессу цифровизации отраслями экономики являются финансы, электронная торговля, социальная сфера, государственное управление, обеспечивающее диалог между государством и населением. По данным исследования экспертной группы Digital McKinsey, по уровню цифровизации больше всего отстают от стран ЕС важнейшие для России отрасли – добывающая, обрабатывающая промышленность и транспорт [2, с. 40]. Это объясняется, прежде всего, недостаточным финансированием. Так, объём инвестиций частных компаний в цифровизацию составляет в РФ всего 2,2% ВВП, тогда как в США он достигает 5% [2, с. 39].

Эффективное развитие третьего уровня цифровой экономики путём перехода информатизации \Rightarrow цифровизации \Rightarrow цифровой трансформации возможно только при наличии сформированного второго уровня. Однако это не исключает обратного влияния: в контексте трендов масштабных и стремительных процессов цифровизации экономики и жизни общества лидеры в различных отраслях экономики будут драйверами для развития аутсайдеров

В нашем понимании цифровая экономика не является самостоятельным видом или формой экономики. Скорее можно говорить о закономерном этапе эволюционирования экономики в целом в условиях доминирования информационно-коммуникационных и цифровых технологий. Цифровая экономика обладает присущими ей характеристиками, что формирует как возможности, так и угрозы для дальнейшего развития экономики и общества в целом (рис. 1).

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Формализованная автором концептуальная трехуровневая архитектура экосистемы цифровой экономики, с одной стороны, характеризуется сложностью, разрозненностью множества элементов, а с другой – их взаимосвязью и взаимозависимостью. Основной целью экосистемы является обеспечение эффективного взаимодействия всех субъектов социально-экономических отношений (бизнес, научно-образовательное сообщество, государство и граждане) с использованием возможностей информационно-коммуникационных и цифровых технологий. При этом определяющая роль в происходящей трансформации экономики принадлежит государству.

Список использованных источников

1. Digital Transformation Initiative In collaboration with Accenture. Unlocking \$100 Trillion for Business and Society from Digital Transformation. World Economic Forum, may, 2018. – 75 p.
2. Цифровая Россия: новая реальность. Исследование экспертной группы Digital McKinsey / А. Аптекман, В. Калабин, В. Клинцов, Е. Кузнецова, В. Кулагин, И. Ясеновец. – 2017. – 133 с.
3. Negroponte, N. Being Digital / N. Negroponte. – NY: Knopf, 1995. – 256 p.
4. Головенчик Г.Г. Цифровая экономика: монография / Г.Г. Головенчик, М.М. Ковалев. – Минск: Изд. центр БГУ, 2019. – 395 с.
5. Купчишина Е.В. Эволюция концепций цифровой экономики как феномена неэкономии / Е.В. Купчишина // Государственное управление. Электронный вестник. – 2018. – Вып. № 68. – С.426-444.
6. Шевченко А.А. К вопросу о сущности цифровой экономики / А.А. Шевченко, Н.М. Черномазов, Н.В. Глушак // Научный журнал «Экономика. Социология. Право». – 2019. – № 3 (15). – С.75-79.
7. Tapscott D. The Digital Economy: Promise and Peril in the Age of Networked Intelligence / D. Tapscott. – NY: McGraw-Hill, 1994. – 368 p.

8. Шлычков В.В. Об отдельных аспектах процесса цифровизации и определении понятия «цифровая экономика» / В.В. Шлычков // Вестник экономики, права и социологии. – 2018. – № 4. – С.95-99.

9. Лapidус Л.В. Цифровая экономика: управление электронным бизнесом и электронной коммерцией: монография (стереотипное издание). – Москва, 2020. – 381 с.

10. Бухт Р. Определение, концепция и измерение цифровой экономики; пер. с англ. / Р. Бухт, Р. Хикс // Вестник международных организаций. – 2018. – Т. 13. – № 2. – С. 143-172.

11. Кох Л.В. Анализ существующих подходов к измерению цифровой экономики / Л.В. Кох, Ю.В. Кох // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. – 2019. – Т. 12. – № 4. – С.78-89.

12. Программа «Цифровая экономика Российской Федерации». Распоряжение от 28 июля 2017 г. № 1632-р. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/71734878/#friends>

13. Развитие цифровой экономики в России. Программа до 2035 года. I этап. Цифровая экономика. – Москва: Центр изучения Цифровой (электронной) экономики, 2017. – 40 с.

14. Цифровая трансформация экономики и промышленности: проблемы и перспективы: кол. монография / под ред. д-ра экон. наук, проф. А.В. Бабкина. – СПб.: Изд-во политехнического ун-та, 2017. – 807 с.

15. Ляшенко В.І. Цифрова модернізація економіки України як можливість проривного розвитку: монографія / В.І. Ляшенко, О.С. Вишневський. – Київ: Ін-т економіки промисловості НАН України, 2018. – 252 с.

16. Введение в «Цифровую» экономику / А.В. Кешелава, В.Г. Буданов, В.Ю. Румянцев и др.; под общ. ред. А.В. Кешелава; гл. «цифр.» конс. И.А. Зимненко. – ВНИИГеосистем, 2017. – 28 с. (На пороге «цифрового будущего». Книга первая).

Секция 4. ВОПРОСЫ АНАЛИЗА, УЧЁТА И АУДИТА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

УДК 347.453:657.44

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЁТА АРЕНДНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Ардатьева Т.И.,

*канд. экон. наук, доцент кафедры учёта и аудита
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»;*

Заречная А.М.,

*студентка ОП бакалавр
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

В статье рассмотрены основные проблемы, связанные с учётом арендных операций на отечественных предприятиях в условиях адаптации к сложившейся в экономике ситуации. Установлено, что арендные операции оказывают прямое влияние на имущественное положение и финансовые результаты деятельности субъекта хозяйствования. Обосновано, что аренда вместе с другими экономическими методами выступает средством решения проблем хозяйствующих субъектов с обновлением и пополнением средств труда.

Ключевые слова: аренда, арендные операции, финансовая аренда, операционная аренда, объект арендных операций, арендатор, арендодатель.

The article deals with the main problems related to accounting for lease operations at domestic enterprises in the conditions of adaptation to the current economic situation. It is established that lease operations have a direct impact on the property status and financial results of the business entity. It is proved that rent, along with other economic methods, is a means of solving the problems of economic entities with the renewal and replenishment of labor resources.

Keywords: lease, lease operations, financial lease, operating lease, object of lease operations, lessee, lessor.

Постановка задачи. На сегодняшний день происходит активное развитие арендных операций, поскольку многие страны нуждаются в новых способах финансирования разных сфер деятельности на макроуровне. На микроуровне любое предприятие

при осуществлении хозяйственной деятельности нуждается в наиболее эффективном источнике финансирования, которым в современных условиях хозяйствования выступают арендные операции.

Актуальность. В связи со сложившимися непростой политической и сложной экономической ситуациями Республиканские предприятия испытывают серьёзную нехватку оборотных активов, что обуславливает, в частности, проблемы с обновлением основных средств. Для осуществления хозяйственной деятельности предприятие должно изначально обладать достаточно большим стартовым капиталом. В этом и определяется значимость основных средств, которые являются довольно дорогостоящими. Указанное предопределяет актуальность данного исследования в области учёта арендных операций, которые помогают, в свою очередь, с меньшими затратами в полной мере использовать все доступные ресурсы. В данном контексте аренда, наряду с прочими экономическими методами, выступает средством решения проблем хозяйствующих субъектов.

Анализ последних исследований и публикаций. Построение учёта арендных операций является объектом изучения как отечественной, так и мировой экономической науки и практики, которое освещено в научных разработках Ф.Ф. Бутынца, Г.М. Давыдова, В.М. Добровского, Т. Кларка, Р. Либби, Н.М. Лысенко, Б. Нидлс, В.В. Сопка, Х. Шпиттера и других.

Изучив ряд литературных источников, понимаем, что, несмотря на многочисленные исследования, существуют нерешённые проблемы в учёте арендных операций. Это объясняет необходимость проведения последующих научно-исследовательских работ в данной сфере.

Целью проводимого исследования является обобщение теоретических положений и разработка практических рекомендаций по усовершенствованию методических основ учёта арендных операций для повышения уровня его качества.

Для достижения поставленной цели необходимо выполнить следующие задачи: исследовать теоретические и методологические основы учёта арендных операций; выявить особенности оценки объектов арендных операций; обосновать и сформулировать методический подход к учёту арендных операций в контексте формирования стратегии развития предприятия.

Предметом исследования является совокупность теоретических и практических основ учёта арендных операций на отечественных предприятиях.

Объектом исследования является процесс ведения учёта предоставления услуг аренды основных средств.

Во время разработки и решения поставленных в работе задач использована совокупность общенаучных методов исследования: анализ и синтез (для обоснования теоретических основ учёта арендных операций), наблюдения и сравнения (для систематизации классификационных критериев), индукции (во время разработки параметров и критериев оценивания качества учёта аренды), дедукции (в процессе формирования программы способов повышения уровня качества учёта арендных операций) и другие.

Теоретической и методологической основой исследования являются труды отечественных и зарубежных учёных-экономистов в сфере учёта арендных операций, законы Донецкой Народной Республики (далее – ДНР), Указы Главы ДНР, постановления Народного Совета и Совета Министров ДНР по вопросам экономической политики, материалы статистической отчётности и интернет ресурсы.

Изложение основного материала исследования. Арендные операции оказывают прямое влияние на имущественное положение и финансовые результаты деятельности субъекта хозяйствования. Следует отметить, что они также воздействуют на сумму обязательных платежей, которые подлежат уплате предприятием в бюджет и внебюджетные фонды. В связи с этим возникает необходимость в получении достоверных сведений о величине и структуре арендных операций, основой чего является решение ряда проблемных вопросов, стоящих перед исследователями данного вопроса в учёте.

В Донецкой Народной Республике подавляющее большинство субъектов хозяйствования является представителями малого предпринимательства, для которых операции аренды дают возможность не только решить проблему с дорогостоящими средствами производства, взяв их в аренду, но и предоставлять непосредственно услуги аренды (рис. 1).

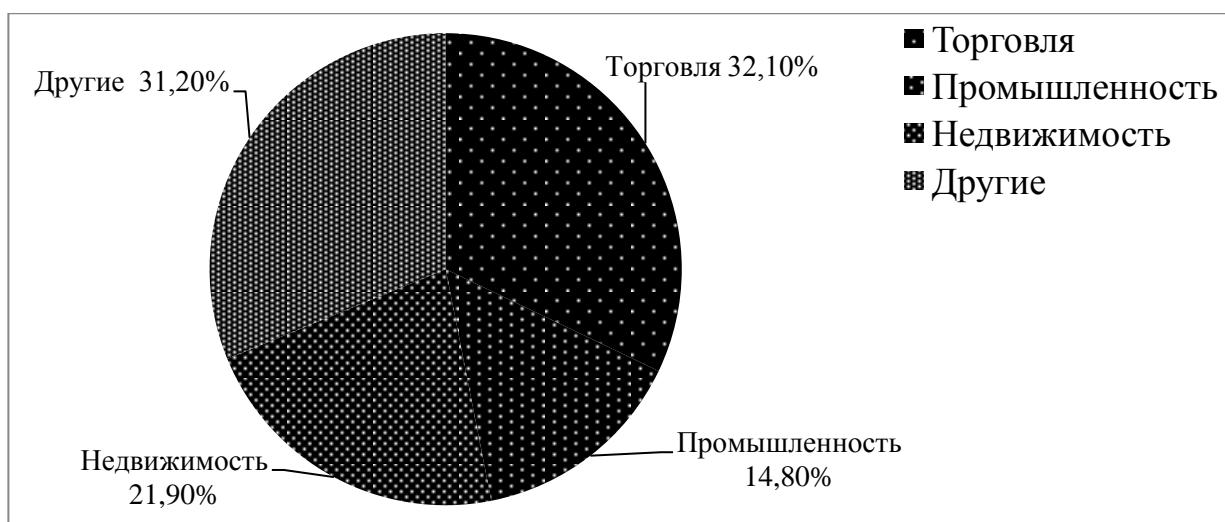


Рис. 1. Структура участия малого бизнеса по видам экономической деятельности, % (2016 г.)*

*составлено автором по данным источника [1]

Так, более 20% малых предприятий по состоянию на 2016 год были заняты операциями с недвижимостью.

Одной из основных проблем является терминологическая неопределённость в законодательных документах, которые регулируют арендные операции. На сегодняшний день в ДНР на законодательном уровне понятие аренды и определение хозяйственных операций, связанных с арендой, представлены только в Распоряжениях Глав администраций «Об утверждении Временного порядка аренды имущества муниципальной (коммунальной) собственности» (названия распоряжений могут варьироваться). Также для более полного анализа и сравнения, согласно Постановлению Совета Министров ДНР «О применении Законов на территории ДНР в переходный период», возможно использование нормативно-правовой базы Украины [2; 3].

В настоящее время основными документами, регулирующими арендные (лизинговые) отношения, являются: Гражданский кодекс [4]; Закон об аренде (регулирует организационные отношения, связанные с передачей в аренду имущества государственной или коммунальной формы собственности, а также имущества других видов собственности, если иное не предусмотрено законодательством или договором) [5]; Закон о финансовом лизинге [6]; Закон о налоговой системе [7]; П(С)БУ 14 «Аренда» [8].

Нормы П(С)БУ 14 применяются предприятиями, организациями и другими юридическими лицами независимо от форм собственности, за исключением бюджетных учреждений. В соответствии с этим, в П(С)БУ 14 «Аренда» объектами аренды признаются необоротные активы, в то время как другие законодательные акты Украины предусматривают проведение арендных операций с основными фондами или имуществом. Также можно увидеть значительную разницу в самом определении аренды из разных источников, сравнительная характеристика которых представлена на рис. 2.

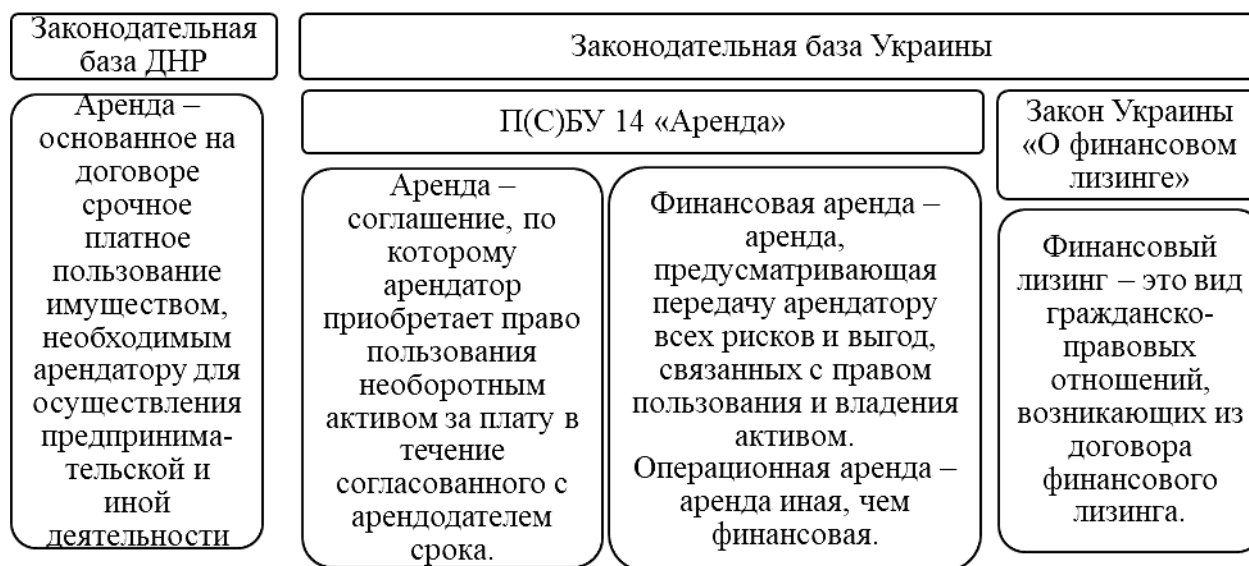


Рис. 2. Сравнение понятий и определений аренды на основе различных законодательных баз

В общих чертах содержанием арендных операций выступают взаимоотношения между субъектом предпринимательской деятельности (арендодателем), который предоставляет в пользование собственные активы или ранее арендованные (субаренда) другому субъекту (арендатору) на условиях срочности, платности и обеспеченности, необходимые для осуществления хозяйственной деятельности.

Субъектами арендных отношений могут быть все субъекты предпринимательской деятельности в пределах, не противоречащих действующему законодательству, а также органы государственной власти. Известно, что для целей бухгалтерского учёта разделяют операционную и финансовую аренду, о чём говорится в П(С)БУ 14 «Аренда» и одноимённом МСФО (IAS) 16 [9]. В законах, прямо или

косвенно регулирующих арендные операции, чёткого разграничения между этими двумя видами аренды нет. Это является достаточно серьёзным упущением, поскольку финансовая и операционная виды аренды в корне отличаются друг от друга – и по существу, и в учётном аспекте [10].

Общеизвестным является тот факт, что под финансовой арендой следует понимать долгосрочную передачу необоротных активов на срок, не превышающий предельный срок их окончательной амортизации, с обязательным условием дальнейшей передачи права собственности на них арендатору. На момент передачи арендованные активы зачисляются на баланс арендатора, который вместе с этим перенимает все риски и выгоды, связанные с их использованием и владением. В свою очередь, операционная аренда предусматривает сохранность права собственности на эти активы за арендодателем за время всего срока аренды. Основопологающим признаком отнесения операции аренды к тому или иному виду будет обстоятельство сохранения или передачи права собственности на арендуемые объекты [11].

Любое предприятие в процессе финансово-хозяйственной деятельности потенциально сталкивается с необходимостью аренды активов. Помимо собственно объектов аренды у сторон арендных отношений – арендодателя и арендатора – возникают другие объекты учёта (табл. 1).

Для определения методики формирования стоимости объектов арендных операций необходимо чёткое понимание того, что именно выступает в качестве объектов этих операций. Изучив ряд литературных источников, можно сказать, что предметом исследований учёных являются достаточно широкий круг объектов бухгалтерского учёта при отображении арендных операций. Однако ни один из авторов не поднимает вопрос, касающийся учёта права пользования имуществом, которое получает арендатор вместе с имуществом по договору аренды. Анализ действующего законодательства и выводов, которые сделаны исследователями, позволяют понять разницу между этими видами активов и правильно отобразить их в учёте.

Лука Пачоли считал, что в бухгалтерском учёте следует отображать всё то, что, по мнению торговца, принадлежит ему в мире как в движимом, так и в недвижимом имуществе, и все его

дела большие и маленькие в том порядке, в котором они происходили [12].

Таблица 1

Объекты учёта в арендных операциях

	Виды аренды	Активы	Обязательства	Доходы	Расходы
Арендодатель	Операционная аренда	Амортизация объекта аренды	–	Прочий операционный доход	Расходы по заключению соглашения об операционной аренде
	Финансовая аренда	Дебиторская задолженность арендатора	Доходы будущих периодов (в случае авансовых платежей)	Доход от реализации активов Финансовый доход	Расходы по заключению соглашения. Себестоимость реализованных активов
Арендатор	Операционная аренда	Сам объект аренды. Расходы будущих периодов (в случае авансовых платежей). Затраты на улучшение объекта аренды	–	–	Расходы, связанные с использованием объекта аренды и начислением амортизации
	Финансовая аренда	Сам объект аренды	Обязательства по объекту, по процентам	–	Финансовые расходы

Поскольку арендатору принадлежит право пользования имуществом, которое ему передаётся по договору аренды, то это право должно найти своё отображение в учёте. Таким образом, объектами учёта при аренде у арендатора должны выступать: имущество, которое передаётся в аренду; арендная плата; право пользования имуществом; прочие затраты, связанные с арендованным имуществом.

При этом право пользования имуществом не может учитываться на балансе как нематериальный актив, поскольку предприятие-собственник имущества учитывает его как основные средства [13]. К тому же этого требует П(С)БУ 8 «Нематериальные активы», в котором определено, что право пользования имуществом для предприятия, которое его передаёт, не будет считаться нематериальным активом [14]. Нормы Инструкции к применению Плана счетов бухгалтерского учёта рекомендуют по дебету счёта 12

«Нематериальные активы» отображать приобретение или получение в результате разработки (от других физических или юридических лиц) нематериальных активов [15; 16].

Исходя из принципов бухгалтерского учёта, объект может быть отображён в учёте только при следующих условиях:

– если он имеет стоимостную оценку. Право пользования имуществом является материальным отображением правоотношений, которые возникают по договору аренды. Право пользования имуществом стоит столько, сколько будет стоить плата за пользование им на протяжении срока, на который оно передаётся предприятию;

– если объект изменяет имущественное положение предприятия. Право пользования имуществом по своей сущности является нематериальным активом как способ предприятия;

– объект документально оформлен. Право пользования имуществом может возникать вследствие заключения с собственником имущества договором, по которому определённое имущество передаётся в пользование. Как уже отмечалось ранее, по договору аренды передаётся не только имущество, но и право пользования им [17; 18].

Как правило, при расчёте арендной платы арендодатель учитывает ряд показателей: сумму амортизационных отчислений, рассчитанную за период передачи имущества в аренду, затраты на обслуживание объекта аренды и процент прибыли, который арендодатель планирует получить от сдачи объекта в аренду. По соглашению сторон размер арендной платы может корректироваться на индекс инфляции [19; 20].

Арендные операции изучались с разных сторон, издано немало научных публикаций и нормативно-правовых документов, но остаются не в полной мере раскрытыми некоторые аспекты, и они нуждаются в дополнительном исследовании. Например, вопросы конкретизации объектов аренды, субъективности классификации арендных операций, порядка учёта ремонта и прочих улучшений объектов аренды, правил предоставления объектов в операционную аренду, комплексности услуг финансовой аренды, определения справедливой и ликвидационной стоимости объектов аренды, согласованности финансового и налогового учёта в части арендных операций, порядка их

налогообложения, а также механизма взаимодействия субъектов аренды с налоговыми органами.

При выяснении состояния и определения перспективных направлений учёта арендных операций установлены следующие противоречия и недостатки: несоответствие бухгалтерских норм правовой и экономической сущности аренды; отсутствие в учёте арендодателя отделения от собственных арендованных основных средств; отсутствие в учёте арендатора отражения всех объектов, образующих его хозяйственную деятельность. Для осуществления хозяйственной деятельности арендатору необходимы не только основные средства, но и право пользования ими.

Для того чтобы разработать предложения по совершенствованию учёта арендных операций, необходимо понимать, что при осуществлении арендных операций арендатору передаётся имущество и право пользования ими, в таком случае право пользования имуществом является нематериальным активом, что должно найти своё отражение в учёте и предстать его объектом.

Бухгалтерские положения об арендных операциях требуют уточнения в части выделения объектов учёта. Стоимость приобретённых прав вместе с расходами, которые сопровождали такое приобретение, будут считаться их первоначальной стоимостью. Поэтому передачу права пользования имуществом в бухгалтерском учёте арендодателя рационально отражать внутренними записями по субсчетам к счёту 10 «Основные средства». Сформулированный методический подход к бухгалтерскому учёту исследуемого объекта обеспечит арендодателя необходимой информацией для определения эффективности осуществляемых арендных операций. Поэтому целесообразно усовершенствованный методический подход к учёту арендных операций применять не только в настоящее время, но и учесть в дальнейшем при разработке Рабочего плана счетов.

При осуществлении предприятием значительного количества арендных операций возникает необходимость организации их аналитического учёта. Это вызвано также требованием отдельного отражения в налоговых декларациях результатов операций аренды недвижимости. В системе финансового учёта улучшение организации ведения аналитического учёта арендных операций позволит обеспечить повышение оперативности сбора, упорядочивания и сохранения информации об операциях аренды,

которые субъект осуществляет в процессе своей хозяйственной деятельности. Аналитические счета для учёта арендных операций рационально создавать на основе критериев, приведенных в табл. 2.

Таблица 2

Критерии аналитических счетов учёта арендных операций

№ пор.	Критерии аналитических счетов	Виды арендных операций
1	По видам аренды	Операционная и финансовая
2	В зависимости от объекта аренды	Движимое и недвижимое имущество
3	В зависимости от сроков действия договора аренды с контрагентами	По срокам
4	По характеру использования объекта аренды	Производственная и непроизводственная сферы
5	Другие признаки, связанные с арендными операциями	По видам признаков

С целью более эффективной организации аналитического учёта целесообразно введение системы субсчетов с использованием программного обеспечения. Это даёт возможность раскрытия более полной и подробной информации по каждому виду актива. В зависимости от вида аренды определяется способ отражения начисленных арендных платежей, а также расходов на содержание объектов аренды. Следует учесть, что наибольший эффект будет достигаться при достаточном уровне автоматизации учёта.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Подводя итоги, следует отметить, что аренда является значимым и одним из основных средств получения дополнительных ресурсов, при их ограниченном количестве на предприятии, что позволяет обновлять материально-техническую базу предприятия без обращения к иным, более дорогостоящим финансовым услугам.

Исследования процесса учёта арендных операций предоставили возможность сформулировать выводы теоретического и прикладного характера.

В ходе выполнения работы детально рассмотрено понятие аренды, выполнена сравнительная характеристика и определены отличительные черты данного понятия из различных источников, а также выделены виды арендных операций и представлено их сравнение.

С целью определения методологических основ формирования стоимости конкретизированы объекты арендных операций. Установлено, что в бухгалтерском учёте к ним относятся основные

средства, другие необоротные материальные активы, нематериальные активы, незавершённые капитальные инвестиции и инвестиционная недвижимость. Предложено включить в состав объектов аренды право пользования, которое переходит к арендатору вместе с арендуемым объектом.

Ряд аспектов ведения учёта операций по аренде требует рационализации и улучшения, что, в свою очередь, повысит эффективность бухгалтерского отражения арендных операций и оптимизирует расходы предприятия, которые связаны с этими операциями. Предложены пути усовершенствования ведения аналитического учёта арендных операций, что позволит обеспечить повышение оперативности сбора, упорядочивания и сохранения информации об операциях аренды, которые субъект осуществляет в процессе своей хозяйственной деятельности.

Таким образом, можно утверждать, что, несмотря на многочисленные исследования в области арендных операций, существуют нерешённые проблемы как на законодательном уровне (методологическом), так и на уровне субъектов хозяйствования (методическом), что будет являться направлением дальнейших исследований.

Список использованных источников

1. Экономика Донецкой Народной Республики: состояние, проблемы, пути решения: научный доклад / коллектив авторов ГУ «Институт экономических исследований»; под науч. ред. А.В. Половяна, Р.Н. Лепы; ГУ «Институт экономических исследований». – Донецк, 2018. – 260 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://issuu.com/econri/docs/_konomika_dnr_nauchnyj_doklad___20.

2. Об утверждении Временного порядка передачи в аренду и передачи в безвозмездное пользование имущества муниципальной (коммунальной) собственности г. Донецка и Временной методики расчёта и порядка использования арендной платы за пользование имуществом муниципальной (коммунальной) собственности г. Донецка: распоряжение Главы администрации г. Донецка от 11.07.2016 № 900 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://gb-dnr.com/normativno-pravovye-akty/2749/5166/>.

3. О применении Законов на территории ДНР в переходный период: утверждено постановлением Совета министров ДНР от 02.06.2014 № 9-1, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://gisnpa-dnr.ru/npa/0003-9-1-2014-06-02/>.

4. Гражданский кодекс Украины от 16.01.2003 № 435-IV, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.

5. Об аренде государственного и коммунального имущества: закон Украины от 10.04.1992 № 2269-XII в редакции от 14.03.1995 № 98/95-ВР, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2269-12>.

6. О финансовом лизинге: закон Украины от 16.12.1997 № 723/97-ВР в редакции закона от 11.12.2003 № 1381-IV, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/723/97-%D0%B2%D1%80>.

7. О налоговой системе: закон Донецкой Народной Республики, принят Народным Советом ДНР 25.12.2015 (Постановление № 99-ІНС) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dnrsovet.su/zakon-o-nalogovoj-sisteme-donetskoj-narodnoj-respubliki/>.

8. Аренда: положение (стандарт) бухгалтерского учёта 14, утверждённое приказом МФУ от 28.07.2000 № 181, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0487-00>.

9. Аренда: международный стандарт финансовой отчётности 16, утверждённый приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202611/.

10. Налог на прибыль: положение (стандарт) бухгалтерского учёта 17, утверждённое приказом МФУ от 28.12.2000 № 353, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://search.ligazakon.ua/ldoc2.nsf/link1/REG5238.html>.

11. Верига А.В. Бухгалтерский финансовый учёт: учебное пособие для студентов образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профиль «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит») очной / заочной форм обучения / А.В. Верига. – Донецк: ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2019. – 763 с.

12. Лука Пачоли: Трактат о счетах и записях [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://buhlabaz.ru/bukhgalterckij-uchet/raritet/luca-pacholi-traktat-o-schetah-i-zapisyah>.

13. Основные средства: положение (стандарт) бухгалтерского учёта 7, утверждённое приказом МФУ от 27.04.2000 № 92, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon.nau.ua/doc/?code=z0288-00>.

14. Нематериальные активы: положение (стандарт) бухгалтерского учёта 8, утверждённое приказом МФУ от 18.10.1999 № 242, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0452-11>.

15. План счетов бухгалтерского учёта активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций: утверждён приказом МФУ от 30.11.1999 № 291, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0892-99>.

16. Инструкция о применении Плана счетов бухгалтерского учёта активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций: утверждена приказом МФУ от 30.11.1999 № 291, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0892-99>.

17. О бухгалтерском учёте и финансовой отчётности: закон Донецкой Народной Республики, принят Народным Советом ДНР 27.02.2015 (Постановление № 1-72П-НС) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dnrsovet.su/zakon-dnr-o-buh-i-fin-uchete/>.

18. Общие требования к финансовой отчётности: Национальное положение (стандарт) бухгалтерского учёта 1, утверждённое приказом МФУ от 7.02.2013 г. № 73, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://online.zakon.kz/Document/?doc_id=31347726#pos=11;-277.

19. Методические рекомендации по формированию себестоимости продукции (работ, услуг): утверждены приказом Госкомпромполитики от 02.02.2001 № 47, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.balance.ua/ua/news/detail/9239/>.

20. Методические рекомендации по бухгалтерскому учёту нематериальных активов: утверждены приказом МФУ от 16.11.2009

№ 1327, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.gov.ua/control/uk/publish/printablearticle?artid=293611>.

УДК 33.025.12

ГЕРОНТООБРАЗОВАНИЕ КАК АЛЬТЕРНАТИВА ПОВЫШЕНИЯ ПЕНСИОННОГО ВОЗРАСТА В ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКЕ

Вишневская Е.Н.,

канд. экон. наук, доцент,

зав. кафедрой экономической теории и госуправления

ГОУ ВПО «Донецкий национальный технический

университет»;

Герасимук Н.А.,

главный специалист отдела назначения пенсий управления

Пенсионного фонда ДНР в Ворошиловском районе

г. Донецка

В статье рассматриваются перспективы развития образования пожилых граждан как альтернатива повышения пенсионного возраста в стране и снижения нагрузки на систему пенсионного обеспечения. Также даётся оценка роли образования старшего поколения в качестве средства преодоления и профилактики негативных последствий демографического старения населения.

Ключевые слова: *геронтологическая политика, геронтологическое образование, старение населения, пенсионное обеспечение, пенсионный возраст.*

The article deals with the prospects for the development of elderly citizens' education as an alternative to raising the retirement age in the country and reducing the burden on the pension system. The role of elder generation education as a means of overcoming and preventing the negative consequences of demographic ageing is also assessed.

Keywords: *gerontological policy, gerontological education, population ageing, pension provision, retirement age.*

Постановка задачи. Пенсионное обеспечение – основная и одна из важнейших социальных гарантий стабильного развития общества. Оно затрагивает интересы нетрудоспособного населения любой страны, и косвенно – почти всё трудоспособное население. Рост числа пожилых людей в общей численности населения большинства стран мира остаётся одной из наиболее значительных

демографических проблем. Её обзор целесообразно проводить в контексте национальной геронтополитики, под которой понимается совокупность мер личностно-общественно-государственного характера, которые направлены на решение определённых задач, связанных с повышением качества жизни граждан в пенсионном и предпенсионном возрасте; достижением активного долголетия, социального благополучия во всех сферах жизнедеятельности; созданием условий для равноправных возможностей, для социальной защиты и поддержки пожилых людей.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросы социальной защиты, теории и практики пенсионного обеспечения, демографического старения и геронтополитики широко исследуются в работах отечественных и зарубежных учёных. Так, Нобелевский лауреат по экономике Дж. Стиглиц [1] в конце 90-х гг. с позиций политической экономики, микро- и макроэкономики рассматривал построение пенсионных систем в странах мира (обязательное, добровольное и индивидуальное пенсионное страхование) с учётом подходов Мирового банка.

Другой Нобелевский лауреат по экономике П. Даймонд [2] в 2011 г. проанализировал, как влияют различные подходы к построению пенсионной системы на экономический рост, рынки труда и сбережения.

Российские исследователи (С. Белозёров [3], З. Бутуева [4], В. Исаев [5], М. Руткевич [6], А. Соловьёв [7] и др.) уделили значительное внимание изучению современного этапа реформирования отечественной и зарубежных пенсионных систем, в том числе влияния их на развитие экономики. Г. Сорокин [8], Т. Конаныгин [9] и другие основательно осматривали вопросы геронтологической политики государства.

В русле мировых тенденций большое внимание пенсионным системам и их реформированию уделяется международными организациями, такими как Мировой банк, ООН, МВФ, ОЭСР, МОТ. Они ежегодно проводят обзоры пенсионного обеспечения и пенсионных систем в странах мира [10; 11].

Актуальность. Невзирая на значительное внимание к проблеме пенсионного обеспечения, теории и практике реформирования пенсионных систем, имеется множество нерешённых проблем, остаются чрезвычайно спорными вопросы эффективности повышения возраста выхода на пенсию,

направлений ведения государственной геронтологической политики и др.

Актуальность темы исследования заключается ещё и в том, что Донецкая Народная Республика сталкивается с теми же негативными социальными последствиями старения населения, что и экономически развитые страны мира или страны постсоветского пространства. Однако их преодоление в Республике осложняется тяжёлым материальным положением, социальной дезадаптацией значительного числа граждан пенсионного и предпенсионного возраста. Вот почему в условиях ДНР требуется двойной подход к повышению уровня жизни населения, в том числе наименее социально защищённой её части – пенсионеров. С одной стороны – это построение эффективной модели управления пенсионным обеспечением граждан, а с другой – включение людей пенсионного возраста в нормальный процесс полноценной трудовой деятельности и общественной жизни на равных условиях с другими возрастными категориями вследствие геронтообразования.

Целью исследования является изучение и обобщение опыта построения пенсионного обеспечения в контексте геронтополитики и разработка рекомендаций, связанных с совершенствованием материального обеспечения людей пенсионного возраста в Донецкой Народной Республике, в том числе на основе развития геронтообразования.

Изложение основного материала исследования. Современная демографическая ситуация в развитых странах, России и большинстве странах СНГ характеризуется старением населения, которое сопровождается изменением соотношения численности пенсионеров и лиц трудоспособного возраста не в пользу последних.

На сегодняшний день в странах мира остро стоит проблема пенсионного обеспечения. Особенно это связано со старением населения. По данным ООН, в 2013 году в мире насчитывалось более 840 млн человек старше 60 лет. Численность их к 2050 году превысит 2 млрд человек [13].

На рис. 1 приведена диаграмма продолжительности жизни населения и пенсионный возраст в некоторых странах мира, составленная по данным Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

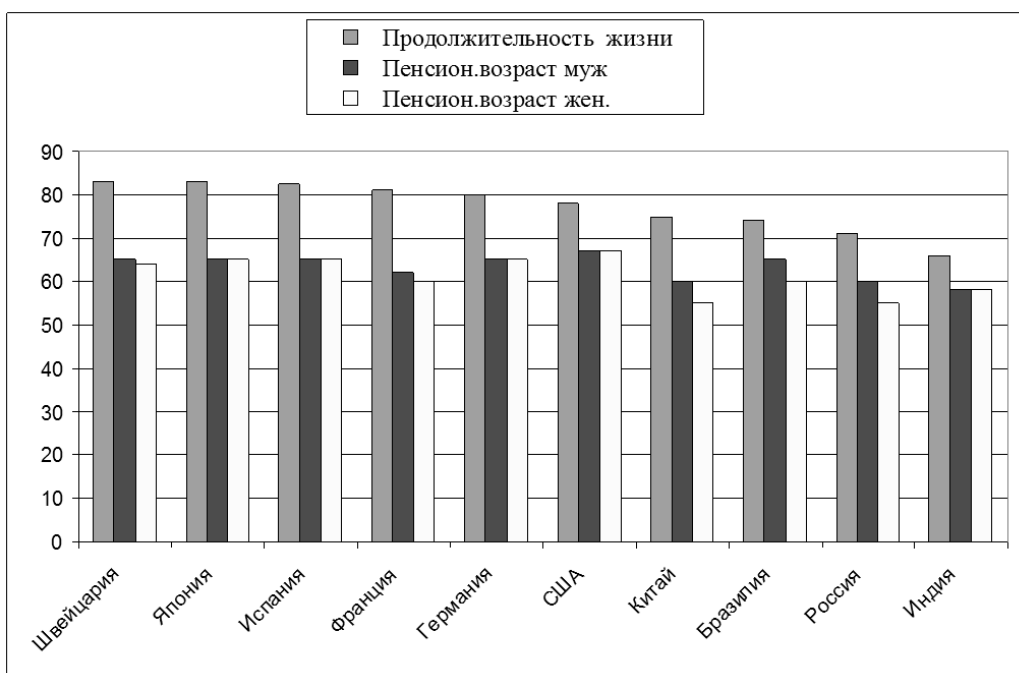


Рис. 1. Продолжительность жизни населения и возраст выхода на пенсию в отдельных странах мира (2018 г.) [12]

Общеизвестно, что возраст выхода на пенсию для женщин и мужчин зависит от пенсионного законодательства государства. В странах ОЭСР средний возраст выхода на пенсию в 2016 году составлял 63,7 года для женщин и 64,3 года для мужчин.

По оценкам Мирового банка, средняя продолжительность жизни возросла с 52 лет в 1960 году до 72 лет в 2016 г. Часть пожилого населения (65 лет и выше) за тот же период увеличилась с 5% до 8,7% [14].

Фиксируемое старение населения приводит к последствиям, которые затрагивают все стороны социально-экономической жизни любого государства. Вследствие сокращения общей численности населения и населения трудоспособного возраста под угрозой оказываются не только планы социально-экономического развития стран, но и их суверенитет, стабильность положения в мире. Страны наталкиваются на неблагоприятные преобразования состава населения: численность людей, занятых в производстве продуктов и услуг, и выплачивающих налоги становится всё меньше, а незанятых (в том числе и пенсионного возраста) – всё больше. Данные проблемы имеют объективный характер, и демографическое поведение населения большинства экономически развитых стран ориентировано на малодетную семью. При таком развитии событий в среднесрочной перспективе государство

столкнётся с тем, что лица пенсионного возраста будут составлять высокий процент экономически активного населения, от фактического платёжеспособного спроса во основном со стороны данной категории граждан будет зависеть успешное функционирование экономики.

Одним из способов смягчения рисков демографического кризиса на рынке труда является повышение пенсионного возраста, сдерживая работников от ухода из трудоспособного возраста [15]. Тем не менее, ряд экспертов выставляет под сомнение целесообразность и необходимость такого решения проблемы, в особенности на территории постсоветского пространства.

Так, по мнению российского исследователя в области геронтологии Г. Сорокина, несмотря на то, что повышение пенсионного возраста направлено на решение данной проблемы через сокращение количества пенсионеров, этот путь вовсе не гарантирует поступления дополнительных средств в государственную казну за счёт увеличения числа работающих, то есть налогооблагаемых граждан. Простое смещение границ пенсионного возраста насытит рынок труда неквалифицированными пожилыми работниками и ко всему существенно повлияет на уровень безработицы среди представителей старшего поколения. Это, в свою очередь, потребует от государства дополнительных расходов на выплаты пособий по безработице, которые, возможно, превысят расходы на выплаты пенсий [15].

Иное встречающееся возражение состоит в том, что население характеризуется слабым состоянием здоровья, и с достижением пенсионного возраста происходит утрата работоспособности.

Для многих граждан выход на пенсию, в том числе и досрочный, является едва ли не единственной возможностью получать хоть какие-то средства к существованию. Следственно, смещение границ выхода на пенсию может подорвать материальное положение значительной части граждан предпенсионного возраста.

По мнению экспертов МОТ, реформы социальной защиты в условиях негативных демографических тенденций могут доказать свою эффективность тогда, когда они смогут обеспечить более высокий уровень занятости. Поэтому повышение пенсионного возраста будет эффективным только в том случае, если оно дополнено мероприятиями, направленными на снижение

безработицы в старших возрастных группах. Повышение пенсионного возраста возможно только после значительного увеличения продолжительности жизни. Так как на постсоветском пространстве средняя продолжительность жизни низка, а продолжительность пребывания на пенсии крайне мала, особенно у мужчин, и поэтому в этих условиях повышать пенсионный возраст нецелесообразно.

В качестве альтернативы повышения пенсионного возраста может стать разработка системы стимулов, поощряющие граждан за добровольное продолжение трудовой деятельности при достижении пенсионного возраста. Более того, реальный трудоспособный период физически здоровых людей становится длиннее, а настоящая физиологическая старость наступает гораздо позже. Данный процесс неизбежно продолжится в будущем.

В настоящее время на рынке труда имеется достаточно большое количество населения, желающих продолжать работу и после выхода на пенсию. Такие граждане старшего возраста могут стать серьёзным ресурсом для развития экономики. Необходимо просто разобраться в ситуации и сделать определённый прогноз востребованных профессий. Как показывает ситуация на рынке труда, сегодня остро стоит проблема высококвалифицированных трудовых ресурсов.

Ко всему, необходимо осознавать, что современный мир – это быстро меняющееся информационное пространство. Знаний, приобретённых в учебном заведении в молодом возрасте, уже недостаточно на весь период трудовой деятельности, в отличие от времен XIX – начала XX в. По мнению экспертов, объём информации удваивается каждые пять лет или даже больше. Все эти новые знания должны быть освоены своевременно и эффективно, чтобы оставаться на уровне постоянно растущих требований к профессиональному уровню специалиста [16]. Освоение информационных технологий, а также профессиональная переквалификация с учётом информатизации современного производства, существенно способствует решению проблемы трудоустройства старшего поколения, расширяя перечень вакансий, на которые могут претендовать пожилые люди.

Сегодня не может изменить ситуацию даже эпидемия рождаемости. Её результаты проявятся только через 20-25 лет. В данных условиях паритетным решением будет массовое

вовлечение в общественное производство физически здоровых людей пенсионного возраста. В первую очередь это коснётся высококвалифицированных специалистов, которых исключили из этого процесса в связи с наступлением пенсионного порога: давления со стороны конкурентов-коллег или работодателей и государственной кадровой политики.

Массовая и реальная организация профессионального образования работающих пенсионеров невозможна без активного участия государства. Это давно стало понятно в развитых странах. Для решения данной задачи выработаны специфические цели образовательной политики, зафиксированные Советом Европы, Европейской Ассоциацией образования взрослых и другими организациями, в том числе пожилых граждан. Лидером международного сотрудничества в направлении геронтообразования выступает ЮНЕСКО. В неё входит большинство стран мира. В 1976 году организована Международная ассоциация университетов «третьего возраста», которая активно действует и объединяет 2 млн 200 тыс. студентов пенсионного возраста. Например, в Китае в настоящее время насчитывается 6 тыс. университетов «третьего возраста» и числится 1 млн учащихся [9].

Катализатором быстро развивающихся процессов образовательной политики в отношении пожилых граждан за рубежом стала целенаправленная политика государства, направленная на развитие и поддержку системы геронтообразования.

За рубежом вследствие целенаправленной политики государства, направленной на развитие и поддержку системы геронтообразования, бурно развиваются процессы образовательной политики для пожилых граждан.

Основная цель геронтообразования – это социальное воздействие на личность при подготовке её к старости, выявление потенциальных её ресурсов ради развития и саморазвития, социализации, интеграции в общественную жизнь для продуктивной, активной компетентной деятельности в интересах личности, общества и государства. Геронтообразование, надо полагать, является институтом формирования геронтокультуры и гражданских качеств на базе новых знаний с применением

мудрости, прошлого опыта, современных информационно-технических средств [8].

В настоящее время развитые страны успешно реализуют принятые законы, которые регламентируют сферу образования взрослого населения. В соответствии с ними, в обучение и пополнение знаний активно включены лица так называемого «третьего возраста». Так, например, в Германии право на образование людей всех возрастов установлено Конституцией страны. В Южной Корее действует закон, способствующий развитию образования пожилых людей с целью улучшения их благосостояния, обеспечения доступа к информации, организации досуга. В США в 1967 г. принят закон, запрещающий возрастную дискриминацию, в связи с чем введены образовательные программы по подготовке выхода на пенсию и повышению квалификации сотрудников старших возрастов. Аналогичная ситуация в Великобритании, Голландии, Дании, Швеции, Финляндии, Норвегии, Китае, Японии и других странах [9].

Донецкая Народная Республика сталкивается с теми же негативными социальными последствиями старения населения, что и экономически развитые страны мира. Так, согласно статистическим данным, на 1 октября 2019 года численность населения Донецкой Народной Республики составила 2 млн 261,9 тыс. человек, из них пенсии получали 668,5 тыс. человек [17]. В перспективе количество пенсионеров может сравняться с числом работающих и, соответственно, нагрузка на экономически активную часть населения, обеспечивающая пенсионные выплаты гражданам пенсионного возраста, возрастёт. Действующая пенсионная система к этому пока не готова.

Действительно, улучшение условий жизни старшему поколению, особенно в нашей Республике, более чем заслужено. И любые целенаправленные действия никогда не окажутся чрезмерными. Но этого ещё недостаточно. Для пенсионеров, сохранивших в себе силы и желание продолжить профессиональную деятельность, удовлетворение потребности в признании их профессиональной полноценности в общественно полезном труде и гражданской дееспособности, является лучшим лекарством и важнейшим стимулом к жизни [16].

Таким образом, важным критерием эффективности реформ являются гарантии для продолжения трудовой деятельности

пожилым людям. Необходимо активнее использовать возможности по привлечению лиц пенсионного и предпенсионного возраста к социально-ориентированной деятельности, сохранять рабочие места желающим продолжать трудовую деятельность.

Из-за трудностей, возникших в связи с увеличением количества пенсионеров и нехватки квалифицированных кадров в некоторых сферах, политику государства следует направить на институционализацию геронтообразования в ДНР, что позволит решить важнейшую проблему, а именно: включить людей пенсионного возраста в нормальный процесс полноценной трудовой деятельности и общественной жизни на равных условиях с другими возрастными категориями.

В нынешних условиях люди пенсионного возраста, которые добросовестно предпочли бы заслуженному отдыху продолжать трудовую деятельность, преодолевать все возможные трудности повторного вузовского обучения, могут представлять для формирующегося государства и общества наиболее ценный кадровый ресурс как в профессиональном, так и в гражданском, а также в моральном смысле. Эффективное использование этого ресурса – это резкое возрастание объёма трудовых квалифицированных ресурсов сейчас, и поэтому к нему необходимо относиться бережно.

Причём для эффективного использования этого ресурса специалисты различной квалификации должны владеть возможностью постоянно повышать свой культурный, научный и профессиональный уровень [9]. Профориентационная работа, которая ориентирована на реализацию трудового потенциала представителей старшего поколения, выступает в виде элемента государственной программы [8]. Указанное направление включает в себя консультирование граждан по актуальным вопросам профессионального самоопределения после выхода на пенсию. В ДНР профориентационное консультирование пожилых категорий граждан практически отсутствует, в то время когда на Западе оно существует давно и даёт определённые результаты.

Другим необходимым компонентом мероприятий по интеграции представителей старшего поколения в производственно-экономическую сферу является их профессионально-трудовая реабилитация, т.е. применение в совокупности педагогических, медицинских, производственных,

юридических, организационных и прочих необходимых мероприятий, которые ориентированы на поддержание, восстановление и повышение профессиональной трудоспособности человека [18].

Трудовая реабилитация должна состоять из производственной адаптации в своей профессии, которая предполагает рациональный режим труда, адекватную производственную нагрузку, сокращённый рабочий день, сниженную норму выработки.

Очень перспективным вариантом решения проблемы безработицы и занятости представителей преклонного возраста является вовлечение их в модели занятости, которые допускают гибкий трудовой график и позволяющие работать на дому, дистанционно, при помощи Интернет [8].

Учитывая факт недостаточного уровня квалификации представителей старшего поколения, из-за чего осложняется их трудоустройство, также можно сделать вывод, что разумной реакцией со стороны государства в складывающихся демографических и экономических условиях было бы создание системы профессионального образования для пожилых людей. Следует признать, что из всего комплекса возможных мер социально-трудовой реабилитации, для лиц пенсионного возраста, сохранивших трудоспособность и желающих трудиться, именно воплощение системы обучения и переобучения являются наиболее важными [8].

Как показывают социологические опросы, большинство физически здоровых людей, имеющих высшее образование, в пенсионном возрасте охотно проходят переподготовку по прежней или даже по новой специальности и продолжают свою профессиональную деятельность [16]. Но в центре занятости они могут получить предложение на обучение только по простым и низкооплачиваемым рабочим специальностям. В данной ситуации высшие учебные заведения могли бы оказать помощь в устранении профессиональной неполноценности работников пенсионного и предпенсионного возраста. Тем не менее, получить второе высшее образование в настоящее время возможно только на платной основе, за деньги, которые не сопоставимы с нынешней пенсией учителя, врача, инженера или бухгалтера.

Реализация геронтообразования в Республике позволит решить ряд задач: инициировать политическую активность

граждан старшего возраста, повысить их почтение к новым институтам государственной власти; стабилизировать социальное положение граждан старшего поколения путём последующего совершенствования их с применением механизмов нормативного регулирования в сферах защиты прав и интересов, охраны здоровья, посильной занятости, пенсионного обеспечения, предоставления адресной помощи и широкого диапазона социальных услуг, способствующих достойному образу жизни в пожилом возрасте; усовершенствовать имеющиеся и сформировать в Республике новые институциональные структуры с функциями оказания мер жизнеобеспечения, поддержания в должном порядке здоровья, содержательного проведения досуга, приобретения навыков в садово-огородных делах, экологического образования, коммуникации и социализации пожилых людей; уверить положительное отношение к старости и людям преклонного возраста, уважаемым и активным членам общества, готовить население к идущим демографическим изменениям; разработать проекты и программы постоянного самосовершенствования пожилых людей, их консультирования с последующей адаптацией к изменяющимся социально-экономическим условиям гражданского общества. Для этого создать все необходимые условия.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Подводя итоги, можно сказать, что в число приоритетных задач государственной геронтологической политики в Донецкой Народной Республике входит создание эффективной системы существенного обновления профессиональных знаний и переподготовки людей старшего поколения, а также использование дополнительных высококвалифицированных трудовых ресурсов с большим практическим опытом, которые, несмотря на «паспортный возраст» здоровья, способны пройти нормальную вузовскую переподготовку и продолжение работы на благо страны.

Тенденция роста демографической нагрузки, установившаяся в мире и в Республике, уже в ближайшее время повергнет к вовлечению существенного количества пожилых людей в экономическую сферу. В связи с этим обстоятельством по-новому встаёт вопрос повышения профессиональной квалификации и переквалификации кадров. Возникает потребность в специальных образовательных программах, ориентированных на учащихся

пожилого возраста. Вместе с тем, профессиональное образование представителей старшего поколения будет иметь значительное различие с традиционным образованием [18].

Образовательный процесс в Республике, в связи с этим, должен быть нацелен на социальный заказ или на заказ конкретного работодателя. Формулировка заказа представляется в виде перечня определённых компетенций, знаний, умений, навыков, предъявляемых к профессионалу. Потому как образование старших возрастных групп получит формальный статус, то качество геронтообразования выступит фактором его социальной весомости. В качестве образовательных учреждений, участвующих в реализации политики геронтообразования, могут выступать: вузы, специализированные институты повышения квалификации и переподготовки для пожилых сотрудников, различные творческие, технические, спортивные, оздоровительные, реабилитационные, компьютерные центры и другие.

Для реализации политики геронтообразования в качестве образовательных учреждений могут участвовать вузы, специализированные институты переподготовки и повышения квалификации пожилых сотрудников, разные компьютерные, технические, творческие, спортивные, оздоровительные, реабилитационные центры и т.п.

На уровне государства необходимо создавать инфраструктуру поддержки пожилых людей в формате: специальных учебных программ, практических и методических рекомендаций и пособий; перспективных программ для геронтообразования с целью подготовки квалифицированных трудовых кадров; специального правового регулирования и финансового обеспечения; механизмов распространения информации для реальных и возможных участников образовательных программ, включая специальные СМИ. Государство обязано стимулировать формирование национального и региональных Советов по геронтообразованию со специальным представительством социальных и муниципальных структур, включая создание необходимых условий для интеграции в Российское геронтообразовательное пространство с применением Internet-технологий. Представляется значимым горизонтальное развитие института геронтообразования, организация узкого сотрудничества среди образовательных учреждений для граждан старшего поколения, организациями малого бизнеса, социальной

сферы, учреждениями культуры, здравоохранения, творческими союзами, общественными организациями, самоорганизующимися структурами самих пожилых людей, СМИ и прочее [9].

Разработка и введение Концепции геронтообразования в Донецкой Народной Республике, помимо вышеперечисленного, вероятно способствует решению вопроса повышения уровня жизни людей пенсионного возраста, но, кроме того, с учётом специфических обстоятельств ДНР, частично решить проблему нехватки абитуриентов в ВУЗах и, соответственно, сокращения нагрузки педагогических кадров, восполнить дефицит молодых специалистов в связи с выездом их за пределы Республики в поисках более высокооплачиваемой работы.

Список использованных источников

1. Стиглиц Дж. Экономика государственного сектора / пер. с англ. – М.: изд-во МГУ ИНФРА-М, 1997. – 720 с.
2. Diamond P. Economic Theory and Tax and Pension Policies / P. Diamond // Economic Record. – 2011. – Vol. 87. – Issue 1. – Pp. 2-22.
3. Белозёров С. Особенности национальных систем пенсионного обеспечения / С. Белозёров // Вестник СПбГУ: экономика. – 2017. – Т. 33. – Вып. 1. – С. 51-77.
4. Бутуева З.А. Современные технологии социального обслуживания людей старшего возраста в условиях демографического старения / З.А. Бутуева // Вестник ВолГУ. Серия 7. Философия. Социология и социальные технологии. – 2015. – № 4 (30).
5. Исаев В.А. Пенсионное обеспечение: анализ в рамках экономики общественного сектора / В.А. Исаев // Российский университет дружбы народов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/pensionnoe-obespechenie-analiz-v-ramkah-ekonomiki-obschestvennogo-sektora>.
6. Руткевич М.Н. Воспроизводство населения и социально-демографическая ситуация в Российской Федерации / М.Н. Руткевич // Социс. – 2005. – № 7.
7. Соловьёв А.К. К вопросу о повышении пенсионного возраста / А.К. Соловьёв // Финансы. – 2015. – № 6. – С. 62.
8. Сорокин Г.Г. Геронтообразование в России. Социологический анализ / под научной редакцией доктора

социологических наук профессора В.В. Гаврилюк – Тюмень, ТюмГНГУ, 2011. – 200 с.

9. Кононыгина Т.М. Концепция геронтообразования в Российской Федерации / Т.М. Кононыгина. – Орёл, 2006.

10. Принципы Организации Объединённых Наций в отношении пожилых людей; Приняты резолюцией 46/91 Генеральной Ассамблеи от 16 декабря 1991 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/conventions/oldprinc.shtml.

11. Хольцман Р. Обеспеченная старость в XXI веке: пенсионные системы и реформы в международной перспективе / Р. Хольцман, Р. Хинц // Всемирный Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://doc.knigi-x.ru/22raznoe/475986-1-obespechennaya-starost-xxi-veke-pensionnie-sistemi-reformi-mezhdunarodnoy-perspektive-robert-holcman-richard-hinc.php>.

12. Глобальный пенсионный индекс: где самые лучшие пенсии в мире [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://etcetera.media/globalnyiy-pensionnyiy-indeks-gde-samyie-luchshie-pensii-v-mire.html>.

13. Вся старость мира. Как живётся пенсионерам в разных странах – в 10 графиках» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/3689648>.

14. Пенсионный фонд. Информационный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://pfrp.ru/faq/pensionnyj-vozrast-v-drugih-stranah-mira.html>.

15. Горлин Ю. Повышение пенсионного возраста: позитивные эффекты и вероятные риски / Ю. Горлин, В. Ляшок, Т. Малеева // Экономическая политика. – 2018. – Т. 13. – № 1. – С. 148-179.

16. Беляев Ю.А. Мировая геронтологическая революция и проблема равноправия всех возрастных групп населения России / Ю.А. Беляев // Пенсионное обозрение – № 4 (4) октябрь-декабрь 2010 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.pensionobserver.ru>.

17. Донецкие новости. Региональный портал Донбасса. 25.07.2019 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnews.dn.ua/news/722900>.

18. Терентьева И.В. Современный этап реформирования пенсионной системы России: оценка результатов и перспективы / И.В. Терентьева // Государственное управление. Электронный вестник. – Вып. № 72. – Февраль 2019.

ИДЕНТИФИКАЦИЯ И ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА УРОВЕНЬ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

Евсеенко В.А.,

канд. экон. наук, доцент,

доцент кафедры учёта и аудита

ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики»

Рассмотрены основные факторы, влияющие на уровень заработной платы, определена степень и характер их влияния, предложена их классификация в зависимости от носителя фактора. Обоснован переход от законодательно-ориентированной к факторно-ориентированной модели учёта заработной платы.

Ключевые слова: *заработная плата, факторы влияния, оплата труда, идентификация, оценка, классификация.*

The main factors affecting the level of wages are considered, the degree and nature of their influence is determined, their classification is proposed depending on the factor carrier. The transition from a law-based to a factor-oriented model of payroll accounting is justified.

Keywords: *wages, factors of influence, remuneration, identification, assessment, classification.*

Постановка задачи. Тенденции, происходящие в экономике Донецкой Народной Республики, обуславливают необходимость восстановления способности заработной платы работников предприятий и организаций быть стимулом к творческой активности, проявлению деловых и личностных качеств. Поэтому процессы реформирования экономики и изменения действующей системы организации оплаты труда требуют коренных трансформаций в методологии учёта расчётов по заработной плате, а также исследования факторов, влияющих на её уровень.

Анализ последних исследований и публикаций. Теоретические, методологические и практические вопросы многоплановых проблем регулирования заработной платы всегда были предметом научных исследований. Изучением экономической сущности и проблем заработной платы, оплаты труда и вознаграждения работников занимались такие зарубежные классики экономической науки, как Пол Х. Дуглас, Дж. М. Кейнс, Дж.Б. Кларк, К. Маркс, А. Маршалл, А. Смит, Д. Риккардо и др.

Исследованием проблем организации и методологии учёта расчётов по заработной плате на предприятиях и в организациях в современных условиях занимались такие известные учёные-

экономисты: А.В. Бодяко, В.Д. Базилевич, Ф.Ф. Бутынец, Л.В. Гончар, Л.В. Гуцаленко, Л.В. Дикань, А.М. Колот, В.В. Сопко, Е.А. Фёдорова, Н.В. Шульга и др.

В трудах этих учёных исследуются изменения в системе распределительных отношений, констатируются негативные процессы в социально-трудовой сфере, рассматриваются отдельные аспекты трансформации действующего механизма регулирования заработной платы. Однако вопрос относительно идентификации и оценки влияния факторов на уровень заработной платы требует дальнейшего рассмотрения и разработок.

Актуальность. Проблема оптимизации уровня заработной платы всегда является актуальной, требующей изменений и совершенствования в соответствии с современными условиями хозяйствования. Экономика Республики находится в постоянном движении и развитии, непрерывно изменяются как объективные, так и субъективные факторы влияния. В результате этого, система регулирования, сбалансирования экономических процессов должна соответствующе и своевременно реагировать на изменения с целью недопущения нарушений и злоупотреблений, а также с целью достижения оптимального и эффективного развития при любых условиях.

Известно, что экономические системы даже при достаточно благоприятных условиях переживают закономерные циклические фазы развития, то есть кризис, стабилизацию, подъём и развитие. Каждая из этих фаз неизбежна и имеет свои особенности, с учётом которых необходимо выстраивать экономическую политику государства и формировать механизмы регулирования хозяйственных и общественных процессов.

Одним из наиболее важных факторов развития экономики является правильно организованная оплата труда. Уровень заработной платы обеспечивает определённый уровень жизни населения, гарантирует воссоздание рабочей силы, характеризует социальную политику государства, формирует платёжеспособный спрос, выступает серьёзным мотивационным фактором к труду. Оптимизация уровня заработной платы, приведение её размера в соответствие с другими основными процессами экономического развития способны обеспечить гармоничное, сбалансированное эффективное объединение разнообразных направлений и влияний в экономике.

Цель статьи – исследование факторов влияния, являющихся залогом эффективного функционирования системы учёта оплаты

труда, на уровень заработной платы, осуществление их идентификации и оценки, а также классификации в зависимости от носителя фактора.

Изложение основного материала. В рыночных условиях хозяйствования уровень заработной платы детерминирует многие факторы, поэтому для формирования её оптимального уровня и структуры необходимо их исследовать, поскольку все они неравноценны и неоднозначны: одни дают устойчивый прирост, а влияние других является переменным. Также различные факторы требуют неодинаковых усилий и затрат для приведения их в действие. Их идентификация и оценка влияния на уровень заработной платы является залогом эффективного функционирования системы учёта оплаты труда, поскольку учёт, как динамическая система, должна реагировать на них.

Проведенный анализ экономической литературы свидетельствует о том, что вопрос факторов, влияющих на уровень заработной платы И.М. Алиев, Н.А. Горелов, Л.О. Ильина [1] исследовали в контексте доходов населения, которые, кроме заработной платы, включают прибыль и смешанный доход, полученный доход от собственности, социальную помощь и другие социальные трансферты.

А.С. Головачёва [2], А.Г. Степанов [3], А.Л. Жуков, Н.А. Иванова, О.С. Осипова [4] выделяют факторы, влияющие на уровень именно заработной платы работников. Однако эти исследования характеризуются отсутствием единого подхода к их классификации.

Наиболее эффективной является классификация в зависимости от носителя фактора (рис. 1), поскольку она позволяет перейти от простой регистрации изменений в уровне заработной платы к активному выявлению причин, повлёкших эти изменения и, как следствие, к выявлению неиспользованных резервов (особенно это касается факторов, зависящих от работодателя и работника).

К первой группе необходимо отнести факторы, которые зависят от различных институтов, а именно: от государства, профессиональных союзов, конфедераций труда и др. Взаимодействие этих факторов образует определённую внешнюю среду, которая в значительной степени определяет стратегию (поведение) работодателя в сфере оплаты труда.

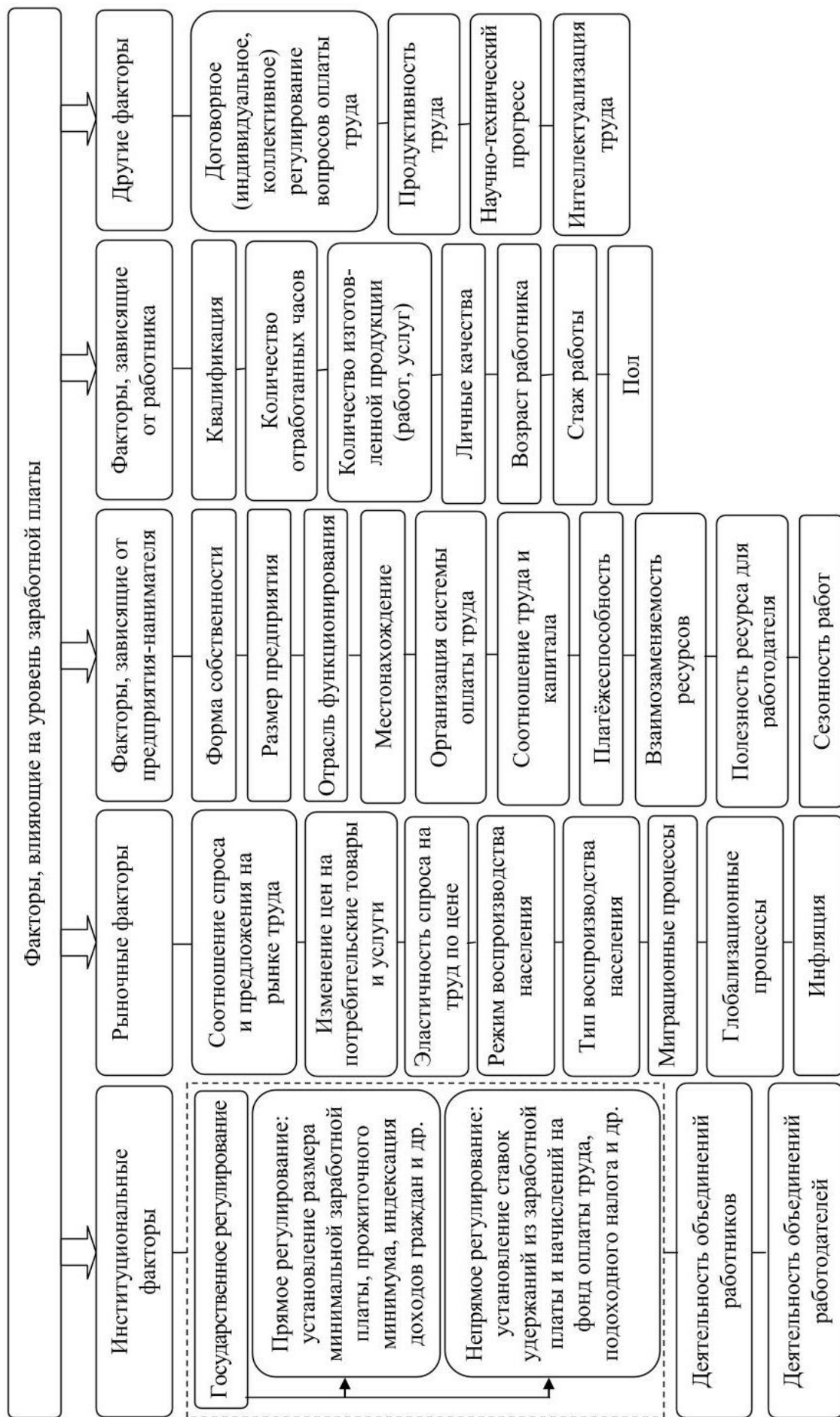


Рис. 1. Классификация факторов, влияющих на уровень заработной платы

Источник: составлено автором на основе [1; 2; 5; 6; 7]

Влияние государства на уровень заработной платы реализуется через прямое и косвенное её регулирование. К прямому государственному регулированию относятся:

- установление минимальной заработной платы;
- установление прожиточного минимума для всех социально-демографических групп;
- индексация доходов граждан;
- разработка и внедрение единой тарифной сетки (для работников бюджетной сферы).

К непрямому государственному регулированию относятся:

- установление ставок удержаний из заработной платы и начислений на фонд оплаты труда;
- установление ставки подоходного налога;
- разработка тарифно-квалификационных справочников;
- разработка типовых норм труда;
- разработка методик расчёта показателей и условий труда, применение определённых систем оплаты труда и др.

В соответствии с положениями Конвенции Международной организации труда № 131 «Об установлении минимальной заработной платы с особым учётом развивающихся стран», факторами, которые необходимо учитывать при определении уровня минимальной заработной платы, являются [8; 9]:

- потребности работников и их семей с учётом общего уровня заработной платы в стране, прожиточного минимума, пособий по социальному обеспечению и сравнительного жизненного уровня других социальных групп;

- экономические факторы, в том числе необходимые условия экономического развития, уровень производительности и желаемость достижения и поддержания высокого уровня занятости.

Согласно ст. 3 Закона ДНР «Об оплате труда», минимальная заработная плата устанавливается Правительством Донецкой Народной Республики и применяется для установления размера тарифной ставки для рабочих 1-го разряда [10].

Минимальная заработная плата является наиболее важной составляющей заработной платы, поскольку:

- гарантирует получение минимально необходимого для работника самой низкой квалификации объёма потребления материальных благ и услуг;
- выступает фактором дифференциации заработной платы, который влияет на соотношение минимальной и средней

заработной платы, основных тарифно-квалификационных групп, тарифной и надтарифной составляющих заработной платы, а также минимальных и максимальных размеров оплаты труда;

– определяет минимально допустимую производительность труда.

Современную экономику характеризует высокий уровень инфляции с тенденцией нарастания кризисной ситуации. Постоянное повышение цен на потребительские товары и услуги приводит к существенному замедлению темпов роста номинальной и падению реальной заработной платы. Поэтому чрезвычайно важной проблемой в механизме регулирования уровня доходов и в том числе заработной платы является формирование эффективного механизма их индексации. Индексация – это механизм повышения денежных доходов населения (в том числе заработной платы), который направлен на восстановление покупательной способности получаемых доходов [1].

К институциональным факторам влияния на уровень заработной платы необходимо отнести деятельность профессиональных союзов и объединений работодателей. Согласно ст. 25 Закона ДНР «О профессиональных союзах» от 29.06.2015 г. № 65-ИНС, профсоюзы, их организации, объединения профсоюзов участвуют в определении основных критериев уровня жизни, прожиточного минимума, минимальных размеров заработной платы, пенсий, социальных пособий и выплат, включая случаи полной, частичной или временной потери трудоспособности, потери кормильца, безработицы, а также пенсионного обеспечения и в других случаях, предусмотренных законодательством [11].

Кроме институциональных факторов на уровень заработной платы осуществляют своё влияние и рыночные факторы. Как известно, размер заработной платы определяется спросом и предложением на труд работников той или иной квалификации. Спрос выявляет потребность отрасли, региона или предприятия в работе работников определённой квалификации, а предложение характеризует количественный и качественный состав работников, согласных работать на условиях найма.

Соотношение между спросом и предложением характеризует конъюнктуру рынка труда. Если спрос равен предложению, то конъюнктура на рынке труда будет равновесной. Если спрос превышает предложение – трудодефицитной, при превышении

предложения над спросом – трудоизбыточной. Конъюнктура рынка труда влияет на цену работоспособности работника [2].

По данным Республиканского центра занятости ДНР, всего по Республике сложилась трудодефицитная конъюнктура на рынке труда, поскольку, как свидетельствуют данные табл. 1, спрос превышает предложение, хотя в некоторых городах и районах наблюдается обратная ситуация.

Таблица 1

Информация о положении на рынке труда в административно-территориальных единицах Донецкой Народной Республики за 2019 год [12]

Наименование административно-территориальной единицы Донецкой Народной Республики	Численность лиц, ищущих работу, состоявших на учёте в центре занятости, чел.	Количество свободных рабочих мест (вакантных должностей), предоставленных работодателями в центр занятости, ед.	Коэффициент напряжённости на рынке труда (нагрузка на одно свободное рабочее место (вакантную должность))
Всего по Республике	38068	49682	0,8
г. Донецк	8741	18499	0,5
г. Горловка	4977	5508	0,9
г. Дебальцево	859	747	1,1
г. Докучаевск	1162	767	1,5
г. Енакиево	2851	2517	1,1
г. Ждановка	498	498	1,0
г. Кировское	727	427	1,7
г. Макеевка	6139	7104	0,9
г. Снежное	1715	1713	1,0
г. Торез	1862	2385	0,8
г. Харцызск	1869	2276	0,8
г. Шахтёрск	1659	2108	0,8
г. Ясиноватая	1333	1474	0,9
Амвросиевский р-он	1158	1154	1,0
Новоазовский р-он	675	481	1,4
Старобешевский р-он	1153	1478	0,8
Тельмановский р-он	690	546	1,3

Как видно из данных, представленных в табл. 1, наименьшее количество работников, претендующих на одно свободное рабочее место (вакантную должность) наблюдалось в 2019 году в г. Донецк, г. Торез, г. Харцызск, г. Шахтёрск, а также в Старобешевском районе. Наибольшее количество работников, претендующих на одно свободное рабочее место (вакантную должность) наблюдалось в г. Кировское, г. Докучаевск, Новоазовском и Тельмановском районах, что может быть связано с нарастанием кризисных

явлений, сворачиванием производства и, соответственно, высвобождением работников.

Таким образом, идентификация факторов влияния на уровень заработной платы позволяет исследовать роль государства, институтов, рынка труда, работодателя, работника в вопросе её формирования и дифференциации.

В научной литературе вопросу построения рациональной и эффективной системы оплаты труда и факторов влияния на её дифференциацию посвящено много научных работ, однако в них, как правило, отражаются вопросы совершенствования отдельных элементов (документирование, счета, отчётность) метода финансового учёта или автоматизации этого участка учёта. Вопросы эффективного взаимодействия организации оплаты труда и системы её учёта между собой, а также с макросредой отечественными учёными не исследовались.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. В учётных системах недостаточно отражается факторная структура заработной платы. По нашему мнению, это связано с тем, что предприятия являются достаточно пассивными по отношению к процессам, происходящим в отечественной и мировой экономиках, а также в науке. Их деятельность является лишь индикатором изменений государственной политики по законодательному обеспечению вопросов заработной платы и её отражению в учёте, финансовой и статистической отчётности, и отчётности, подаваемой во внебюджетные фонды. Поэтому для повышения эффективности управления персоналом и уровня производительности его труда, считаем, что предприятия и организации должны перейти от законодательно-ориентированной модели учёта заработной платы к новой концептуальной модели, которая учитывает вышеперечисленные факторы.

Идентификация и оценка факторов влияния на уровень заработной платы являются залогом эффективного функционирования системы учёта оплаты труда, поскольку учёт, как динамическая система, должна реагировать на них. Все эти факторы – неравноценны и неоднозначны, поэтому требуют неодинаковых усилий и затрат для приведения их в действие. Поэтому в исследовании осуществлена их классификация в зависимости от носителя фактора, позволяющая перейти от простой регистрации изменений в уровне заработной платы к активному

выявлению причин, повлекших эти изменения и, как следствие, к выявлению неиспользованных резервов.

Таким образом, исследование и отражение факторов влияния на уровень заработной платы в учётной системе предприятия позволит сформировать информационную базу, что даёт возможность её пользователям оперировать данными, необходимыми для анализа, оценки и изменения состояния использования труда работников и, соответственно, его оплаты во времени и пространстве.

Список использованных источников

1. Алиев И.М. Экономика труда: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.М. Алиев, Н.А. Горелов, Л.О. Ильина. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 486 с.

2. Головачёв А.С. Экономика организации (предприятия): учебное пособие для студентов учреждений высшего образования по экономическим специальностям / А.С. Головачёв. – Минск: Вышэйшая школа, 2015. – 687 с.

3. Степанов А.Г. Организация, нормирование, оплата труда на предприятиях транспорта: учебное пособие / А.Г. Степанов. – М.: Издательство «Экзамен», 2012. – 351 с.

4. Экономика и социология труда: учебное пособие для академического бакалавриата / О.С. Осипова [и др.]; под ред. О.С. Осиповой. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 401 с.

5. Волгин Н.А. Оплата труда и проблемы её регулирования / Н.А. Волгин, Т.Б. Будаев. – М.: Издательство «Альфа-Пресс», 2016. – 200 с.

6. Генкин Б.М. Мотивация и организация эффективной работы (теория и практика): монография / Б.М. Генкин. – М.: Норма: ИНФРА-М, 2011. – 352 с.

7. Закаблук А.А. Совершенствование форм и систем оплаты труда по мотивационным и стимулирующим механизмам / А.А. Закаблук // Государство и регионы. Сер. Экономика и предпринимательство. – 2013. – № 2. – С. 109-114.

8. Об установлении минимальной заработной платы с особым учётом развивающихся стран: Конвенция МОТ № 131 от 22.06.1970

[Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.conventions.ru/view_base.php?id=307.

9. Мазманова Б.Г. Оплата труда и трудовые отношения в России и за рубежом: учебное пособие / Б.Г. Мазманова. – М.: Дело и Сервис, 2010. – 432 с.

10. Об оплате труда: Закон ДНР № 19-ІНС от 06.03.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dnrsovet.su/zakon-dnr-ob-oplate-truda/>.

11. О профессиональных союзах: Закон ДНР № 65-ІНС от 29.06.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakon-donetskoj-narodnoj-respubliki-o-professionalnyh-soyuzah/>.

12. Республиканский центр занятости Донецкой Народной Республики: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://rcz-dnr.ru/index.php?id=10>.

УДК 351.851

МЕХАНИЗМ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Коваль А.А.,

ассистент кафедры учёта и аудита

*ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

В статье приведено определение понятия «механизм регулирования». Рассмотрены структура, особенности и современное состояние механизма государственного регулирования отрасли высшего образования, а также определены направления его развития.

Ключевые слова: *механизм, структура, элемент, регулирование, управление, высшее образование, образовательные услуги.*

The article provides a definition of the concept of “regulatory mechanism”. The structure, features and current state of the mechanism of state regulation of the higher education industry are considered, and the directions of its development are determined.

Keywords: *mechanism, structure, element, regulation, management, higher education, educational services.*

Постановка задачи. Необходимость обеспечения мировой и национальной экономики высококвалифицированными кадрами, сбалансированность рынка труда и биржи вакансий, а также реализация потребностей личности в высшем профессиональном образовании требует усовершенствования практических форм и методов государственного регулирования образовательной сферы.

Механизм государственного регулирования отрасли высшего образования приобретает особенное значение, поскольку роль государства в сфере образования является ведущей в обеспечении гарантий получения человеком качественного образования. Именно государство регулирует объёмы подготовки кадров различных направлений, учебный процесс, контролирует качество предоставляемых образовательных услуг, целесообразность и законность использования финансовых ресурсов и т.д.

Анализируя современную ситуацию в высшем образовании с точки зрения организации государственного вмешательства и нормативно-правового обеспечения её деятельности, можно отметить, что влияние государства на систему высшего образования в целом отвечает общим тенденциям государственного регулирования рыночной экономики. Но высшие учебные заведения, преимущественно некоммерческие, социально-значимые организации, следовательно, государственное регулирование их деятельности должно осуществляться по другим правилам.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросам определения сущности и структуры механизмов государственного регулирования посвящены опубликованные в этом направлении труды таких учёных как: Рахматулина Э.Ш. [1], Савкова А.П., Кнорринга В.И [2], Бакуменко В.Д. [3]. Более детально изучением механизма государственного регулирования непосредственно высшего образования занимаются Степанова В.В., Барабанова С.В. [4], Железов Б.В., Михальченкова Н.А. [5] и др.

Отдавая должное научным работам по данной проблематике, следует отметить, что развитие системы взаимодействия государства и учреждений высшего образования является процессом противоречивым и в научно-методическом плане недостаточно разработанным. В частности, существует необходимость обоснования путей совершенствования механизма государственного регулирования высшего образования, которые бы учитывали действие экономических законов и охватывали совокупность

подходов, целей, принципов, форм и методов воздействия государственных органов.

Актуальность. Таким образом, актуальность работы обусловлена необходимостью реформирования действующего механизма государственного регулирования отрасли высшего образования в соответствии с требованиями современности, что связано с расширением спектра предоставляемых услуг, важностью государственной поддержки и государственного воздействия на деятельность субъектов образовательной сферы.

Целью данной статьи является определение направлений совершенствования механизма государственного регулирования отрасли высшего образования на основе изучения его понятия, структуры, состояния, особенностей и требований современности.

Изложение основного материала исследования. Прежде чем рассматривать действующий механизм государственного регулирования, необходимо определить понятия «управление», «регулирование», «механизм».

Термин «управление» целесообразно рассматривать с точки зрения права, где управление рассматривается как обособленный вид государственной деятельности в целом государственных органов или отдельных должностных лиц, относительно практической реализации функций и задачи государства с целью реализации законов и других нормативно-правовых актов путём осуществления организационного влияния на общественные явления и процессы [6].

Понятие «регулирование», с экономической точки зрения, рассматривается как совокупность правил и законов, предназначенных для контроля поведения организаций, предприятий и других субъектов экономики. Возникновение государственного регулирования вызвано необходимостью влияния властей на рыночный механизм с целью оптимального распределения ресурсов [7].

Административное государственное регулирование – система организации взаимодействия или вмешательство государства в экономику через механизм законодательной и исполнительной власти посредством законов, указов, постановлений, распоряжений и прочих нормативно-правовых актов [8].

Термин «механизм» изначально применялся в механике, но на данный момент знаком всем и часто используется в самых различных сферах общественной жизни. В общем понимании механизм – это

совокупность рычагов и элементов, ориентированных на осуществление конкретных действий с целью получения определённых результатов [9]. Относительно экономических систем используют понятие экономического механизма, который определяется как совокупность методов, средств и процессов воздействия на экономические процессы и их регулирование [10].

Механизм регулирования – это составная часть системы управления, которая состоит из элементов (объекты, субъекты и их связи), на которые оказывается воздействие, методов воздействия и управления, социального и организационного потенциалов, направленная на достижение конкретных целей через использование ресурсов и с учётом влияния внутренних и внешних факторов.

Объединив эти понятия, можно сказать, что механизм государственного регулирования – это искусственно созданная сложная система, направленная на достижение поставленных целей, которая имеет определённую структуру, совокупность материальных и финансовых ресурсов, правовых норм, методов, средств и инструментов государственного воздействия на объект управления [11]. Концептуальные основы механизма государственного регулирования отражены в многочисленных трудах отечественных и зарубежных учёных, но на современном этапе развития науки государственного управления не имеется общепринятого понятия «механизма государственного регулирования» и единого подхода к трактовке его определения.

В «Словаре-справочнике государственного управления» приведено определение механизма государственного управления как системы политических, экономических, социальных, организационных и правовых средств целенаправленного воздействия через совокупность практических мер, средств, рычагов и стимулов, с помощью которых органы государственной власти влияют на общество, производство или любую социальную систему с целью достижения поставленных целей.

Управление высшим образованием в общем виде можно определить как специально организованную деятельность органов государственной власти, направленную на обеспечение оптимального функционирования системы высшего образования в соответствии с целями и задачами образовательной политики. Многие учёные предлагают рассматривать управление в сфере образования как функциональный аспект государственной политики, осуществляемой

органами власти и субъектами самоуправления, направленной на разработку, принятие и реализацию организационного, регулирующего, координирующего, контролирующего и мотивационного влияния на сферу высшего образования с целью создания педагогических, социальных, кадровых, правовых, организационных, материально-финансовых и прочих ресурсов, необходимых для нормального функционирования и развития отрасли и достижения её целей. Как любая система, механизм государственного регулирования имеет ряд обязательных элементов (объекты, субъекты, цели, задачи, функции, механизмы управления, решения, факторы, действия, результаты и т.д.), представленных на рис. 1.

Управление образованием должно быть направлено на организацию и обеспечение оптимальных условий функционирования отрасли образования, создание системного механизма её саморегулирования на общенациональном, региональном, местном уровнях, в учебных и научных учреждениях образования.

Следует отметить, что высшее образование является сложной, целостной социальной системой, состоящей из нескольких самостоятельных целостных элементов. Объектами государственного регулирования в сфере высшего образования, прежде всего, являются процессы обучения и воспитания, порядок осуществления образовательной деятельности, условия рынка образовательных услуг, а также различные административные процедуры [7].

Как видно из схемы, субъектный состав управления высшим образованием достаточно широк. Управление в области высшего образования осуществляется:

- центральным органом исполнительной власти, обеспечивающим формирование государственной политики в сфере образования;
- центральным органом исполнительной власти, реализующим государственную политику в сфере образования;
- другими центральными органами исполнительной власти, имеющими в своём подчинении вузы;
- органами местного самоуправления;
- руководством высших учебных заведений;
- органами общественного самоуправления.

НАУЧНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ЭЛЕМЕНТЫ

Объекты:	система высшего образования – сеть учреждений высшего образования, научных организаций, юридических лиц, представляющих образовательные услуги	Субъекты:	система органов исполнительной власти, профильные министерства и ведомства, органы самоуправления, общественные организации	Цель:	направить учебно-воспитательный процесс высших учебных заведений на удовлетворение потребностей государства, учитывая современные экономические условия, воспитание сознания, патриотизма, обеспечение потребности общества и рынка труда в конкурентоспособных и компетентных специалистах	Задачи:	<ul style="list-style-type: none"> - обеспечение эффективного функционирования системы образования; - создание равных условий для граждан в получении образования; - соблюдение законодательства в отрасли образования; - повышение и контроль качества образовательных услуг; - стимулирование развития преподавательского состава и ученых; - оптимизация сети вузов и их структурных подразделений; - адаптация соответствующих специальностей, исходя из реальных потребностей различных отраслей экономики 	Функции:	социальная, организационная, планирование, финансирование, мотивационная, контрольная, правовая
-----------------	--	------------------	---	--------------	---	----------------	--	-----------------	---

ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ОСНОВЫ

Уровни регулирования:	международный, государственный, региональный, отраслевой, микроэкономический	Методы воздействия:	принуждения, убеждения, поощрения, экономические, социально-психологические	Инструменты:	принятие нормативных актов, лицензирование, аттестация, аккредитация, финансирование, контрольные мероприятия	Факторы влияния:	прямые и косвенные; внутренние и внешние
------------------------------	--	----------------------------	---	---------------------	---	-------------------------	--

РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Финансовое:	государственное финансирование, диверсификация источников финансирования	Организационное:	обеспечение сбалансированности рынков труда и образовательных услуг, трудоустройство выпускников	Кадровое:	обеспечение кадровых требований и соответствующего уровня компетенции и подготовки научно-педагогического состава	Материально-техническое:	обновление и модернизация материально-технической базы, обеспечение инновационного развития
--------------------	--	-------------------------	--	------------------	---	---------------------------------	---

Рис. 1. Структура механизма государственного регулирования высшего образования

Система государственных органов регулирования высшего образования представляет собой иерархическую систему органов власти, состоящую из высшего, центрального и регионального уровней.

Основными методами государственного регулирования, характерными для исполнительной власти вообще, для всех сторон её деятельности, являются методы принуждения и убеждения. Содержание принудительных методов управления составляет правовое регулирование отношений в сфере высшего образования. В состав методов убеждения относятся юридически не обеспеченные программы, теоретические выкладки, социологические опросы, научно-практические концепции, уставные положения. В группу методов поощрения входят экономические, психолого-педагогические, административно-правовые и другие рычаги мотивации. Экономические методы воздействия представляют собой комплекс мероприятий, основанных на использовании экономической заинтересованности субъектов образовательного процесса. Социально-психологические методы позволяют проникать в учебно-методический и учебно-воспитательный процессы, активно участвовать в формировании персонала и влиять на лиц, обучающихся в значительной степени, определяя качество предоставляемых знаний, работ или услуг, темпы внедрения научно-технического прогресса. Административные методы базируются на использовании государственной власти в виде запрета, разрешения, ограничения, к данной группе методов относятся процессы лицензирования, аттестации и аккредитации.

Особенности системы высшего образования как объекта государственного регулирования не только существенно сказываются на выборе и использовании соответствующих методов, но и предопределяют выбор и применения специфических форм управленческого воздействия. В юридической литературе формы воздействия делят на правовые (издание нормативно-правых актов, административные договоры, инструменты фискального регулирования, другие юридически значимые действия) и внеправовые (совещания, разработка программ, проведение проверок, бухгалтерский и статистический учёт, а также информационно-технические, прогнозирование и планирование).

Также, как и любой экономический процесс, механизм государственного регулирования подвергается действию факторов, которые по степени влияния делятся на прямые и косвенные, а по источнику влияния на внутренние и внешние.

Несмотря на наличие и относительно эффективное функционирование механизма государственного регулирования, для него характерна разбалансированность, что обусловлено длительным отсутствием реформирования данного направления. Наряду с этим, в современных условиях организационно-экономический механизм государственного регулирования системы высшего образования должен базироваться не только на использовании методов государственного регуляторного влияния, но и использовать широкий спектр средств рыночного регулирования, саморегулирования, социального диалога, государственно-частного партнёрства.

Совершенствование государственного регулирования сферы высшего образования предусматривает: децентрализацию управления системы высших учебных заведений; оптимизацию количества и обеспечение автономии вузов; сочетание государственного и общественного контроля деятельности образовательных организаций; содействие обновлению материально-технической базы; повышение качества рабочих мест педагогического состава и вспомогательного персонала; создание условий для активизации научной и инновационной деятельности; обеспечение взаимодействия субъектов рынков труда и образовательных услуг на принципах социального диалога.

С целью повышения конкурентоспособности системы образования в условиях формирования единого мирового и европейского образовательного пространства в стратегической перспективе целесообразно определить и мониторить уровень достижения ключевых показателей: качества и востребованности образовательных услуг, финансовых вложений (расходы на подготовку одного студента, процент финансирования высшего образования и т.д.), кадрового обеспечения (доля преподавателей с научными степенями, обновление кадрового состава и т.д.), материально-технического обеспечения (процент обновления основных фондов, уровень внедрения современных технологий и прочее), научно-исследовательской подготовки (процент поступлений от выполнения научных разработок для реального

сектора, уровень цитируемости учёных и т.д.), международного сотрудничества (процент поступлений от участия в выполнении зарубежных проектов, грантов, программ, уровень академической мобильности преподавателей и студентов и т.д.).

Для обеспечения сбалансированности рынков труда и образовательных услуг целесообразно использование ряда методов прогнозирования (балансовый, нормативный, метод коэффициентов насыщенности, программно-целевой, экспертный, штатный, расчётно-аналитический, факторный, матричный, метод, основанный на ожидаемой производительности труда и т.д.) для различных отраслей национальной экономики с учётом данных рынка вакансий. При прогнозировании следует учитывать тенденции как на внутреннем, так и на внешних рынках труда, демографические процессы, развитие гибких и дистанционных форм занятости, изменения в структуре спроса на рынке труда, наличие невостребованных выпускников и нетрудоустроенного населения.

С целью совершенствования научно-технического и информационного обеспечения образовательного процесса на уровне государства целесообразно ввести модель финансирования фундаментальных и прикладных научных исследований, реализация которой позволит обеспечить результативность проведения научных исследований. Предложенный подход предполагает, что на государственном уровне определяются существующие проблемы экономики страны и общества, которые могли бы быть решены с помощью научных исследований и разработок образовательных организаций, подчинённых профильным министерствам.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Обобщая существующие научные подходы к рассмотрению сущности и структуры механизма государственного регулирования сферы высшего образования, стоит отметить, что это социально ориентированная система, направленная на обеспечение эффективного функционирования высшего образования в соответствии с целями и задачами образовательной политики государства, включающая в себя большое количество взаимосвязанных составляющих.

Проведенный анализ литературных и методических источников показывает, что существующий механизм

государственного регулирования не отвечает современным требованиям экономического развития и функционирует по исторически сложившимся устаревшим правилам. Разработанные направления совершенствования данного механизма позволят вывести отрасль высшего образования на новый уровень и сбалансировать объём и качество образовательных услуг с рынком труда.

Список использованных источников

1. Рахматулин Э.Ш. Влияние налогово-правовых механизмов в государственном регулировании: автореф. дис. ... канд. юр. наук / Э.Ш. Рахматулин. – М., 2007. – 20 с.
2. Кнорринг В.И. Основы государственного и муниципального управления / В.И. Кнорринг. – М.: Экзамен, 2004. – С. 145-188.
3. Энциклопедичний словник з державного управління: довідк. вид. – Київ: НАДУ, 2010. – 820 с.
4. Барабанова С.В. Государственное регулирование высшего образования в Российской Федерации: административно-правовые вопросы / С.В. Барабанова. – Казань: Изд-во Казанского гос. ун-та, 2004. – 360 с.
5. Михальченкова Н.А. Высшая школа и государство / Н.А. Михальченкова // Глобальное и национальное измерение политики. – СПб.: Изд-во С.-Петербургского государственного университета, 2017. – 328 с.
6. Одинцов А.А. Государственное и муниципальное управление: введение в специальность: учебник / А.А. Одинцов. – М.: Издательство «Экзамен», 2007. – 408 с.
7. Державне регулювання економіки: підручник для вищ. навч. закл. / І.Р. Михасюк, А.Ф. Мельник, М.І. Крупка, З.М. Залога; Львів. нац. ун-т ім. І.Франка. – 2-ге вид., випр. і доп. – К.: Атіка: Ельга-Н, 2000. – 592 с.
8. Экономический словарь: справочное издание / В.И. Нечаев, П.В. Михайлушкин. – Краснодар: «Атри», 2011. – 464 с.
9. Мартюшов В.Ф. Понятие «механизм» в контексте изучения социальных процессов / В.Ф. Мартюшов // ВестникТвГУ. Серия: Философия 2015 – № 3 – С. 94-103 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://eprints.tversu.ru/5500/1/%D0%92%D0%B5%D1%81%D1%82%D0%BD%D0%B8%D0%BA_%D0%A2%D0%B2%D0%93%D0%

A3._%D0%A1%D0%B5%D1%80%D0%B8%D1%8F_%D0%A4%D0%98%D0%9B%D0%9E%D0%A1%D0%9E%D0%A4%D0%98%D0%AF._2015._3._%D0%A1._94-103.pdf.

10. Горбунов Ю.В. О понятии «механизм» в экономических науках / Ю.В. Горбунов // Экономика Профессия Бизнес. – 2018. – № 2 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/o-ponyatii-mehanizm-v-ekonomicheskikh-naukah>.

11. Краткий экономический словарь / под ред. Ю.А. Белика, Е.Ф. Борисова, Г.Я. Кипермана. – М.: Политиздат, 1987. – 399 с.

УДК 658.14/.17

ОСОБЕННОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ NPV В ФИНАНСОВОМ АНАЛИЗЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Томашевская Е.Ю.,

доцент кафедры контроля и анализа хозяйственной деятельности

Института учёта и финансов

ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-

Барановского»;

Скибенко Г.Г.,

ст. преподаватель кафедры контроля и анализа хозяйственно деятельности

Института учёта и финансов

ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»

В статье рассмотрены этапы реализации финансового анализа инвестиционного проекта. Выявлены целесообразность и особенности использования инструментария расчёта показателя NPV для оценки реализации проекта при заданных доходах, расходах, стоимости капитала и жизненного цикла. Проведен анализ теоретических значений поведения функции NPV для неизменных текущих составляющих денежного потока. Представлено графическое изображение данной функции.

Ключевые слова: *финансовый анализ, инвестиционный капитал, инвестиционный проект, реципиент инвестиций, NPV.*

In the article the stages of implementation of the financial analysis of the investment project are considered. The feasibility and features of using the NVP indicator calculation toolkit for assessing project implementation for given revenues, expenses, cost of capital and life cycle are identified. The analysis of the theoretical values of the behavior of the NVP function for the constant current components of the cash flow is carried out. A graphical representation of this function is presented.

Keywords: *financial analysis, investment capital, investment project, recipient of investments, NVP.*

Постановка задачи. Интенсификация социально-экономического развития современных субъектов хозяйствования в значительной мере обеспечивается активным поиском и привлечением инвестиционного капитала, использование которого позволяет решить проблемы модернизации и совершенствования производственно-сбытовых процессов, порядка коммуникации, минимизировать негативное влияние на состояние окружающей среды. В этих условиях ключевой задачей субъектов хозяйствования является формирование устойчивой мотивации инвесторов, что позволит получить доступ к инвестиционным ресурсам при условии возмещения величины инвестированного капитала при соблюдении желаемых норм доходности как для реципиента, так и для собственника инвестиционных средств. Важнейшим инструментом формирования мотивации является корректное и достоверное прогнозирование ожидаемых экономических и иных результатов инвестирования капитала в стоимостном эквиваленте.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблемы формирования методик финансового анализа инвестиций рассматриваются рядом учёных-экономистов, в исследованиях которых центральной идеей является формирование платёжного ряда и сопоставление доходов и затрат, генерируемых инвестиционным проектом. В частности, труды таких учёных, как Катасонова В.Ю., Мелкумова Я.С., Боди З., Грачевой М.В., Кангро М.В., Касьяненко Т.Г. и других ориентированы на расчёт показателей оценки эффективности в соответствии с рекомендациями UNIDO [1-6]. В то же время недостаточно чётко указывается на природу эффекта с точки зрения интересов собственника инвестиционного капитала и реципиента инвестиций.

Целью научного исследования является уточнение сущности и места финансового анализа эффективности инвестиционных

проектов исходя из интересов участников проекта и достаточности достигнутого темпа прироста стоимости предприятия-реципиента инвестиционных ресурсов.

Изложение основного материала исследования. Определение и выбор эффективных инвестиционных проектов является ключевым элементом в обеспечении устойчивого развития предприятия или организации. Мировая практика свидетельствует, что эффективность реализуемых проектов в значительной мере влияет на экономический профиль субъектов хозяйствования в краткосрочной перспективе, а также имеет тенденцию оказывать длительное влияние на долгосрочную прибыльность.

Финансовый анализ эффективности инвестиционного проекта имеет три принципиально важных этапа реализации. Во-первых, необходимым условием финансового анализа является этап сбора и оценки данных, связанных с проектом. В частности, прогнозируемые данные (доходы, расходы и т.д.) необходимо тщательно анализировать, так как они будут являться базисом формирования критериев, которые будут использоваться для оценки проекта и определения уровня его эффективности. Простое использование методологии и инструментов финансового анализа для оценки конкретного проекта не очень поможет в принятии правильного инвестиционного решения, если анализ основан на некорректных данных. Надёжность используемых данных имеет решающее значение в процессе проведения финансового анализа и осуществления выводов относительно эффективности предлагаемого инвестиционного проекта. Во-вторых, необходима реализация такого этапа финансового анализа, результаты которого позволят оценить не только локальную эффективность инвестиционного проекта (выгоды для инвестора), но и уровень влияния на стоимость предприятия, которое представляет собой реципиента инвестиционного капитала. Итогом проведения финансового анализа является оценка инвестиционных рисков, что позволит проверить надёжность результатов оценки.

Различия между методологией экономического анализа инвестиционного проекта и финансового анализа инвестиционного проекта заключаются в определении круга стэйкхолдеров, вовлечённых в реализацию проекта, и тех, кого проект касается в части изменения параметров осуществления хозяйственной деятельности [7-8]. Природа экономического анализа

инвестиционного проекта исходит из того обстоятельства, что в реализацию проекта вовлечены не только собственник инвестиционных ресурсов и реципиент, а также ряд косвенных участников, на которых результаты проекта влияют опосредованно. К таким участникам следует отнести общество в целом в связи с экологическими, социальными либо институциональными влияниями, обусловленными реализацией проекта. Однако следует заметить, что оценка данного влияния в рамках экономического анализа будет выполнена, преимущественно, через систему экспертного оценивания, т.к. расходы общества и результаты влияния на него будут носить преимущественно качественный характер, что не позволит представить корректную количественную оценку, в частности, выраженную в денежных единицах.

Финансовый анализ инвестиционных проектов традиционно основан на оценке денежных потоков. Основным методологическим приёмом является сравнение вложенных средств и средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта. Отсюда следует, что важным является корректное формирование денежных потоков в виде платёжного ряда, который содержит количественную оценку поступлений и расходов денежных средств. Особенностью элементов итогового платёжного ряда является возможность их использования для оценки достаточности финансирования инвестиций на протяжении планового горизонта, который определяется жизненным циклом инвестиции, а также возможности получения прибыли, декларируемой интересами участников проекта [9].

Показатель чистой дисконтированной стоимости характеризует превышение дисконтированных доходов над расходами и меняется в зависимости от значения процентной ставки (i), которая используется для учёта фактора времени. Это следует из формулы расчёта этого показателя:

- при переменных текущих составляющих денежного потока:

$$NPV = \sum_{t=1}^n (PCF_t - NCF_t) * (1 + i)^{-t} + IL(1 + i)^{-t} - I_0 \quad (1)$$

С помощью метода геометрической прогрессии из формулы (1) можно вывести формулу для неизменных текущих составляющих денежного потока:

$$NPV = (\overline{PCF} - \overline{NCF}) \frac{(1+i)^t - 1}{i*(1+i)^t} + IL(1+i)^{-t} - I_0, \quad (2)$$

где NPV – чистая дисконтированная стоимость, руб.;

PCF_t, NCF_t – значения текущих доходов от реализации продукции (услуг) и текущих затрат по эксплуатации инвестиционного объекта в момент времени t , руб.;

IL – доходы от ликвидации инвестиционного объекта, руб.;

I_0 – затраты на создание инвестиционного объекта, руб.;

t – длительность использования инвестиционного объекта, периоды.

На примере инвестиционного проекта с заданным платёжным рядом обоснование величины NPV в рамках проведения финансового анализа будет выглядеть следующим образом (табл. 1).

Таблица 1

Обоснование величины NPV , руб.

PCF_t	.	205000	205000	205000	205000	205000	205000	205000	205000	205000	205000	205000	205000
NCF_t	.	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0	10500 0
i	.	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
IL	.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300000 0
I	226000 0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
t	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
NPV	.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296837, 4

Исходя из того обстоятельства, что платёжный ряд по предложенному инвестиционному проекту является равномерным, то для расчёта NPV целесообразно воспользоваться формулой (2):

$$NPV = (205 - 105) \frac{(1 + 0,05)^{12} - 1}{0,05 * (1 + 0,05)^{12}} + 3000(1 + 0,05)^{-12} - 2260 = 296,8374 \text{ тыс. руб.}$$

Графическое представление поведения функции NPV приведено на рис. 1.

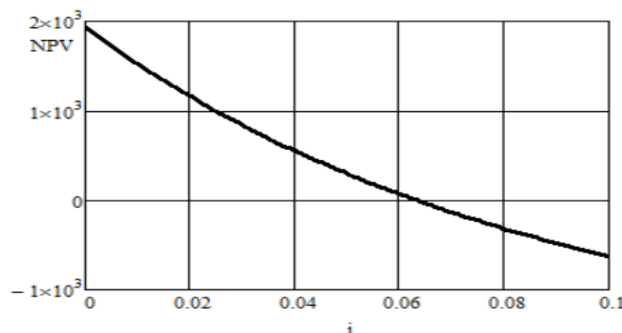


Рис. 1. Поведение функции NPV

Исходя из динамичности процентной ставки, в зависимости от ситуации на рынке капитала и условий финансирования проекта, можно считать недостатком неоднозначность характеристики метода чистой дисконтированной стоимости. Это наглядно видно на графике. Как можно судить по приведенному расчёту, выполнение проекта целесообразно при условии, если показатель i будет меньше 0,06328 (при данном значении NPV приближается к 0). При увеличении показателя процентной ставки проект постепенно начинает терять эффективность, что иллюстрируется падением значения NPV. Значение $NPV = 0$ обеспечивается такой процентной ставкой, при которой кумулятивная сумма приведенных доходов равна кумулятивной сумме приведенных расходов, что означает, определённым образом, ситуацию безубыточности проекта. Данная процентная ставка, при которой достигается ситуация безубыточности, представляет собой внутреннюю норму доходности IRR, особенностью которой является то, что при любой процентной ставке дисконтирования, не меньшей чем расчётное значение IRR, проект идентифицируется как неэффективный. Это означает, что кумулятивная сумма накопленных приведенных доходов не компенсирует затраты по проекту. Противоположной ситуацией является та, в которой при любой процентной ставке, не большей, нежели расчётное значение IRR, генерируется кумулятивный приведенный денежный поток, обеспечивающий полное возмещение приведенных затрат по проекту.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. По результатам проведенного исследования можно сделать следующие выводы: финансовый анализ эффективности инвестиционного проекта направлен на сопоставление кумулятивной суммы

приведенных доходов и расходов с целью определения достаточности финансирования и возможности получения желаемой нормы прибыли для всех стейкхолдеров проекта; использование предложенного инструментария расчёта показателя NPV, в зависимости от типа формирования денежного потока (равномерный или неравномерный платежный ряд), позволяет оценить целесообразность реализации проекта при заданных условиях финансирования – доходы, расходы, стоимость капитала и длительность жизненного цикла проекта; в дальнейшем необходимым направлением исследования является определение уровня неопределённости и риска с последующей разработкой инструментария оценивания потенциальных угроз кризиса ликвидности проекта и потери запаса финансовой устойчивости, что может привести к падению стоимости активов предприятия – реципиента инвестиционных ресурсов.

Список использованных источников

1. Катасонов В.Ю. Инвестиционный потенциал хозяйственной деятельности. Макроэкономический и финансово-кредитный аспекты: монография / В.Ю. Катасонов. – М.: МГИМО(У) МИД Россия, 2015. – 320 с.
2. Мелкумов Я.С. Инвестиционный анализ: учебное пособие / Я.С. Мелкумов. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 174 с.
3. Боди З. Принципы инвестиций / З. Боди, А. Кейн, А. Маркус: [пер. с англ. Кондукова Э., Мороз А., Пелявский О.]. – М.: Вильямс, 2018. – 982 с.
4. Грачёва М.В. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / М.В. Грачёва. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 544 с.
5. Кангро М.В. Инвестиционное проектирование на предприятии: учебное пособие / М.В. Кангро, В.Н. Лазарев. – Ульяновск: УлГТУ, 2013. – 164 с.
6. Касьяненко Т.Г. Инвестиции: учебное пособие / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. – М.: Юрайт, 2016. – 559 с.
7. Лившиц В.Н. Оценка эффективности инвестиционных проектов / В.Н. Лившиц, Н.П. Макаркин. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 431 с.

8. Станиславчик Е.Н. Бизнес-план: Финансовый анализ инвестиционного проекта / Е.Н. Станиславчик. – М.: РГГУ, 2017. – 382 с.

9. Калабашкина Е.В. Оценка эффективности инвестиционных проектов: экономический и финансовый аспект / Е.В. Калабашкина // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» – 2015. – Т. 7 – № 2 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: naukovedenie.ru/PDF/52EVN215.pdf.

СЕКЦИЯ 5. РАЗВИТИЕ ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИХ ПРИНЦИПОВ ФИНАНСОВО-БАНКОВСКИХ МЕХАНИЗМОВ

УДК 336.71

МОДЕЛИ ФОРМИРОВАНИЯ КРЕДИТНО-БАНКОВСКИХ СИСТЕМ

Костровец Л.Б.,

д-р экон. наук, доцент, зав. кафедрой теории управления и государственного администрирования, ректор ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики»;

Киризева А.С.,

канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики»

В статье рассмотрены вопросы формирования и развития моделей кредитно-банковских систем в мировом масштабе. Отражены проблемы функционирования развивающихся и слаборазвитых кредитно-банковских систем. Авторами акцентировано внимание на возможностях и преимуществах организации высокоразвитых кредитно-банковских моделей, которые возможно заимствовать для совершенствования национальной кредитно-банковской системы.

Ключевые слова: *банки, центральный банк, кредитная система, пассивы и активы.*

The article deals with the formation and development of models of credit and banking systems on a global scale. Problems of functioning of developing and underdeveloped credit and banking systems are reflected. The authors focus on the opportunities and advantages of organizing highly developed credit and banking models that can be borrowed to improve the national credit and banking system.

Keywords: *banks, Central Bank, credit system, liabilities and assets.*

Постановка задачи. Российская Федерация как страна с рыночным типом экономики имеет двухуровневую кредитно-банковскую систему, как и в исследуемых странах с рыночной экономикой.

Конечно, по уровню развития национальная кредитно-банковская система сильно отстаёт от развитых стран, что обусловлено более низким уровнем развития всей экономики страны (табл. 1).

Таблица 1

Основные показатели развития кредитно-банковской системы и экономики в целом разных стран мира

Показатели	Зона Евро	Франция	США	Канада	Корея	КНР	Российская Федерация
Совокупные активы банковского сектора (млрд долл.)	7990	7960,4	14903,3	4755	2266,2	1725,9	1286,4
Рентабельность капитала (%)	6,08		13,64	18,1	12,11	16,8	13,1
Совокупные депозиты и кредиты (млрд долл.)	5410,3	4794,1	9858,2	4039,8	1492,8	1438,9	8778
Количество банков, ед.	743	450	5256	94	172	3990	708

С целью развития и вхождения на мировой финансовый рынок российской кредитно-банковской системы авторы считают, что необходимо использовать положительный мировой опыт, который может иметь положительный эффект в национальных условиях развития данной системы.

По анализу можем видеть резкое сокращение филиальной сети кредитно-банковской системы России. Центральным банком это объясняется как необходимая мера по выводу ненадёжных банков с банковского рынка с целью стабилизации и укрупнения. Но при этом такое направление стабилизации кредитно-банковской системы приводит к многочисленным банкротствам предприятий и снижению благосостояния населения.

Анализ последних исследований и публикаций. Становлением мировой кредитно-банковской системы занимались такие известные учёные, как немецкий экономист Вильгельм Лексис, французский экономист Жан Матук, русские учёные В. Масленников и В.С. Авагян, которые изложили основные тенденции, вопросы организации и формирования кредитно-банковской системы в начале и середине XX столетия в мировом

масштабе [2]. Углублённые процессы интеграции наложили специфические черты развития кредитно-банковской системы каждой страны мира в отдельности и в целом в мире на сегодняшнем этапе эволюции.

Актуальность исследования. Актуальность темы формирования моделей кредитно-банковских систем predetermined тем, что такое исследование будет способствовать выявлению слабых сторон и проблем функционирования развивающихся и слаборазвитых кредитно-банковских систем.

Исследования становления и развития высокоразвитых кредитно-банковских моделей позволяют использовать мировой опыт, возможности и инструменты для совершенствования национальной кредитно-банковской системы.

Цель статьи – исследование вопросов формирования моделей кредитно-банковских систем в мировом масштабе.

Изложение основного материала. В условиях рыночной экономики при глубокой глобализации и интеграции важно исследовать модели формирования кредитно-банковских систем в разных странах на настоящем этапе развития общества, выявить проблемы и преимущества каждой из них. Такое исследование позволит сформировать модель кредитно-банковской системы, которая будет соответствовать потребностям общества, учитывать международные стандарты деятельности и национальные особенности социального, экономического, политического, культурного устройства.

Проведём исследование сформированных моделей кредитно-банковских систем в разных странах с выделением особенностей их организации в XX столетии (табл. 2) [3].

Кредитно-банковские системы разных стран имеют, с одной стороны, практически одинаковую организационную структуру, но, с другой стороны, разный уровень развития самих кредитных институтов, их связи между собой и с другими институтами.

Это объясняется многими причинами: первое введение в обращение бумажных денег (например, в Китае – XII в. н.э., в США и Европе – XVII–XVIII в. н.э., в России – XVII в. н.э.); уровень обеспечения стран природными ресурсами, золотыми запасами; разный уровень культурного развития и отношения к духовным ценностям; качественно разное политическое, экономическое и

социальное устройство; разный уровень внедрения новейших технологий и др.

На рис. 1, 2 представлено анализ финансовых результатов деятельности кредитных институтов Российской Федерации.



Рис. 1. Анализ финансовых результатов деятельности кредитных институтов Российской Федерации



Рис. 2. Анализ финансовых результатов деятельности кредитных институтов Российской Федерации

На рис. 3 представлено динамику основных показателей деятельности кредитных организаций.

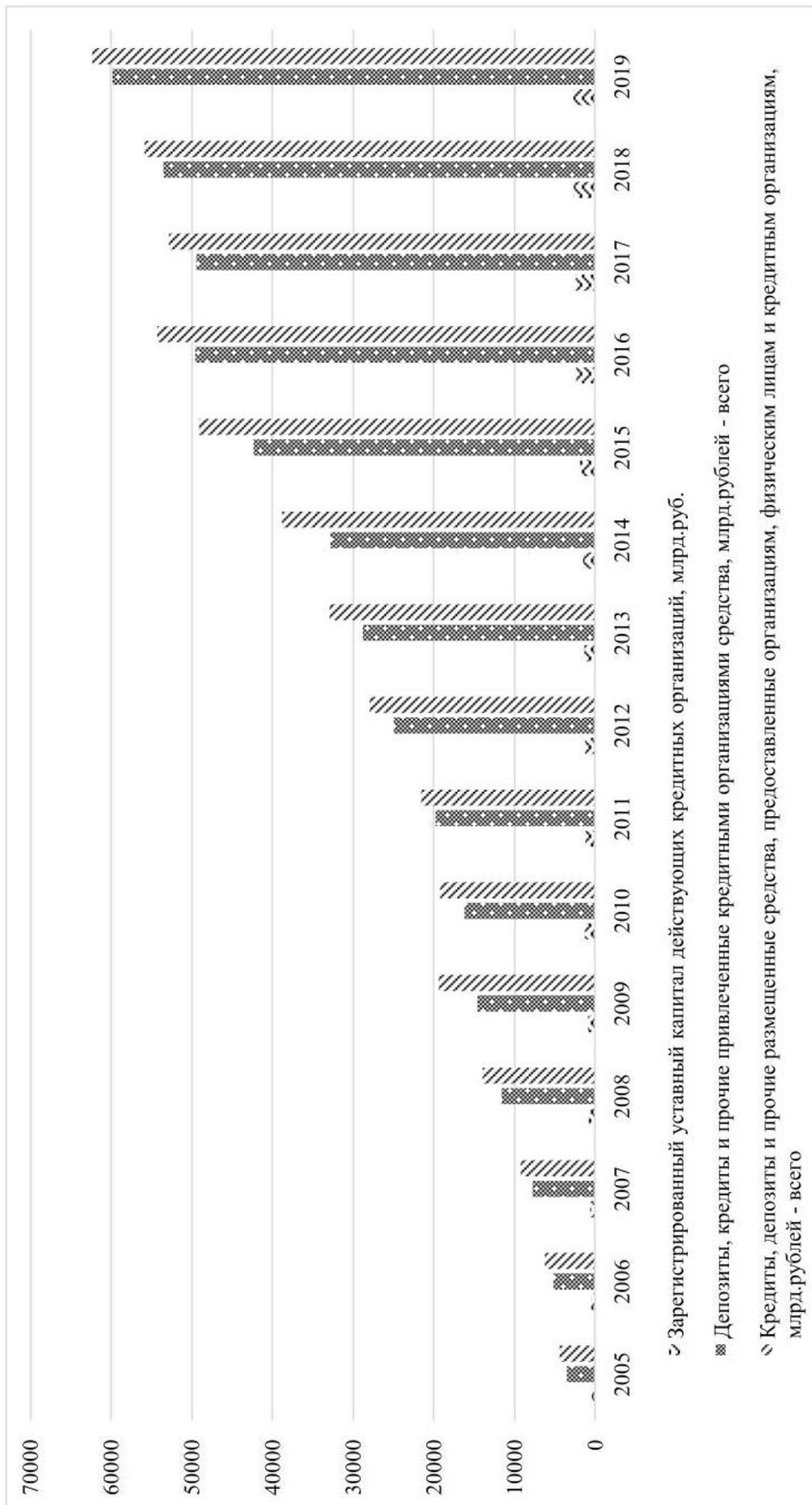


Рис. 3 Динамика основных показателей деятельности кредитных организаций

На рис. 4 представлено анализ крупнейших по валюте баланса российских банковских холдингов.



Рис. 4 Анализ крупнейших по валюте баланса российских банковских холдингов

На рис. 5 представлено анализ крупнейших по капиталу российских банковских холдингов.

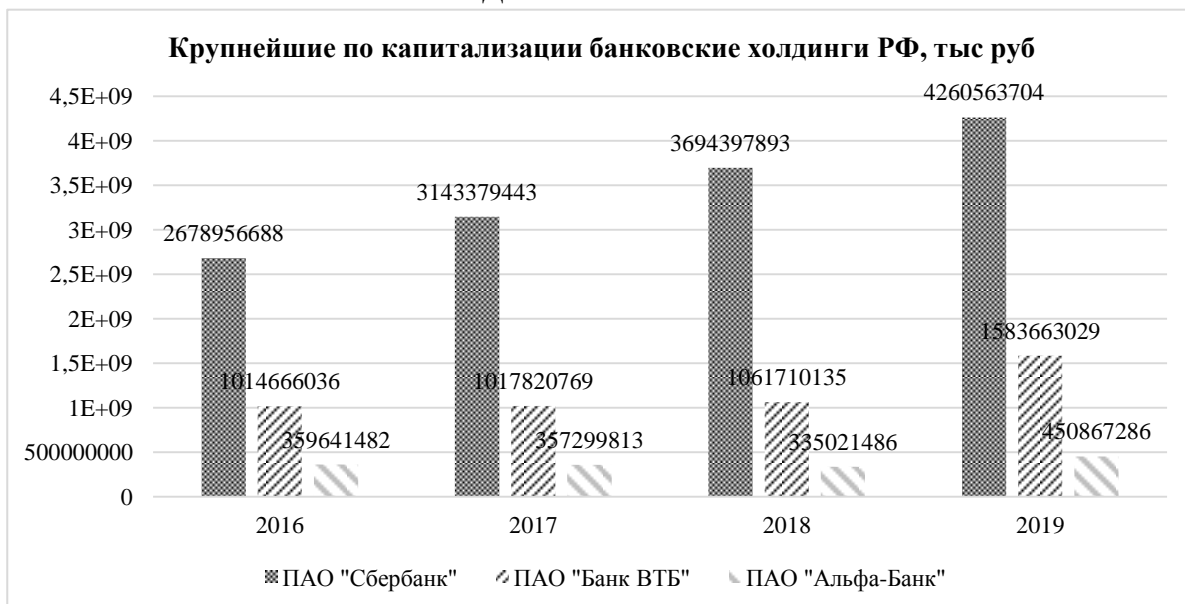


Рис. 5 Анализ крупнейших по капиталу российских банковских холдингов

На рис. 6 представлено анализ показателей деятельности крупнейших мировых банковских холдингов

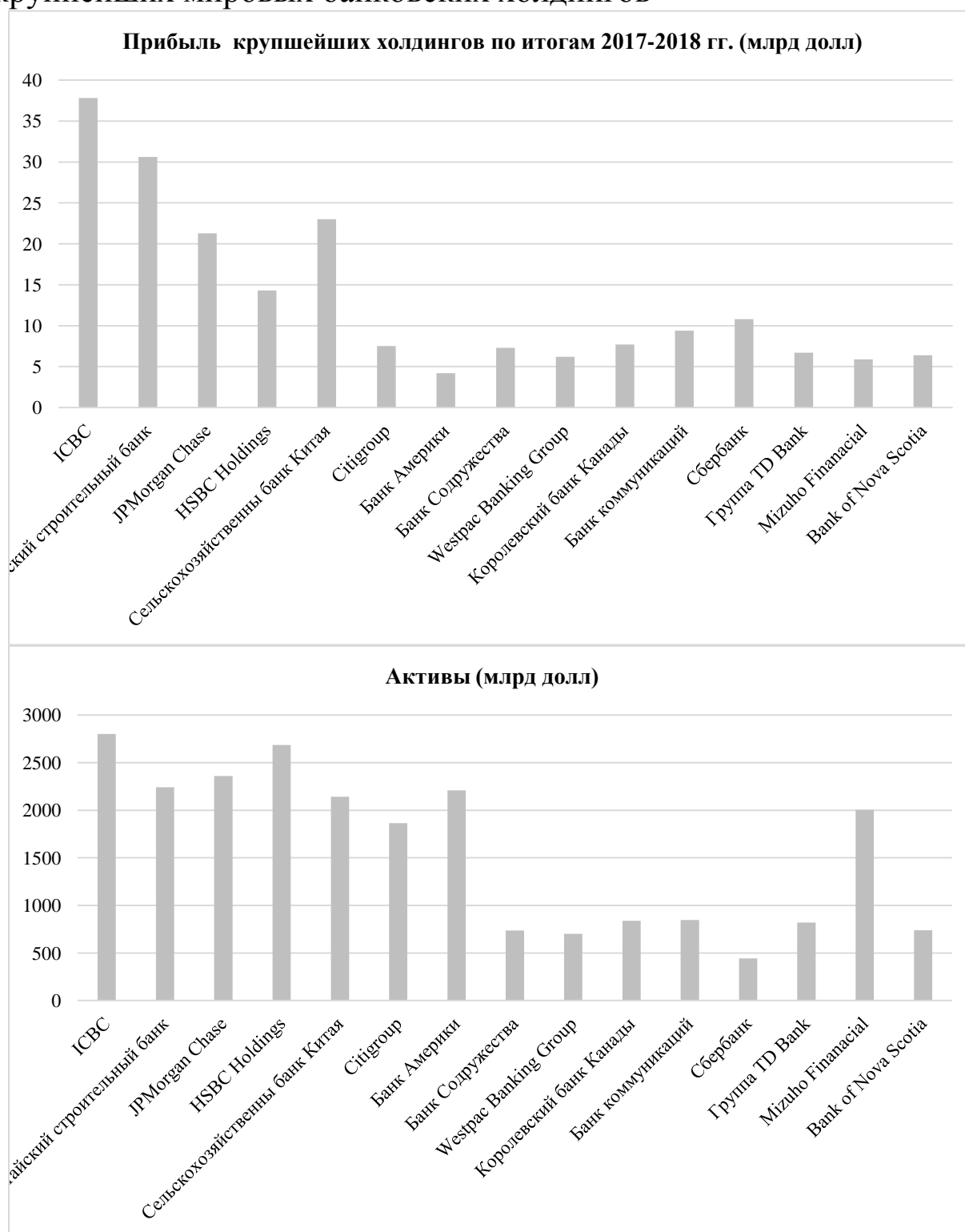


Рис.6. Анализ показателей деятельности крупнейших мировых банковских холдингов

Организационно кредитно-банковские системы всех стран в основном одинаковы. На первый уровень банковской системы выделен центральный банк страны, который обладает исключительным правом эмиссии денег в обращение.

Поэтому на него возлагается ответственность за обеспечение безинфляционного экономического развития страны. Исключением является Федеральная Резервная Система в США, которая также является первым уровнем банковской системы, только состоит из двенадцати банков, которая имеет те же функции, ответственность и задачи, что и центральные банки других стран.

О.Ю. Оношко в своих исследованиях доказал, что все модели формирования кредитно-банковских систем на настоящем этапе развития общества необходимо классифицировать не по географическому признаку (европейские, американские, восточные и другие), а по уровню развития [2]. Данная классификация, естественно, достаточно условна.

При глубокой глобализации и интеграции всех кредитно-банковских систем стран в одну мировую систему наблюдаются характерные специфические черты каждой модели такой системы по определённым странам.

По мнению авторов исследования, целесообразно исследовать существующие модели кредитно-банковских систем по признаку их уровня развития. Это объясняется тем, что от уровня развития зависят следующие качественные параметры для развития экономики каждой страны мира:

- основа организации самой системы;
- возможности осуществления операций со всем спектром финансовых и нефинансовых инструментов, которые обращаются на современном финансовом рынке;
- степень внедрения новейших технологий;
- степень вовлечения в мировую финансовую систему распределения и перераспределения капиталов и денег;
- уровень благосостояния населения, защищённости капиталов, то есть бизнеса хозяйствующих субъектов;
- степень удовлетворения потребностей и интересов всех стейкхолдеров.

В представленном исследовании авторы выделяют модели кредитно-банковских систем США и Германии, которые относятся к высокоразвитым моделям, и могут служить примером для дальнейшего развития кредитно-банковской системы Российской Федерации и других развивающихся стран (системы

постсоциалистических стран). Это позволяет определить возможные проблемы становления и направления совершенствования развивающихся моделей кредитно-банковской системы, а также представит возможности занять существенное место на мировом рынке денег и капиталов.

За основу рассматриваем модель кредитно-банковской системы США, поскольку она послужила прототипом для развития многих стран, в том числе и Российской Федерации.

Модель кредитно-банковской системы США имеет многовековое развитие, при этом даже на современном этапе развития сохраняет свою уникальную организационную структуру, черты управления и национальные особенности. С 70-х гг. XX в. под влиянием факторов финансовых кризисов и глобализации стали развиваться такие характерные особенности для развития КБС, как:

объединение юридических лиц разных отраслей экономики, предприятий в холдинговые структуры, финансово-промышленные группы, транснациональные конгломераты.

Поскольку только банкам во всех странах мира разрешено на законодательном уровне заниматься операциями покупки-продажи денег любых видов и форм, данные объединения стали образовываться вокруг банковских кредитных институтов (появление так называемых небанковских банков).

Банковские институты получают институциональных инвесторов и расширение клиентской базы, возможности повышения уровня капитализации. Предприятия и организации объединения получают доступ к льготным операциям кредитования, инвестирования, расчётно-кассового обслуживания, то есть ко всем банковским операциям с финансовыми и нефинансовыми инструментами. С одной стороны, это позволило захватить большие капиталы в мировых пределах, а значит получать и большую прибыль, с другой стороны, это увеличило риски банковской деятельности.

Необходимо отметить и тенденцию вхождения в состав данных объединений небанковских кредитных институтов. Тенденции глобализации и интеграции усилили негативные последствия финансовых кризисов, что обусловило повышение требований к капитализации всех кредитных институтов.

Небанковские кредитные институты не имеют законодательных возможностей осуществлять универсальные

банковские операции, поэтому не могут достигать необходимого уровня капитализации. Особо это касается стран с развивающейся экономикой. Поэтому направлением развития стало включение небанковских кредитных институтов в холдинговые структуры и другие виды объединений юридических лиц. Это позволило банкам как основным кредитным институтам, которые обладают самой значительной и единственной информационной базой обо всех физических и юридических лицах страны, выполнять не только банковские операции, но и участвовать в операциях небанковских кредитных институтов (законодательно запрещённых операциях для банков).

США занимают первое место в мире по экономическому развитию. Экономика страны основывается на высокоразвитой модели кредитно-банковской системы.

Необходимо отметить тот важный факт, что именно в этой стране быстрыми темпами развивались финансовые инструменты, кредитные институты, существенно менялась законодательная база по регулированию банковской деятельности, что обеспечило быстрый прорыв в экономическом росте в целом всей экономики США.

Препятствия, вызванные политическим устройством США, и мировые финансовые кризисы породили новые достижения развития общества:

- применение современного банкинга;
- новую цель достижения максимального владения мировыми капиталами;
- внедрение первого ПЭВМ, систем безналичных переводов;
- развитие сделок слияний и поглощений;
- внедрение новых финансовых и нефинансовых инструментов;
- объединение кредитных институтов с организациями, предприятиями в транснациональные конгломераты, ФПГ, холдинговые структуры.

Авторы исследования отмечают, что с целью формирования стабильной модели кредитно-банковской системы на её второй уровень сразу были включены в состав любые институты и объединения, которые прямо или косвенно касались операций с деньгами.

Это обеспечило своевременное регулирование и регламентирование всех современных процессов и рисков в новых

условиях развития общества, внедрения новейших технологий, углубления процессов глобализации и интеграции.

По мнению авторов, американская модель кредитно-банковской системы на всех этапах развития являлась основой для формирования соответствующих национальных систем в других странах, а также для Российской Федерации.

В работе выделены и рекомендуются к внедрению в основном те элементы рассматриваемой высокоразвитой модели, которые возможно заимствовать для совершенствования национальной кредитно-банковской системы, а именно:

- усовершенствование законодательной и нормативно-правовой базы регулирования банковской деятельности, способствующей формированию развитой КБС;

- повышение надёжности кредитных институтов и, соответственно, стабильного состояния кредитно-банковской системы с использованием методов слияний и поглощений, и только в редких исключительных случаях выводить банки с рынка.

Кредитно-банковская система Германии относится к развитой и имеет свою специфику, которая наблюдается у европейской банковской модели. Преимущества кредитно-банковской системы Германии:

- стабильная банковская система;

- реальная независимость центрального банка от правительства; в мировом сообществе банковский надзор Германии получил первое место по эффективности;

- социально-ориентированная банковская система;

- высокая надёжность кредитных институтов;

- высокая степень концентрации капитала, образования различных видов объединений юридических лиц;

- развитая система финансового мониторинга.

Положительным является широкое использование всех финансовых инструментов формирования ресурсной базы кредитно-банковскими институтами Германии. Пассивы данных банков состоят из депозитных и других счетов физических и юридических лиц, которые, в свою очередь, представлены денежными средствами резидентов и нерезидентов, государственных институтов, небанковских организаций. Именно поэтому банки Германии имеют устойчивую ресурсную базу, что однозначно способствует удержанию банков в надёжном состоянии даже в периоды кризиса. В противном случае в банках развивающихся стран практически один вид ресурсов, поэтому

даже при незначительных негативных явлениях теряют платёжеспособность и надёжность.

Осуществлена оценка функционирования кредитно-банковских систем развитых стран и их инфраструктур на примере США и Германии, определена проблема, которая заключается в решении регулятором вопроса повышения надёжности российских кредитных институтов за счет их ликвидации без соблюдения интересов всех стейкхолдеров. Обоснована целесообразность внедрения механизма формирования интегрированных финансово-промышленных структур в составе кредитно-банковской системы рыночной экономики развивающихся стран и стран с непризнанным статусом.

Для решения задачи выхода кредитно-банковских институтов на финансовый рынок для формирования необходимого по количеству и качеству ресурсной базы авторами предложен к внедрению механизм ИФПС, способы, методы, инструменты формирования которого указаны в предложенной каузальной модели формирования и развития кредитно-банковских систем (рис. 7).

На основе каузальной модели можно проследить последовательность и все возможные направления обращения денег от институтов Российской Федерации и Донецкой Народной Республики. А механизм формирования ИФПС с помощью интеграции с развивающейся страной позволит непризнанной Республике создать второй уровень кредитно-банковской системы.

Модель разработана на краткосрочную и долгосрочную перспективу. Такой путь развития национальной кредитно-банковской системы даёт возможность как развивающимся странам, так и непризнанным республикам, обеспечить достаточный уровень стабильности даже в периоды влияния негативных факторов (политические риски, финансовый кризис, войны или другие). Но автор акцентирует внимание, что для меньших потерь для населения, субъектов хозяйствования и экономики страны в целом, целесообразнее повышать надёжность кредитно-банковских институтов не путём их многочисленного вывода с рынка, а путём соединения их в объединения, представляющие одновременно много выгод в короткие сроки: повышения адекватности капитала, улучшения системы управления денежными потоками, ресурсами и диверсификацию активов, увеличения клиентского сегмента и др.

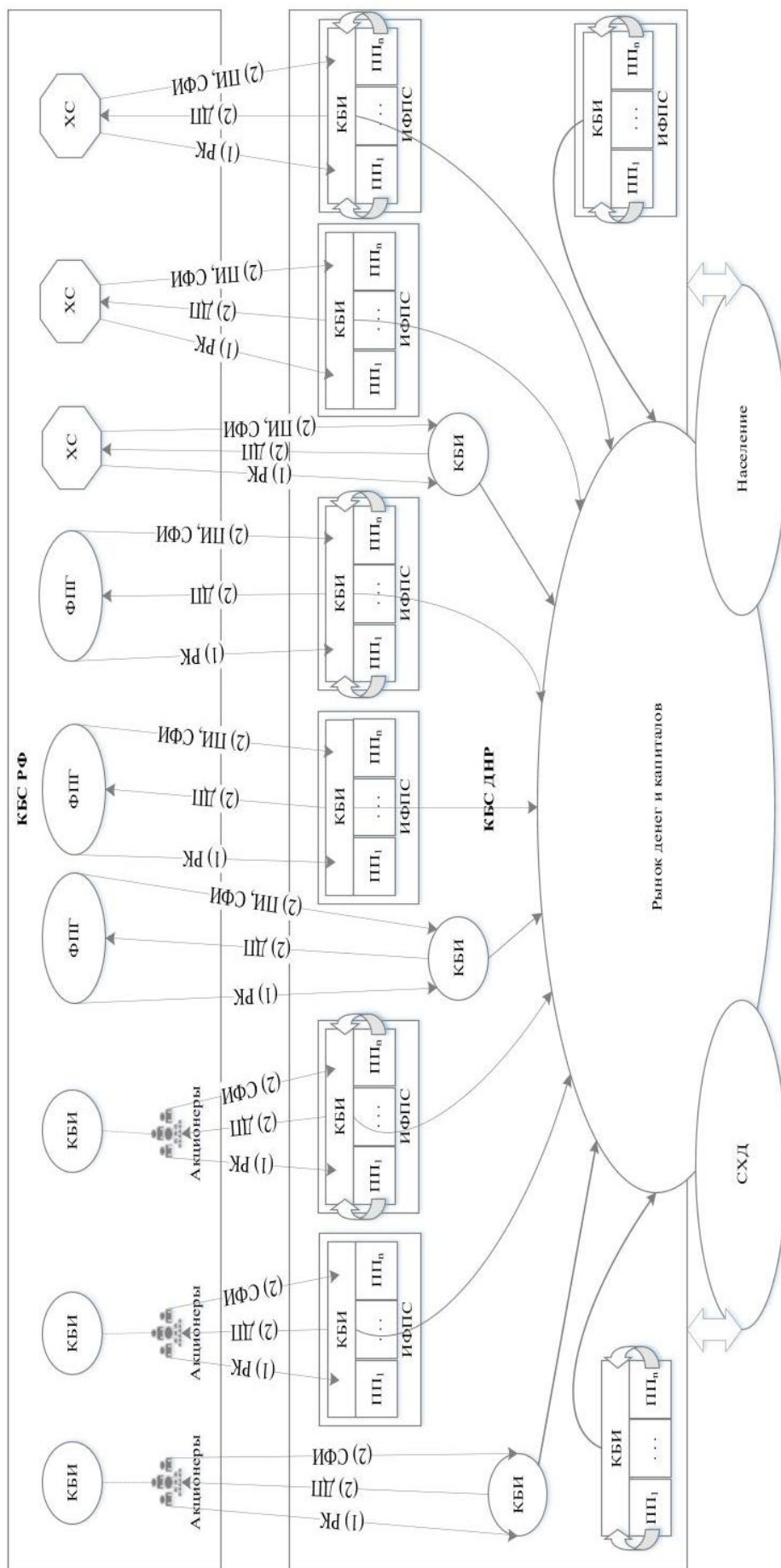


Рис. 7. Каузальная модель формирования и развития кредитно-банковских систем (РК – регулятивный капитал; ДП – денежные потоки; СФИ – субординированные финансовые инструменты; ПП – промышленное предприятие); СХД – субъекты хозяйственной деятельности; ХС – холдинговые структуры

Это однозначно укрепит их позиции на национальном рынке, и позволит национальным кредитно-банковским институтам выйти на мировой финансовый рынок.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Можно сделать вывод о недостаточно высоком развитии национальной кредитно-банковской системы, неудовлетворении потребностей общества банковскими услугами, а, значит, в целом всей экономики. Поэтому российский банковский рынок ограничен возможностью осуществлять свои операции на мировом финансовом рынке, распределять капиталы при глубокой глобализации и интеграции систем. В этом значительно проигрывает национальная кредитно-банковская система.

Мировой опыт даёт возможность совершенствовать кредитно-банковскую систему, используя мировой опыт и национальные особенности.

Список использованных источников

1. Киризева А.С. Становление банка будущего: парадигма комплексного управления пассивами и активами: монография / А.С. Киризева. – М.: Восход, 2018. – 376 с.
2. Оношко О.Ю. Мировые банковские системы / О.Ю. Оношко. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2005. – 496 с.
3. Financial Sector / World Bank [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://data.worldbank.org/topic/financial-sector>.
4. Friedman M.A Monetary History of the United States, 1867-1960 / M. Friedman, A.J. Schwartz. – Princeton, N.J.: Princeton University Press, 1963. – 888 p.

СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Ангелина И.А.,

д-р экон. наук, профессор

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики
и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк*

В статье проанализированы законодательные основы функционирования банковской системы Российской Федерации, исследовано состояние банковской системы на современном этапе и определены основные тенденции ее развития при помощи показателей деятельности банков РФ (с учетом банков с иностранным капиталом). В заключении исследования предложены пути развития и повышения конкурентоспособности российской банковской системы.

Ключевые слова: *банк, банковская система, центральный банк, коммерческие банки, чистая прибыль, безналичные расчеты, платежные системы.*

The article analyzes the legal basis for the functioning of the banking system of the Russian Federation, investigates the state of the banking system at the present stage and identifies the main trends of its development using indicators of the activity of banks in the Russian Federation (taking into account banks with foreign capital). In the conclusion of the study, the author suggests ways of developing and increasing the competitiveness of the Russian banking system.

Keywords: *bank, banking system, Central Bank, commercial banks, net profit, non-cash payments, payment systems.*

Постановка задачи. В основе экономического развития любого современного государства лежит уровень эффективности функционирования банковской системы. Именно банковские учреждения выступают важнейшим источником инвестирования финансовых ресурсов. Кроме этого, банковская система имеет тесные связи со всеми секторами и отраслями экономики. Основная роль банковских учреждений заключается в обеспечении непрерывного кругооборота капитала в обеспечении финансовыми ресурсами государственных учреждений и частных предприятий, а также в способности сохранять и накапливать средства в национальной экономике.

Значительная зависимость от мировых цен на сырьевые товары, «перегрев» экономики страны, рост внешнего долга, высокая инфляция, низкая конкурентоспособность товаров и услуг

стали последствиями мирового финансового кризиса и продемонстрировали уязвимость экономики Российской Федерации. В этих условиях возникает необходимость формирования новых подходов к социально-экономическим преобразованиям в условиях модернизации экономики РФ на базе мощной и эффективной банковской системы страны. Важным аспектом таких преобразований является обеспечение стабильности и финансовой устойчивости банковской системы в условиях дальнейшей интеграции в глобальное экономическое пространство путем поддержания оптимального уровня банковской ликвидности, стабильности национальной денежной единицы и снижения инфляционных процессов в стране.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблема обеспечения стабильности и финансовой устойчивости банковской системы Российской Федерации является предметом исследований на протяжении многих лет и особенно актуальна для постсоветских стран, научной основой решения, которой является изучение и применение мирового опыта развитых стран. Значительный вклад в исследование проблем развития банковской системы внесли такие ученые, как: К.В. Ануфриева, Б.М. Данилишин, О.И. Лаврушин, М.И. Зверяков, О.В. Золотарева, Л.А. Примостка, И.Я. Ткачук, Ю.Е. Холодная, Н.Р. Сапожник и многие другие.

Актуальность темы исследования. Актуальность исследования перспектив развития банковского сектора определяется особой важностью этого компонента финансового сектора и рыночных основ функционирования экономики страны. С помощью него осуществляется перераспределение и мобилизация капиталов, регулируются денежные расчеты, опосредуются товарные потоки. К их числу также относятся проведение расчетных и кассовых операций, кредитование, инвестирование, хранение денежных и других средств и управление ими. Банковская система находится в центре экономических макропроектов государства, поэтому от ее состояния и динамики развития, политики государства в отношении банковской системы зависит судьба экономики страны. Нельзя не учесть и того, что мировой финансовый кризис отразился на банковских системах многих развитых стран, также не обошел банковскую систему России.

Цель статьи – исследование современной российской банковской системы и научное обоснование путей повышения ее эффективности в процессе модернизации экономики Российской Федерации.

Изложение основного материала исследования. Эффективное функционирование экономики Российской Федерации, ее развитие вместе с ростом благосостояния населения невозможны без решения задач по обеспечению эффективного функционирования банковской системы.

Общеизвестно, что банковская система Российской Федерации является двухуровневой. Первый уровень представлен центральным банком – Банком России, главной задачей которого является разработка основных принципов денежно-кредитной политики и контроль за ее проведением, а основной функцией – обеспечение стабильности денежной единицы Российской Федерации, при выполнении которой Банк России должен исходить из приоритетности достижения и поддержки ценовой стабильности в государстве; второй уровень – коммерческие банки, задача которых – обслуживание юридических и физических лиц, предоставления им разнообразных качественных банковских услуг.

Итак, банковская система России основана на взаимоотношениях между банками в двух плоскостях – по вертикали и по горизонтали. По вертикали – отношения подчинения между Центральным банком как руководящим органом всей банковской системы, так и другими банками. По горизонтали – отношения равноправного партнерства и конкуренции между банками второго уровня, а именно – государственными и частными специализированными, универсальными и филиалами иностранных банков [1].

Банковская система представляет собой совокупность разнообразных видов банков и других кредитных учреждений, институтов в их взаимосвязи, которая существует в той или иной стране в определенный исторический период и функционирует в пределах единого финансового механизма. Банки в своей деятельности руководствуются Конституцией Российской Федерации, Федеральными Законами «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О банках и банковской деятельности», нормативными актами Банка России, внутренними уставами и другими федеральными законами [2].

В начале 2020 года Банк России придерживается своей стратегии, успешно реализованной в последние годы, целью которой было улучшить банковский рынок за счет отзыва лицензий у неплатежеспособных кредитных организаций. Поэтому с каждым годом количество банков и небанковских кредитных организаций в России уменьшается. Динамика числа банковских учреждений представлена на рис. 1.

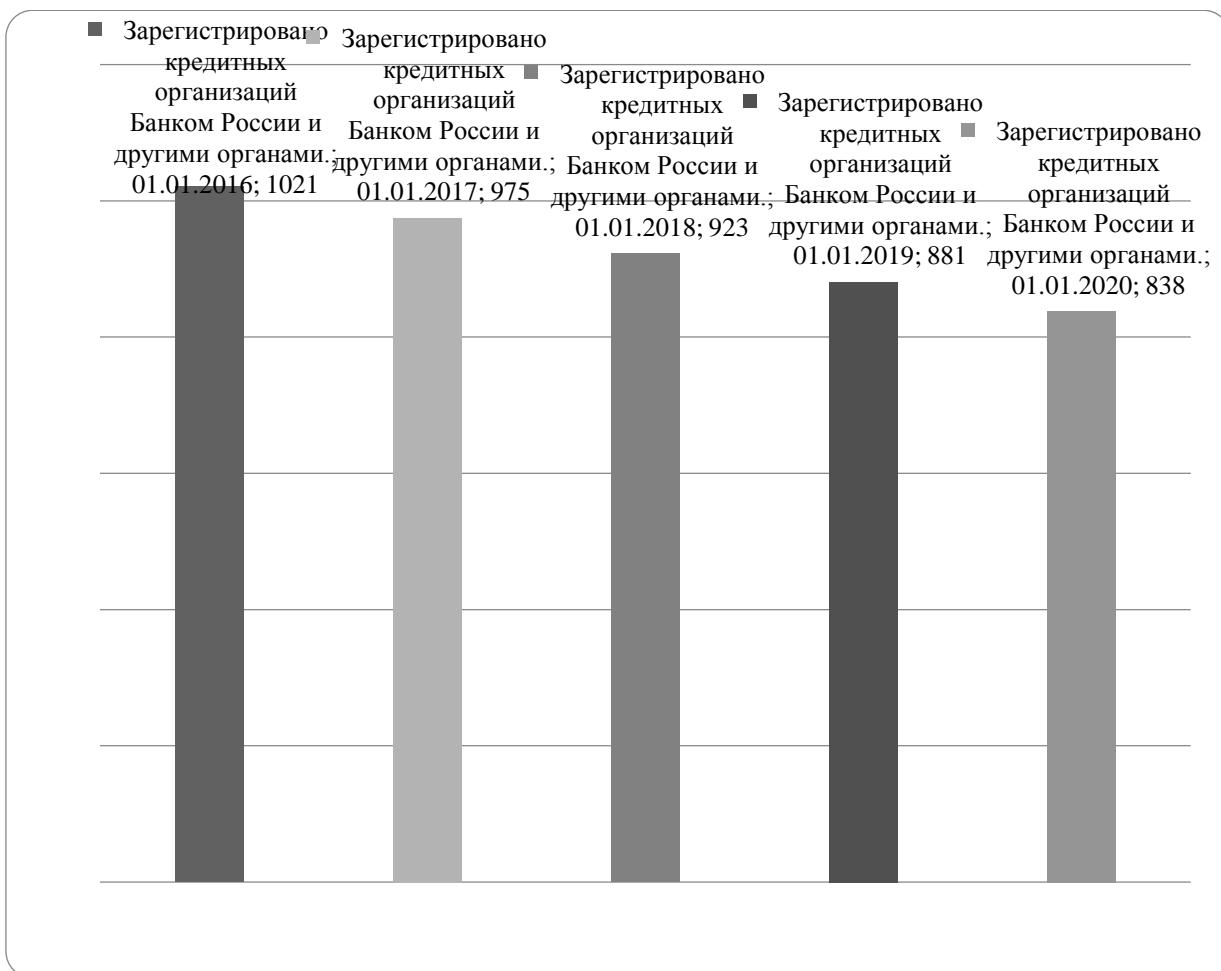


Рис. 1. Число зарегистрированных Банком России и другими органами кредитных организаций (2016-2020 гг.)

Как видно из диаграммы, на протяжении всего периода количество банков ежегодно существенно снижается. В общем, за весь период число зарегистрированных кредитных организаций Банком России и другими органами уменьшилось на 736 единиц. Такая тенденция объясняется проводимой политикой Банка России по оздоровлению банковского сектора путём отзыва лицензии на осуществление банковской деятельности, а также банкротством кредитных учреждений. За анализируемый период наблюдается

рост числа отзыва лицензии. А именно, в 2016-2017 годах было отозвано 92 и 97 лицензий соответственно, более детально данный анализ представлен на рис. 2 [3,4,5].

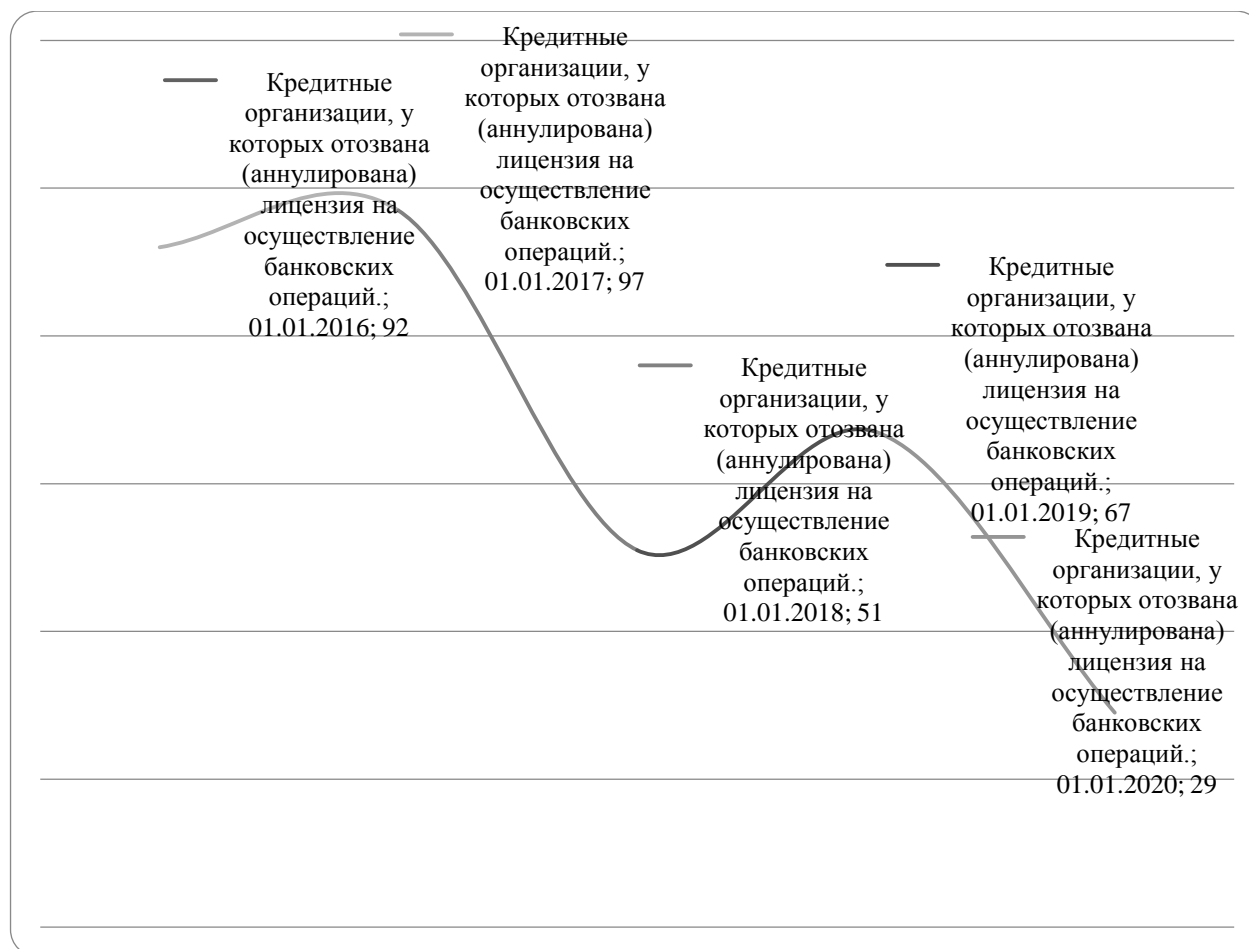


Рис. 2. Кредитные организации, у которых отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций (2016-2020 гг.)

Деятельность работы банковских учреждений Российской Федерации характеризуется определёнными показателями (табл. 1.) [3,4,5].

Анализируя данные таблицы, можно наблюдать следующие изменения:

суммарный размер активов кредитных организаций за анализируемый период увеличился на 13 581 млрд. руб., в процентах рост составил 16,4%;

объём ссуд, выданных физическим лицам, возрос на 6 967 млрд. руб., что в процентном отношении составило 65,2%;

депозиты физических лиц увеличились на 7 330 млрд. руб. или на 31,6%;

рост капитала в натуральном выражении составил 1 972 млрд. руб.;

прибыль банковских организаций с 2016 по 2020 гг. увеличилась на 1 245 млрд. руб., в процентах рост составил 157,2%.

Одной из главных целей деятельности коммерческого банка является получение прибыли. Основным источником поступления дохода является процентное вознаграждение за предоставленные во временное пользование на условиях возвратности, срочно, платности, обеспеченности и целевого использования денежные средства, то есть кредиты.

Таблица 1

Основные показатели деятельности банковских учреждений РФ за 2016-2020 гг.

Наименование показателя	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2020
Общий объём активов, млрд руб.	83 000	80 063	85 192	94 084	96 581
Ссуды нефинансовым организациям и физическим лицам, млрд руб.	43 985	40 939	42 366	48 273	51 427
Ссуды нефинансовым учреждениям, млрд руб.	33 301	30 135	30 193	33 372	33 777
Кредиты физическим лицам, млрд руб.	10 684	10 804	12 174	14 901	17 651
Ссуды финансовым учреждениям – резидентам (кроме КО), млрд руб.	1 659	2 777	3 627	4 639	5 227
Вложения физических лиц, млрд руб.	23 219	24 200	25 987	28 460	30 549
Вклады и средства организаций на счетах (кроме КО), млрд руб.	27 064	24 322	24 843	28 006	28 146
Ссуды, выданные Банком России	5 363	2 726	2 016	2 607	2 451
Собственные средства (капитал)	9 009	9 387	9 397	10 269	10 981
Прибыль (текущий год)	792	930	790	1 345	2 037

Анализируя динамику банковского кредитования, можно сделать вывод, что наиболее активно кредитуют кредитные организации, тогда как кредитование нефинансовых организаций и физических лиц сокращается. Так как за 2016-2020 гг. объем выданных банковских кредитов в целом увеличился на 24 588,6 млрд руб., а в процентном отношении – на 60,7%, при этом:

кредиты нефинансовым организациям увеличились на 10 872,6 млрд руб., в процентном отношении прирост составил 48,3%;

кредиты физическим лицам увеличились на 4 944,3 млрд руб., прирост составил 49,7%;

кредиты кредитным организациям увеличились на 4 205 млрд рублей, в процентном отношении – 82%.

При анализе процентных ставок по кредитам, выданных банковскими учреждениями физическим лицам в рублях (табл. 2), можно наблюдать закономерность: чем меньше срок кредитования, тем больше ставка процента. К началу 2020 года на фоне снижения ключевой ставки наблюдается значительное падение ставок по кредитам физическим лицам [3,4,5].

Таблица 2

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в рублях в целом по Российской Федерации(2016-2020 гг.), %

Дата	до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
01.01.2016	17,74	20,24	22,37	26,30	25,43	21,30	17,09	18,11
01.01.2017	18,26	18,17	22,81	22,76	22,40	18,08	15,58	16,23
01.01.2018	17,30	16,62	21,13	19,01	18,99	15,91	12,99	13,52
01.01.2019	12,75	16,68	18,84	15,82	15,95	15,08	12,73	13,10
01.01.2020	11,96	13,96	16,96	14,93	15,00	14,32	12,06	12,38

Выводы по данному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. С каждым годом в государстве существенно возрастает необходимость в эффективной и стабильной банковской системе, ведь именно она является важнейшим фактором успешного экономического развития страны.

Сегодняшняя банковская система представляет собой масштабную и целенаправленную систему с большим количеством разнообразных составляющих микросистем.

В ходе исследования установлено, что банковская система Российской Федерации имеет ряд характерных признаков, в частности: регламентирована процедура в рассмотрении определенных вопросов и принятии решений; неопределенность в реакции системы на влияние внешней среды; наличие большого

количества эмитентов и участников рынка банковских услуг, которым присущи сложные взаимосвязи и динамическое поведение.

Стоит отметить, что участие государства в деятельности банков тоже играет немалую роль для эффективного и стабильного развития банковской системы страны. Однако, участие государства должно быть не чрезмерным, то есть государство должно лишь помогать, способствовать развитию банковской деятельности в РФ, а не препятствовать своими действиями, принимая нецелесообразные нормативно-законодательные акты. Регулируя банковскую систему, государство должно руководствоваться такими принципами как добровольность, рыночность, невмешательство и конкурентность.

Исходя из вышесказанного, можем сделать выводы, что для того, чтобы российская банковская система эффективно развивалась, необходимо: разработать качественное управление единым государственным регулятором – Банком России; усовершенствовать нормативно-правовую базу и приблизить ее к европейским стандартам; обеспечить финансирование банковских учреждений и поддержку со стороны государства; улучшить качество и конкурентоспособность банковских учреждений; привлечь дополнительный акционерный капитал; улучшить систему внутреннего контроля в банках, расширить спектр банковских услуг и другие.

Список использованных источников

1. Лаврушина, О.И. Оптимизация структуры банковской системы России: монография/ О.И. Лаврушина //–М.: Кнорус, 2017. – 172с.
2. Центральный Банк Российской Федерации. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://cbr.ru/>.
3. Обзор банковского сектора Российской Федерации №194 декабрь 2018 года. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru/collection/collection/file/10406/obs_194.pdf.
4. Обзор банковского сектора Российской Федерации №206 декабрь 2019 года. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25270/obs_206.pdf.

5. Российские банки: финансовые итоги 1 полугодия 2020 года. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-1-polugodiya-2020-goda-78986>.

УДК 336.71

МАРКЕТИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ БАНКОВСКИХ УСЛУГ

Салита С.В.,

*д-р. экон. наук, доцент
заведующая кафедрой финансов и кредита
ГОУ ВО ЛНР «Луганский государственный
университет имени Владимира Даля», г. Луганск*

Целью статьи является анализ специфики современного банковского маркетинга и выявление новых тенденций в развитии данной сферы деятельности. В современном мире маркетинг в целом сильно влияет на эффективность работы банка и в настоящее время является его важной и неотъемлемой частью. От выбора концепции, которой будет придерживаться кредитное учреждение, зависит как направление развития самого банка, так и его товаров.

На примере банковских учреждений Российской Федерации проанализированы особенности банковского маркетинга. Исследованы новые тенденции в развитии банковского маркетинга, рассмотрен уровень эффективности банкинга в ДНР.

Ключевые слова: *банковский маркетинг, бандинг, банки.*

The purpose of the article is to analyze the specifics of modern banking marketing and identify new trends in the development of this area of activity. In the modern world, marketing as a whole strongly influences the efficiency of a bank and is currently an important and integral part of it. Both the direction of development of the bank itself and its products depend on the choice of the concept that the credit institution will adhere to.

On the example of banking institutions of the Russian Federation, the features of banking marketing are analyzed. New trends in the development of banking marketing are investigated, the level of efficiency of banking in the DPR is considered.

Keywords: *bank marketing, banking, banks.*

Постановка задачи. Банки Европы уделяют много внимания улучшению качества и эффективности своей работы, где за частую огромную роль играет банковский маркетинг. Его выбирают в

зависимости от различных условий, таких как ориентирование на клиентов определенного уровня обеспечения, видов предоставляемых услуг, уровня конкуренции в данном сегменте рынка и т.д.

Но, даже учитывая, что маркетинг в банке ограничивается пределами общих положений, он всё же имеет свои особенности. Впервые идея о концепции и ее реализация была начата в США в 1950е годы. Позже, примерно через десять лет пришли к такой потребности в Западной Европе. А в конце 1980х данная идея получает почти повсеместное распространение. В 1990х годах эта тенденция доходит и до России.

Для сохранения жизнеспособности банки вынуждены применять маркетинговую стратегию, разработанную с учетом развития факторов макросреды, поведение потребителей и конкурентов. В рамках маркетинговых стратегий определяются целевые рынки и желаемые позиции банков, отрабатываются как формы воздействия и взаимоотношения с клиентом, так и те предложения, с которыми компания выходит на рынок.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблемы использования инструментов маркетинга в банковской сфере изучали такие зарубежные ученые, как Л. Берри, М. Битнер, Я. Гордон, Т. Мартин, М. Портер, П. Роуз.

В отечественной и современной литературе вопросы становления и развития банковского маркетинга рассмотрены в трудах С.А. Гурьянова, В.Н. Еремина, С.П. Ивановой, Н.Б. Куршаковой, О.И. Лаврушина, И.В. Липсица, Г.Л. Макаровой, Н.П. Радовской, И.О. Спицына, Э.А. Уткина, И.А. Тычинская, Н.П. Грачева, И.Р. Ляпина.

Актуальность темы исследования. Таким образом, возникла необходимость в рассмотрении банковского маркетинга как плана, включающий в себя два пункта, первым из которых является анализ направлений развития банка и его деятельности, а вторым – выявление наиболее эффективных методов воздействия на рынок и приведение их в действие. Целью банковского маркетинга является создание условий, необходимых для адаптации к постоянно меняющимся потребностям клиентов, внешним условиям и требованиям рынка финансов для увеличения прибыльности и конкурентоспособности банка.

Целью статьи является выявление особенностей и раскрытие современного маркетинга в новых тенденциях банковской деятельности.

Изложение основного материала исследования. Рынок услуг банков является достаточно специфическим и обширным. Главным его отличием от других рынков является такой фактор, как особенность отношений между его субъектами. Так же можно отметить роль государственного регулирования, спецификой самих банковских услуг и товаров.

Для выявления направлений маркетинговой политики успешного функционирования банка, необходимо в первую очередь исследовать характерные черты банковских услуг, к которым относят:

нематериальность, как следствие, специфичности товаров и услуг данной сферы;

использование различных форм денег (наличные, бухгалтерские записи, платёжно-расчетные документы);

договорные отношения, осуществление которых происходит посредством заключения специального договора, что характерно весьма не для всех видов услуг. Данный договор является материальным доказательством обязательств клиента и банка;

долговременность договорных отношений, связанных с приобретением продуктов банка (клиент вступает в длительные финансовые отношения: не ограничивающиеся одним однократным актом, различной продолжительностью отношений с банком).

Так же специфика банковских услуг и товаров обуславливает особенности управления деятельностью банка, а значит, и в банковском маркетинге. Вышеперечисленные черты, характерные для банковского продукта позволяют говорить о маркетинге в банке, как об особом направлении реализации товаров и услуг. Данные особенности отражаются в формировании комплекса рыночной политики и маркетинга банка. Особенности банковского маркетинга заканчиваются не только на эффективном использовании банковских ресурсов, но и спецификой денежного оборота, являющегося основным объектом всего спектра деятельности банка. Именно правильная маркетинговая политика является залогом успешного функционирования банка в современных реалиях [1].

Создание условий, необходимых для адаптации к постоянно меняющимся потребностям клиентов, внешним условиям и требованиям рынка финансов, является основной целью маркетинга и позволяет выживать банку в условиях нестабильной внешней среды и постоянной конкуренции. При этом маркетинговая стратегия должна строиться с учетом особенностей рыночной ситуации, мировых кризисов, использовать прогнозы снижения потребительской активности с целью наиболее эффективного использования ресурсов. Подходя к исследованию особенностей банковского маркетинга можно отметить следующие рекламные приемы банка: воздействие на эмоции; наиболее выгодные предложения; акции, интерактивные мероприятия; программы с долговременными бонусами; предложение эксклюзивных услуг; выбор основной специализации; использование в рекламе логотипа банка крупным планом и т.д. [2].

Приведенные выше приемы банковского маркетинга зачастую используются не по отдельности, а несколько видов сразу, что обеспечивает их более высокую эффективность.

Прием воздействие на эмоции, является достаточно пронзительным. Обычно реклама взывает к логике клиента и к чувствам одновременно. Сейчас многие банки используют такой прием для создания долговременных доверительных отношений с клиентами, привязанности не по более выгодным процентами, услугами, а положительным эмоциям, вызываемыми у клиентов. Так, например, предоставить аналогичную услугу конкурент сможет, но ее эффективность будет заметно меньше, ведь клиенты, заведомо ассоциируя конкретный банк с чем-то положительным, скорее обратятся к нему. Позиционируя свои услуги как помощь в накоплении денег на обучение младших членов семьи или на новое, более комфортное жилище и т.п., банк имеет более высокие шансы привлечь клиентов, даже если услуга не самая выгодная на рынке. Но такой прием имеет и свои минусы. Они заключаются в огромном риске быть неправильно понятыми, необходимости планирования и регулирования, а также поддержания имиджа банка, что при ошибке может повлечь негативные последствия. В России, как правило, у банков не развит данный аспект, и они используют для привлечения клиентов только ценовой фактор, что значительно снижает прибыль.

Рассматривая прием наиболее выгодного предложения, который включает в себе заинтересованность клиента на наиболее выгодное для него предложение среди конкурентов. Тут внимание акцентируется на банковских услугах, которые превосходят по отношению к другим банковским учреждениям. Так, например, при помощи известной крылатой фразы ярко продемонстрированной выгодное предложение, можно понять, какие проценты предлагает банк. К скидкам, акциям и сезонным предложениям, относят идею кратковременного ускорения объемов предложенных услуг. Можно выделить следующие положительные стороны: практически мгновенная отдача, ускорение сбыта продукта за счет выгодных предложений, сразу определяется клиентская база, которой данное предложение интересно, определенный срок действия и т.д.

Долговременные бонусные программы. Данный прием специализируется в основном на услугах, связанных с банковскими картами. Отличие от предыдущего пункта заключается, что главная задача увеличить лояльность клиентов к банку.

Предложение эксклюзивных услуг, является универсальным для любых категорий товаров. Чаще всего его используют в сегментах рынка, продукты различных производителей в которых имеют максимальную схожесть. Данный принцип часто используется банками, ведь их принадлежность к данному типу четко прослеживается. Использование этого приема практически гарантирует выделение конкретной кредитной организации среди конкурентов при создании уникального товара за счет потенциально высокого спроса на данный товар.

Прием выбора четкого круга аудитории заключается в том, чтобы привлечь часть клиентов, не сотрудничавших с банком ранее за счет предложения, нацеленного на узкий круг интересов. Как пример данного приема можно отнести кредит на автотранспорт, маркетинговый ход АО АКБ «ГАЗБАНК», услуги которого направлены на детей – детская банковская карта, выступающая электронным кошельком для ребенка.

Использование логотипа крупным планом, в данном случае уделяется названию, марке. Информация в таком случае занимает второстепенную позицию. На подсознательном уровне человек понимает, что данная организация большая, сильная, вызывает таким образом у потенциальных клиентов чувство превосходства организации над конкурентами, что вызывает доверие [3].

Так же в банковском маркетинге выделяют такие концепции как: производственная, продуктовая, торговая и другие. Каждая из них имеет свои особенности и выбирается банком в зависимости от его специализации, расположения его филиалов и других факторов. Зачастую правильно выбранная маркетинговая концепция и определяет дальнейшее развитие банка и его успешную работу.

Производственная концепция базируется на том, что клиенты, выбирая банк, с которым будут сотрудничать, основываются на доступности и дешевизны услуг. Такой вариант выбирают в тех случаях, если условно постоянные расходы банка будут покрываться за счет быстрого расширения клиентской базы, что даст больше возможностей для развития.

Основополагающим принципом в маркетинговой стратегии является продуктовая концепция, которая включает в себя привлечение клиентов и обращение их внимания на услуги, которые превосходят по качественным характеристикам аналогичных у конкурентов. Происходит это за счет высокой выгоды для потребителей, что обуславливает высокую удовлетворенность услугами, увеличивает приток новых и удержание старых клиентов, положительно сказываясь на конкурентоспособности банка. В данном случае основные усилия банка направлены на улучшение уже существующих банковских товаров, ради повышения их выгоды, привлекательности для существующей и потенциальной клиентской базы.

Торговая концепция, предполагает создание многофункциональной маркетинговой службы, обеспечивающей быстрое и эффективное привлечение новой клиентской базы и удержание уже имеющейся, а также наращиванием объемов предоставляемых услуг. Достигается это посредством рекламы банковского товара, основываясь на исследованиях в данной сфере. Страховые и лизинговые компании, пенсионные фонды – часто используемые банковским маркетингом приемы, позволяющие достичь расширения клиентской базы при помощи максимального расположения к банку клиентов за счет их уверенности в надежности предоставляемых услуг. Для качественного обслуживания банк должен обладать информацией о клиентах вплоть до микроуровня. Но пока нынешние системы чаще всего не дают информации даже об идентифицированном клиенте. Причина заключается в использовании клиентом разных услуг банка, и, как

следствие, обслуживание в разных отделениях банка, в основном организованных по продуктовой концепции. То есть, нет единого подхода к клиенту [4].

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок в данном направлении. В данный момент специалисты оценивают роль маркетинга в деятельности банка не достаточной и указывают на необходимость ее повышения. В то же время существует мнение, что в области маркетинга банковской сферы вершится революция – считают специалисты из Франции Ж. Э. Мерсье и Ж. Э. Писинни. По их мнению, банк стремится к разработке и реализации маркетинговых стратегий, основанных на принципе удовлетворения потребностей клиентов. Они считают, что такие действия способны поднять рентабельность банков на 50-100%, в основном, за счет: маркетинга, ориентированного на жизненный цикл клиента (25-50%); маркетинговой стратегии, рассчитанной на привлечение новых клиентов и удержание старых (25-40%); поиска и эффективного использования других каналов сбыта (5-10%). Но даже сейчас в розничных банках есть факторы, которые не дают маркетингу раскрыть себя в полной мере, что негативно сказывается на эффективности работы банка. Часто маркетинговая кампания строится отдельно для каждого продукта, что в результате приводит к нескоординированности действий, и, как следствие, сказывается на эффективности работы банка.

Таким образом, можно сделать вывод, что к основным задачам банковского маркетинга относят: определение потребностей и предпочтений потенциальных клиентов; формирование концепций выгодных как банку, так и клиентам предложений, их реализация и продвижение; разработка схемы наиболее эффективного и продуктивного привлечения клиентов; мониторинг степени удовлетворения потребностей клиентов существующими предложениями и услугами, а также качеством их предоставления; составление программы сотрудничества с партнерскими организациями и клиентами. На основе представленной информации можно сделать вывод, что повысить уровень эффективности банкинга в Донецкой Народной Республике можно использовать производственную концепцию маркетинга. Это позволит увеличить прирост клиентской базы, повысит желание клиентов сотрудничать с банком и улучшит его работу в целом. В развитых странах одним из главных аспектов банкинга является

связанные со сбором и анализом информации и коммуникационные технологии. Они дают возможность оперировать большими объемами информации, что позволяет быстро и эффективно налаживать доверительные отношения. Как пример можно привести электронный маркетинг. В данном случае новые технологии одновременно собирая, анализируя и используя информацию, позволяют раскрыть потенциал нового типа. Это дает такие преимущества, как более персонализированный подход к клиенту, выделение предпочтительных для банка и скорость, с которой происходит работа с информацией.

Список использованных источников

1. Цхададзе, Н.В. Теоритические аспекты маркетинга в системе управления банка [Электронный ресурс] / – Режим доступа: <http://izron.ru/articles/perspektivy-razvitiya-ekonomiki-i-menedzhmenta-sbornik-nauchnykh-trudov-po-itogam-mezhdunarodnoy-nau/seksiya-1-ekonomicheskaya-teoriya-spetsialnost-08-00-01/teoreticheskie-aspekty-marketinga-v-sisteme-upravleniya-bankom/>.

2. Тальянкина, Т.Ю. Международный опыт формирования банковской политики по продаже финансовых продуктов [Электронный ресурс] / – Режим доступа: <http://be5.biz/ekonomika1/r2014/2496.htm>.

3. Тычинская, И.А. Маркетинговая деятельность банка как основа его конкурентоспособности / И.А. Тычинская, Н.П. Грачева // Вестник государственного и муниципального управления. – 2016. – №4. – С. 64.

4. Ляпина, И.Р. Использование маркетинговых исследований в оценке эффективности управления товарной политикой предприятия. // Среднерусский вестник общественных наук. –2016. – Т.11. – № 4. – С. 150- 157.

ИДЕНТИФИКАЦИЯ И ОЦЕНКА КРЕДИТНОГО РИСКА БАНКОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Шевченко М.Н.,

*д-р. экон. наук., доцент кафедры
экономической теории и маркетинга
ГОУ ВО ЛНР «Луганский государственный аграрный
университет», член-корреспондент «Международной
Академии науки и практики организации производства»*

В статье раскрыта суть и виды кредитных рисков коммерческих банков. Освещены основные факторы кредитного риска по видам кредитных рисков. Проанализированы кредитные риски банковского сектора Российской Федерации с целью определения текущих тенденций в данной области.

Ключевые слова: *банковская система, кредитный риск, банковский сектор, просроченная задолженность.*

The article reveals the essence and types of credit risks of commercial banks. The main factors of credit risk by types of credit risks are highlighted. Credit risks of the banking sector of the Russian Federation are analyzed in order to determine current trends in this area.

Keywords: *banking system, credit risk, banking sector, overdue debt.*

Постановка задачи. Кредитный риск традиционно занимает первое место среди банковских рисков и приводит к значительным убыткам в деятельности отдельных коммерческих банков и дестабилизации банковской системы в целом. Следствием принятия чрезмерного кредитного риска является снижение качества кредитного портфеля, что может повлечь потерю капитала и ликвидности банка. Ухудшение состояния отдельного банка и тем более всей банковской системы, влечет за собой многочисленные финансовые потери вкладчиков, других его кредиторов и рост напряжения в обществе в целом.

Для избежания банкротства и достижения устойчивого положения на рынке денег и капиталов, банкам необходимо применять эффективные методы и инструменты управления кредитными рисками. Поэтому возникает необходимость в более обстоятельном исследовании причин возникновения проблемных кредитов в Российской Федерации и анализе нормативной базы,

регулирующей кредитный риск банков, а также поиске путей стимулирования и повышения доходности их кредитной деятельности.

Анализ последних исследований и публикаций. Труды таких отечественных и зарубежных ученых и практиков, как: В. Бобаль, А. Васюренко, Ж. Довгань, В. Витлинский, Х. Грюнинг, А. Дзюблюк, А. Кириченко, В. Коваленко, А. Лаврушин, К. Мельник, А. Мороз, Л. Примостка, В. Севрук и др. В частности, вопросами оценки кредитного риска занимались И. Белова, И. Белецкая, Р. Коцовская, А. Терещенко. Труды Н. П. Верхуши, И. В. Елейко, И. В. Линтур, посвящены исследованию проблем предупреждения кредитных рисков банковской деятельности, а также определению путей минимизации их негативных влияний. Целесообразным направлением исследований является выявление адекватности существующих методов оценки кредитного риска сегодняшним реалиям, а также выявление тех факторов кредитного риска, которые имеют самое весомое влияние на нынешнее состояние кредитной деятельности банков.

Актуальность. Особенность банковских услуг заключается в том, что они обладают свойством увеличивать стоимость, образуя капиталы разных объемов и качества. Средства, полученные от вкладчиков, не являются бесплатными, поэтому их следует использовать таким образом, чтобы не только вернуть их владельцам, но и получить их прирост, достаточный как для выплаты процентов по вкладам или межбанковским кредитам, так и для компенсации расходов, а также максимальной прибыли для банковского учреждения. При этом объемы возможной прибыли прямо пропорциональны риску.

Как показывает практика, риск является неотъемлемой составляющей в любой сфере экономической деятельности, особенно в деятельности банковских учреждений. То есть для функционирования банковских учреждений риск является постоянной присущей составляющей и любое решение в банковской деятельности, что заслуживает внимание, отягощено риском, потому что финансовая сфера вообще, а банковское дело в частности является очень чувствительной не только к различным социально-экономическим факторам, но и к политическим, природно-климатическим и другим внешним неэкономическим

факторам влияния. Итак, в банковской деятельности речь не идет о том, чтобы вообще избежать риска, а главная задача состоит в том, чтобы рационально управлять банковскими рисками и как можно правильнее и эффективно оценивать структуру и уровень риска, осуществляя ту или иную банковскую операцию, стремясь снизить степень риска до минимального уровня.

Следовательно, вопрос минимизации банковских рисков является весьма существенным и важным, а оценка меры рисков и сфера управления разнообразными рисками и учет их в банковской деятельности является актуальной составляющей как политики банковских учреждений, так и их стратегии.

Цель статьи – исследовать факторы, которые способствуют появлению кредитных рисков и их видов, а также проанализировать нормативные методики оценки кредитного риска. С этой целью необходимо последовательно решить несколько задач: построить классификацию кредитных рисков банковской деятельности с учетом соответствующих факторов; оценить кредитный риск российских банков и выявить самые весомые факторы его изменения.

Изложение основного материала. Неустойчивая финансово-экономическая среда, вызывающая колебания на финансовых рынках и рынках банковских услуг, снижение платежеспособности заемщиков, ошибки в правовых аспектах деятельности банков, неправильно сформированные стратегии банков – это постоянные угрозы нормальному функционированию банковских учреждений, обуславливающим постепенную утрату ими своей финансовой устойчивости.

В банковском деле присутствие риска является вполне нормальным явлением. Чтобы получить существенную прибыль, необходимо идти на обоснованный риск. Поскольку самой доходной статьей банковского бизнеса и весомой долей активов банка является предоставление кредитов, то от кредитных рисков банковские учреждения страдают едва ли не больше всего. В погоне за прибылью коммерческие банки вынуждены рисковать, сотрудничая с клиентами, в отношении которых есть сомнения в их надежности и платежеспособности [3].

Кредитный риск характеризуется вероятностью невозврата заемщиком полученного кредита и процентов за пользование

займом в результате потери платежеспособности или мошенничества. То есть, кредитный риск возникает из-за несостоятельности или нежелания стороны, взявшей на себя обязательства, выполнить условия любой финансовой сделки с банком или другим способом выполнить взятые на себя обязательства [5].

Важным вопросом при рассмотрении кредитного риска является исследование причин его возникновения (рис. 1).

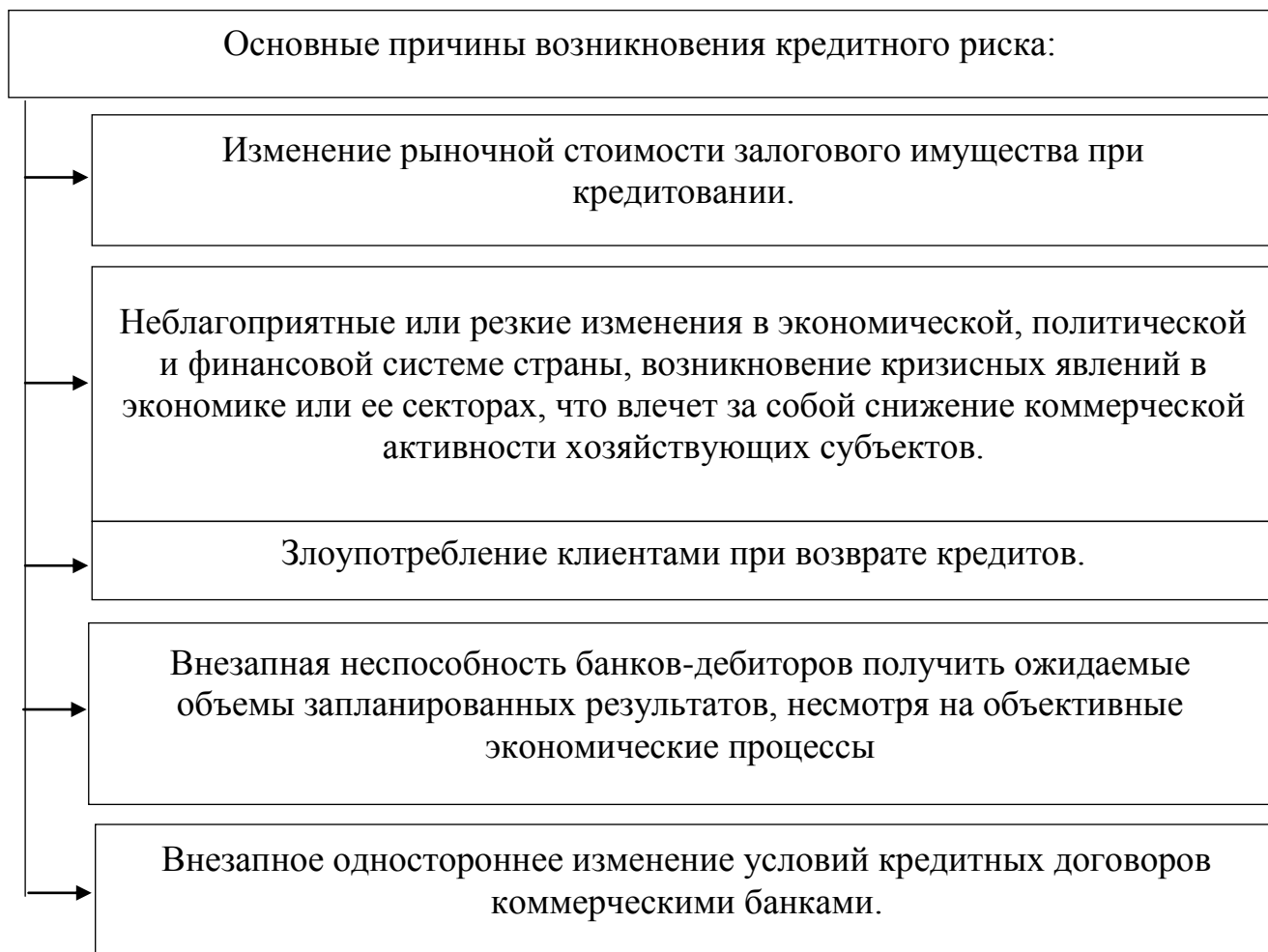


Рис.1. Причины возникновения кредитного риска

Проанализируем деятельность российских коммерческих банков в сфере кредитования: исходя из динамики выданных кредитов, просроченной задолженности, качества ссудного портфеля банковского сектора и концентрации кредитного риска.

Динамика кредитов и прочих кредитов, предоставленных банковским сектором, представлена на рис. 2 [10].

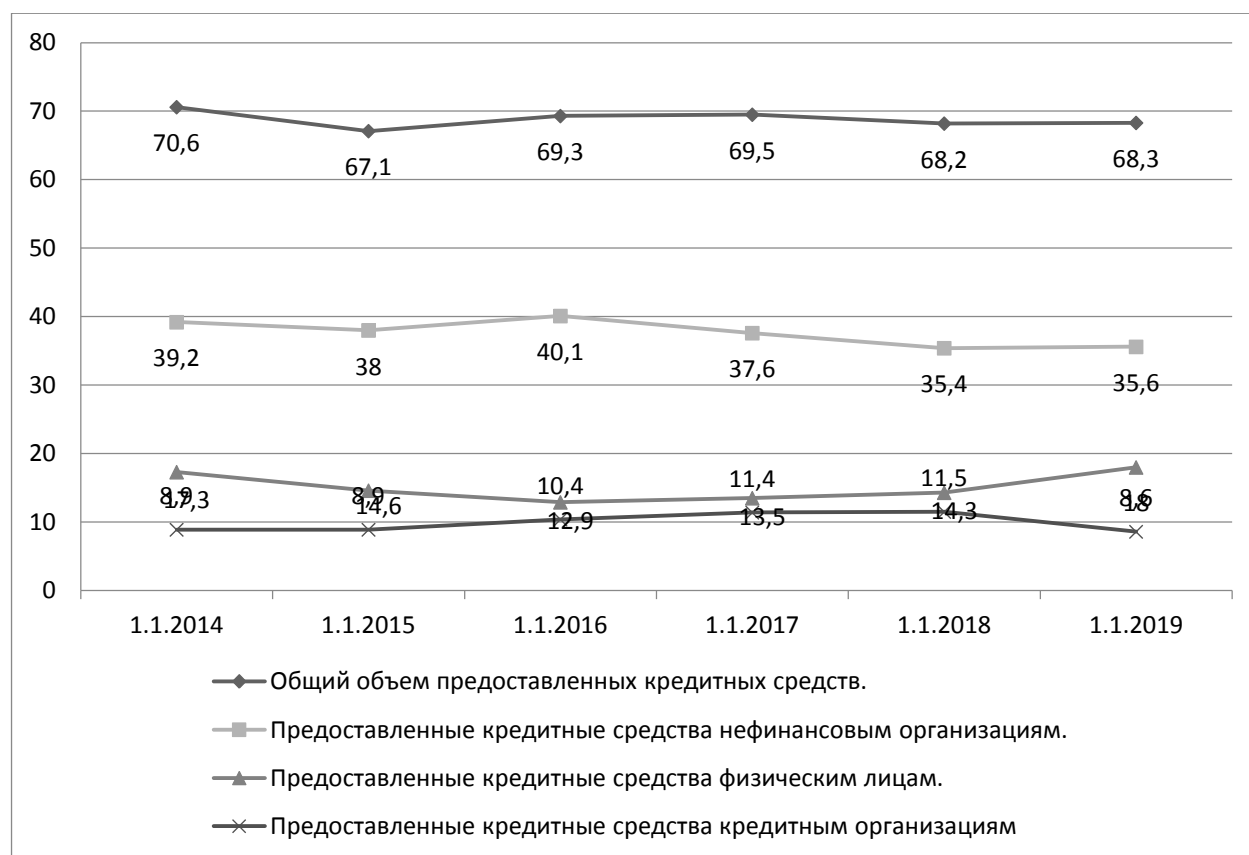


Рис. 2. Общий объем предоставленных кредитов и прочих займов за 2014-2019 гг., млрд руб., % к активам

За 2014-2019 гг. объем выданных банковских кредитов в целом увеличился на 24 588,6 млрд руб., а в процентном отношении – на 60,7%, при этом:

кредиты нефинансовым организациям увеличились на 10 872,6 млрд руб., в процентном отношении прирост составил 48,3%;

кредиты физическим лицам увеличились на 4 944,3 млрд руб., прирост составил 49,7%;

кредиты кредитным организациям увеличились на 4 205 млрд рублей, в процентном отношении – 82%.

Таким образом, анализируя динамику банковского кредитования, можно сделать вывод, что банки наиболее активно кредитуют кредитные организации, тогда как кредитование нефинансовых организаций и физических лиц сокращается.

Динамика просроченной задолженности в сегменте банковского кредитования представлена на рис. 3. [10].

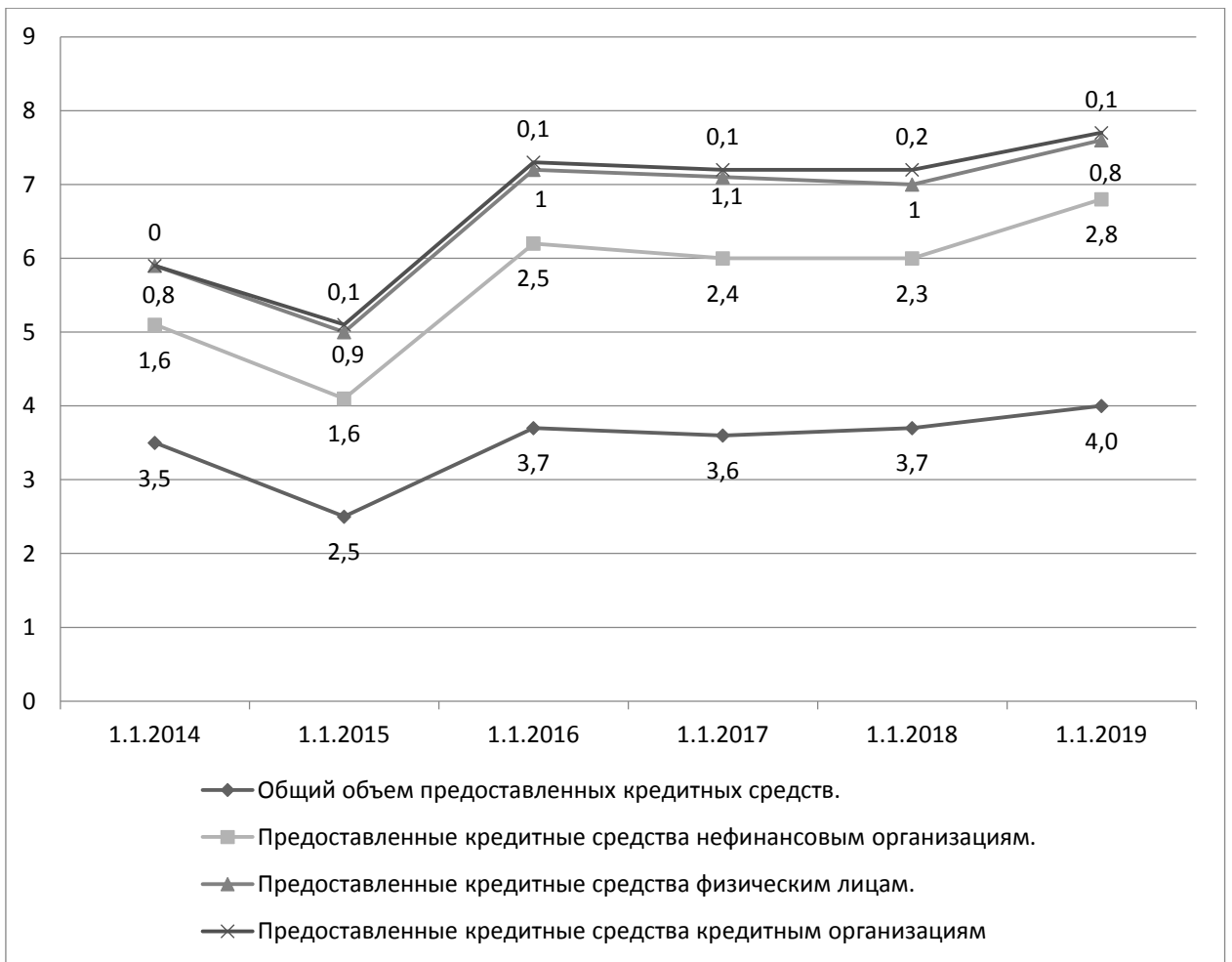


Рис. 3. Объем просроченной задолженности в общей сумме кредитного портфеля за 2014-2019 гг., % к активам

В 2014-2019 годах размер просроченной задолженности в банковском секторе России вырос на 2 403,5 млрд рублей, прирост составил 172%, при этом:

по нефинансовым организациям увеличилась просроченная задолженность на 1 787,2 млрд руб., прирост – 191%;

по физическим лицам просроченная задолженность увеличилась на 359,7 млрд рублей, прирост составляет 82%;

по кредитным организациям увеличилась просроченная задолженность на 119,5 млрд руб.

Таким образом, анализ динамики просроченной задолженности показал, что нефинансовые организации являются наиболее рискованным направлением кредитования в современных условиях [2].

По состоянию на 01.01.2019 г. структура кредитного портфеля российских кредитных организаций имеет следующую структуру (рис. 4) [8].

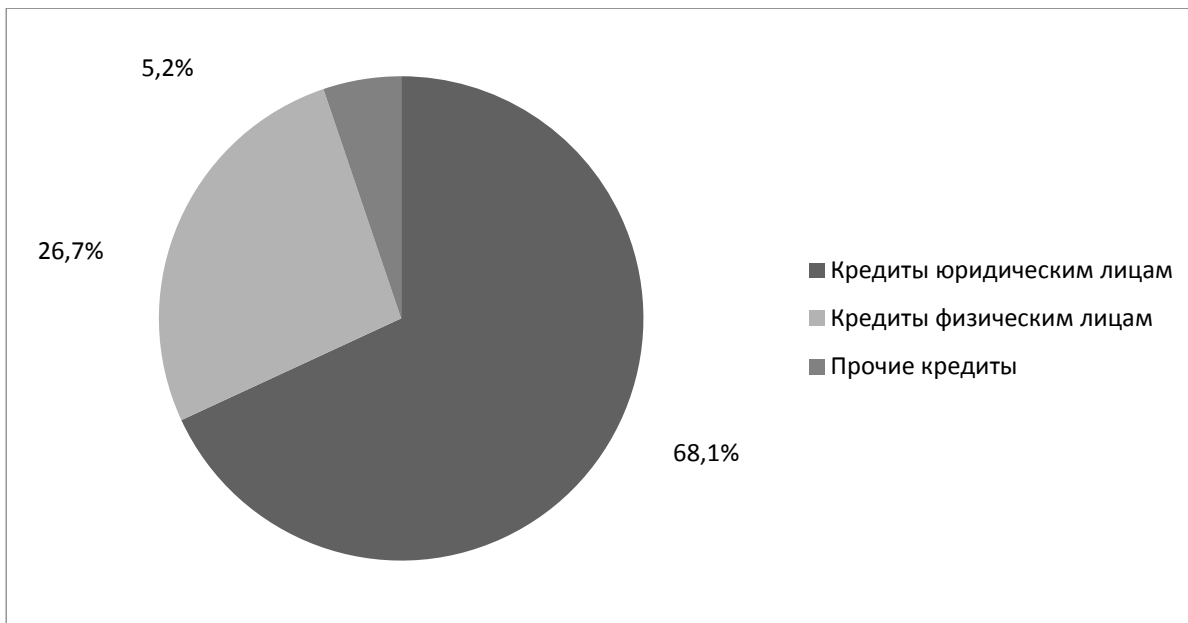


Рис. 4. Структура кредитного портфеля российских кредитных организаций

Анализ качества ссудного портфеля имеет особое значение для оценки кредитной деятельности в банковском секторе с точки зрения кредитного риска (рис. 5).

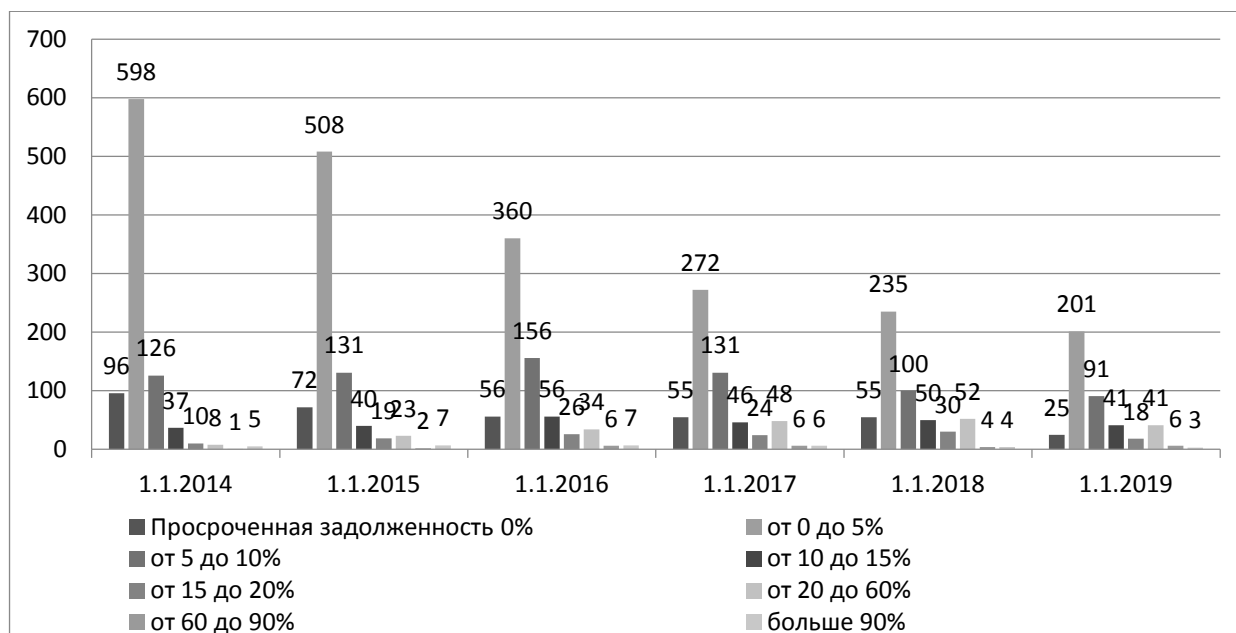


Рис. 5. Качество кредитного портфеля российских банков на протяжении 2014–2019 гг.

Для проведения оценки качества кредитного портфеля и уровня его риска осуществляется анализ соблюдения банковскими учреждениями обязательных нормативов, устанавливаемых Банком России: Н6, Н7, Н9.1, Н10.1. На рис. 6 приведена динамика всех перечисленных нормативов за 2014-2019 гг. [4].

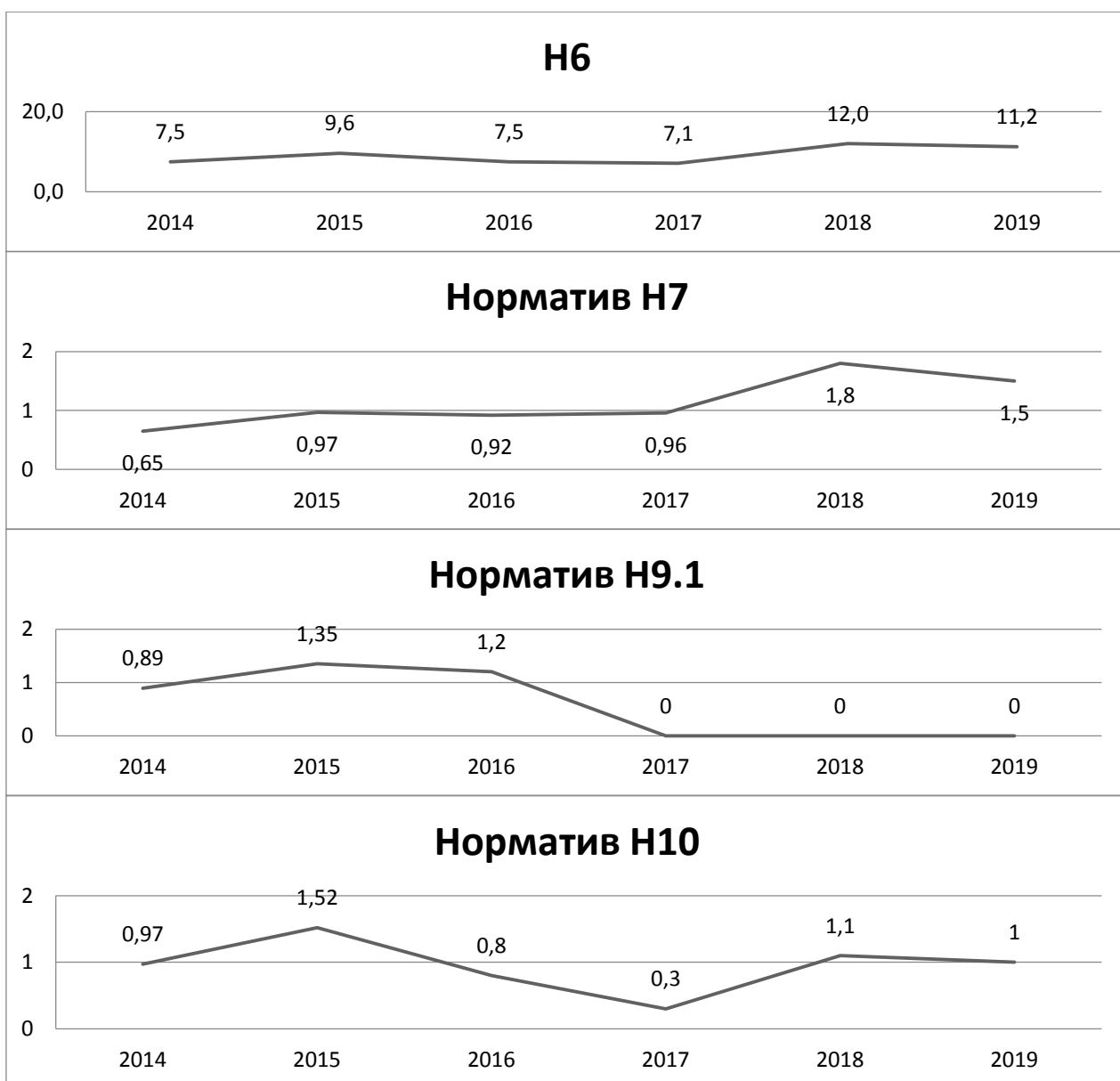


Рис. 6. Динамика доли банков – нарушителей нормативов Н6, Н7, Н9.1, Н10.1, 2014-2019 гг., %

Из представленных диаграмм следует вывод, что на протяжении всего анализируемого периода доля банков-нарушителей указанных нормативов увеличивается. Данное явление свидетельствует о возрастании кредитных рисков, что является последствием экономического кризиса.

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок в данном направлении. Риски кредитования оказывают существенное влияние на финансовую устойчивость банковских институтов. Кредитный риск показывает тенденции изменения уровня неблагоприятных кредитов в кредитных

портфелях банков и потребность формирования вспомогательных резервов под такие ссуды.

Оценка кредитной деятельности российского банковского сектора с позиции кредитного риска позволяет определить следующие тенденции:

сокращение удельного веса кредитов в совокупном объеме активных операций в банковском секторе (банки динамично кредитуют кредитные организации, а ссуды нефинансовым учреждениям и физическим лицам сокращаются);

рост размера просроченной задолженности по кредитной деятельности банков;

снижение качества кредитного портфеля российских банков;

уменьшение доли и суммы больших кредитных рисков в банковском секторе РФ.

С целью улучшения эффективности управления кредитным риском в коммерческих банках России можно порекомендовать следующие мероприятия:

1. активно расширять работу с коллекторскими фирмами;
2. повышать качество обеспечения;
3. работать над повышением финансовой грамотности населения;
4. внедрять мировой опыт создания механизмов управления рисками;
5. улучшать порядок выдачи банковских кредитов, в том числе усовершенствовать систему автоматизированной обработки информации;
6. расширить контроль собственников над процессом принятия бизнес-решений при выдаче крупной суммы кредита;
7. совершенствовать и модернизировать страхование кредитных рисков;
8. развивать деятельность кредитного бюро, в частности области контроля и мониторинга.

Для обеспечения и поддержания финансовой стабильности банковской системы нужна совместная работа ЦБ РФ, банков и других финансовых учреждений, а также органов власти.

На основе общей стратегии развития государственного банковского сектора нужно разработать бизнес-модели отдельных государственных банков. Восстановление корпоративного и ипотечного кредитования требует снижения юридических рисков.

Для этого необходимо принятие законов, имеющих целью защиту прав кредиторов.

Весомым шагом для активизации кредитования было бы принятие изменений в налоговое законодательство, которые бы позволяли реструктуризацию задолженностей и частичное списание кредитов без возникновения налоговых обязательств.

Внедрение таких рекомендаций органами власти даст возможность коммерческим банкам разрабатывать и реализовывать меры для очистки балансов от неработающих кредитов. Такими мерами могут быть реструктуризация задолженностей, что позволяет восстановить финансовое положение добросовестных заемщиков, взыскание и реализация залога, списание зарезервированной задолженности.

Целесообразными направлениями исследований в этой сфере также является совершенствование методов управления рисками, а именно – методик оценки рисков и поиск эффективных мер минимизации кредитных рисков. Предметом будущих научных исследований необходимо выбрать также определение уровня влияния кредитных рисков на финансовые результаты и разработку мероприятий для активизации кредитной деятельности банков.

Список использованных источников

6. Центральный Банк Российской Федерации. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://cbr.ru/>.

7. Обзор: банковский сектор в 2018 году. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.banki.ru/news/research/?id=10890092>.

8. Герасименко, К.В. Современные тенденции и оценки кредитных рисков российских банков / К.В. Герасименко, Т.Г. Туманова // *Фундаментальные исследования*. – 2015. – № 5-3. – С. 593-597.

9. Инструкция Банка России от 29 ноября 2019 г. N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией». [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/73263119/>.

10. Товпеко, П.А. Анализ кредитного риска банковского сектора российской федерации в 2015-2018 гг. // *Международный*

студенческий научный вестник. – 2018. – № 2.; [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://eduherald.ru/ru/article/view?id=18340>.

11. Каткова, Е.К. Анализ банковского сектора Российской Федерации на протяжении 2008–2019 гг. / Е.К. Каткова. – Текст : непосредственный // Молодой ученый. – 2020. – № 2 (292). – С. 275-278. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/292/66117/>.

12. «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (утв. Банком России 26.03.2004 N 254-П) (ред. от 14.11.2016) (Зарегистрировано в Минюсте России 26.04.2004 N 5774). [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_47597/.

13. Обзор банковского сектора Российской Федерации №206 декабрь 2019 года. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25270/obs_206.pdf.

УДК: 336.74

ТРАНСМИССИОННЫЙ МЕХАНИЗМ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Филиппова Ю.А.,

*канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

В статье рассмотрена сущность трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики с точки зрения классических и неоклассических экономических теорий, предложен комплексный подход к построению структуры трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики, учитывая каналы и эффекты трансмиссии с точки зрения центральных банков и их монетарных режимов.

Ключевые слова: трансмиссионный механизм, центральный банк, денежно-кредитная политика, каналы монетарной трансмиссии, эффекты монетарной трансмиссии.

The article considers the essence of the transmission mechanism of monetary policy from the point of view of classical and neoclassical

economic theories, offers a comprehensive approach to building the structure of the transmission mechanism of monetary policy, taking into account the channels and effects of transmission from central banks and their monetary regimes.

Keywords: transmission mechanism, central bank, monetary policy, monetary transmission channels, effects of monetary transmission.

Постановка задачи. В условиях формирования национальной экономики возрастает необходимость систематизации теоретических подходов относительно повышения эффективности денежно-кредитной системы государства. Поэтому проблемы совершенствования механизма денежной трансмиссии как канала передачи сигналов прямой и обратной связи между мерами монетарной политики и реальной экономикой являются актуальными.

Анализ последних исследований и публикаций. Сложность понимания этапов, последовательности, согласованности связей и действия трансмиссионного механизма обуславливает неоднозначные трактовки сущности этой дефиниции. Её исследованию посвящены работы многих учёных, среди которых стоит отметить таких как: Гальчинский А.С., Дзюблюк А.В., Каллаур П.В., Комков В.Н., Черноглазый В.А., Макаренко М.И., Мищенко В.И. др. Следует отметить, что при рассмотрении трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики акцентируется внимание преимущественно на определённых его компонентах и каналах, а не на комплексном подходе.

Актуальность исследования. Центральный банк, реализуя задачи и цели денежно-кредитной политики с помощью всех доступных инструментов, предопределяет достижение предполагаемых и необходимых социально-экономических показателей. Эффективность инструментов денежно-кредитной политики в большей степени зависит от действенности передающего (трансмиссионного) механизма.

Исследование направлений и способов передачи импульсов инструментов денежно-кредитной политики макроэкономическим (ВВП, инфляция), а также социально-экономическим (уровень безработицы и благосостояния) переменным в контексте изменения условий реализации экономических отношений, роста финансовых, виртуальных и информационных факторов развития экономики является чрезвычайно актуальным вопросом для мировой и отечественной экономической мысли.

Целью статьи является комплексное исследование сущности трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики, исходя из анализа классических и неоклассических подходов.

Изложение основного материала. Основоположителем идеи трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики считается английский экономист Дж.М. Кейнс, который первым предложил понятие трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики как систему переменных, которая через предложение денег влияет на экономическую активность [1].

Следует отметить, что теоретические основы трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики зародились ещё во времена развития классической количественной теории денег и классической экономической школы, в которых активно исследовалась денежная трансмиссия (от латинского слова «transmission», означает переход, передача, механизм, с помощью которого передаётся движение). Так, одним из первых экономистов, который исследовал передаточные свойства массы денег, был Ж. Боден, выдвинув идею зависимости уровня цен от количества благородных металлов. Идеи Ж. Бодена были развиты в теориях Дж. Локка и Д. Юма, которые утверждали, что основным фактором, который определяет стоимость денег, является их количество, а удвоение количества денег в обращении приводит к удвоению абсолютного уровня цен («постулат однородности»).

Позже важный вклад в развитие теории денежной трансмиссии внесли классики экономической теории А. Смит и Д. Рикардо, которые обосновали товарную природу денег, считая деньги техническим посредником при обмене товаров, а увеличение или уменьшение их количества одной из главных причин изменения цен в экономике.

Подытожил исследования классиков экономической теории И. Фишер [2], когда в начале XX века математически отразил механизм денежной трансмиссии, выведя уравнение обмена:

$$MV = PQ, \quad (1)$$

где M – количество денег в обороте;

V – скорость обращения денег за определённый период;

P – средний уровень цен;

Q – физический объём товаров и услуг, реализованных за этот период.

С помощью данного уравнения И. Фишер пытался математически доказать постулаты классической количественной теории денег о прямо пропорциональном влиянии массы денег на изменение товарных цен. Однако в отличие от своих предшественников И. Фишер расширил границы денежной трансмиссии от влияния денег на товарные цены до влияния денег на экономику, то есть номинальный ВВП (PQ).

Таким образом, механизм денежной трансмиссии в теоретических обоснованиях классиков экономической теории сводился к техническому влиянию денег на изменение уровня товарных цен путём воздействия денежного канала через цены (Ж. Боден, Дж. Локк, Д. Юм, А. Смит, Д. Рикардо) и валовой внутренний продукт (И. Фишер). Кроме этого, следует отметить, что в силу своих убеждений о саморегулируемой экономике классики экономической теории подчёркивали неконтролируемость денежной трансмиссии со стороны государственной власти. Неконтролируемость денежной эмиссии и денежной трансмиссии неоднократно приводила к негативным последствиям для национальных экономик Германии, Австрии, СССР в 1921-1924 гг. [3, с. 99]. В современном понимании трансмиссионный механизм в широком смысле – это воздействие совокупности каналов монетарных импульсов, генерируемых центральными банками, на главные макроэкономические переменные (промышленное производство, занятость, инфляцию), которые характеризуют фундаментальные цели экономической политики государства (рис. 1).

В годовых отчётах Банка России трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики трактуется как «механизм влияния решений в области денежно-кредитной политики на экономику в целом и ценовую динамику в частности; процесс постепенного распространения сигнала центрального банка о сохранении или изменении ключевой ставки и будущей её траектории от сегментов финансового рынка на реальный сектор экономики и, в итоге, на инфляцию. Изменение уровня ключевой ставки транслируется в экономику по различным каналам (процентному, кредитному, валютному, балансовому, каналам ожиданий и принятия риска)» [4, с. 123].

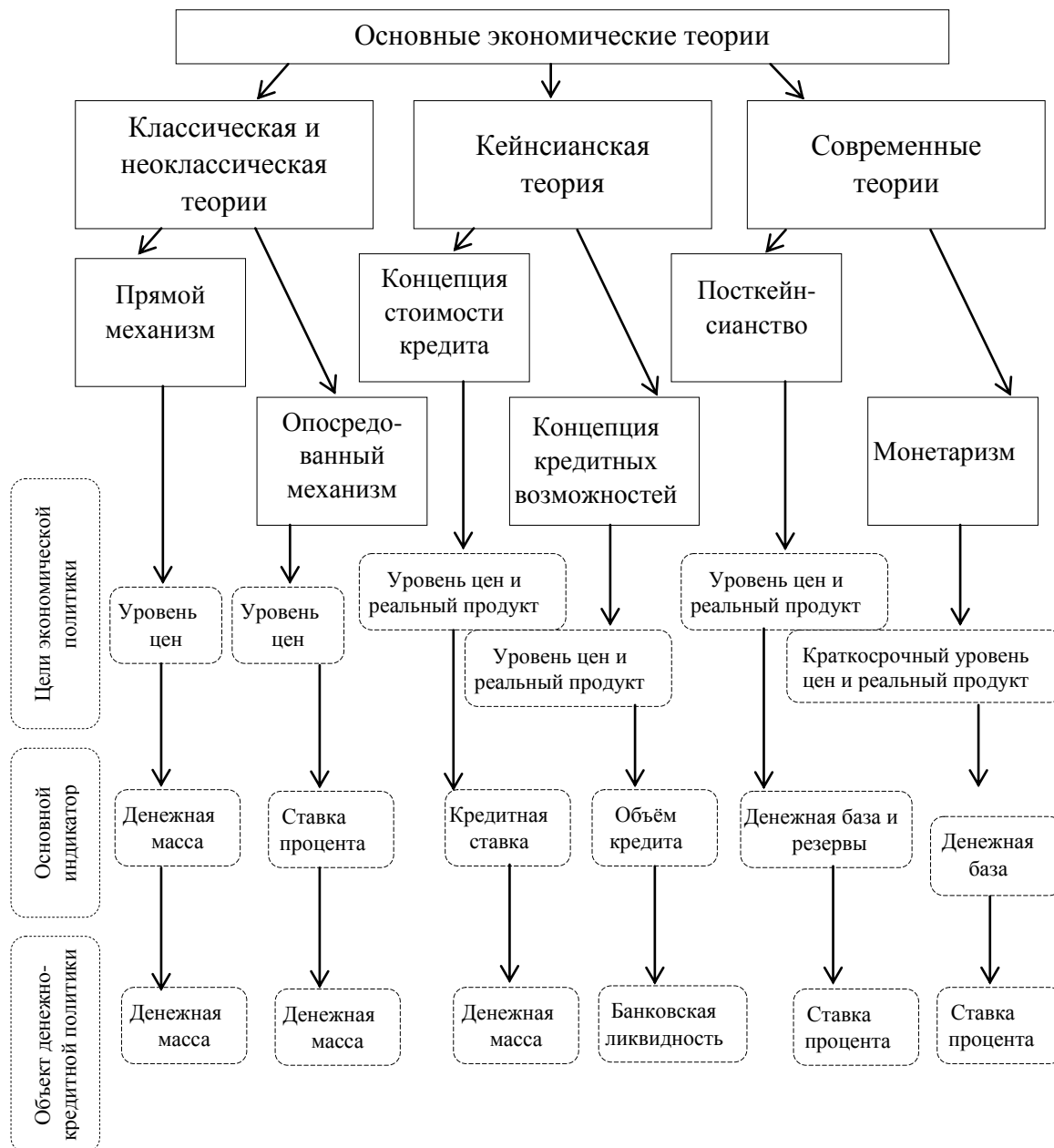


Рис.1. Характеристика основных экономических теорий в контексте трансмиссии денежно-кредитной политики

На механизм трансмиссии денежно-кредитной политики влияет финансовая структура экономики, в частности уровень развития банковской системы. Одним из ключевых аспектов, касающихся эффективности трансмиссионного механизма, выступает глубина вмешательства государства в деятельность финансовых посредников, направленная на контроль процентных ставок, объёма или сроков кредитования. Анализируя научные подходы к пониманию трансмиссионного механизма в рамках классических, неоклассических и современных теорий, а также практические аспекты реализации денежно-кредитной политики в

условиях финансово-экономических кризисов и ловушек ликвидности, можно сделать выводы об эволюции и роли трансмиссионного механизма в реалиях сегодняшнего дня.

В ходе исследования было установлено, что сущность трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики вытекает из базовых основ её реализации: 1) обязательное наличие цели (механизм не может действовать сам по себе, поскольку все решения центральных банков в части применения того или иного монетарного инструмента или изменения того или иного монетарного индикатора преследуют конкретную цель как законодательно закреплённую (стабильность денежной единицы, стабильность цен), так и в зависимости от текущей ситуации на денежно-кредитном рынке (ухудшение финансовой устойчивости банков, кредитный бум, отток депозитов); 2) определённый круг инструментов денежно-кредитной политики, с помощью которых должны быть достигнуты задекларированные цели (практика реализации денежно-кредитной политики в условиях мирового финансового кризиса 2008-2009 гг. и в процессе преодоления его последствий свидетельствует о полной замене классического инструментария на нетрадиционные инструменты, такие как прямой выкуп активов как у банковских, так и нефинансовых корпораций); 3) определённый перечень каналов, через которые передаются импульсы воздействия как инструментов денежно-кредитной политики, так и монетарных индикаторов не только на макроэкономические переменные, но и на социальные; 4) эффект влияния инструментов и каналов денежно-кредитной политики на макроэкономические и социальные переменные и ожидания экономических агентов.

Исходя из вышеприведенного, под трансмиссионным механизмом денежно-кредитной политики нужно понимать процесс целенаправленного воздействия определённого сочетания инструментов денежно-кредитной политики (в зависимости от ситуации на денежном рынке и в экономике) на макроэкономические и социальные переменные путём передачи импульсов изменения монетарных индикаторов через выбранные передаточные каналы, а также путём активизации эффектов прямого и обратного воздействия на поведение экономических агентов с целью достижения задекларированных целей (рис. 2).

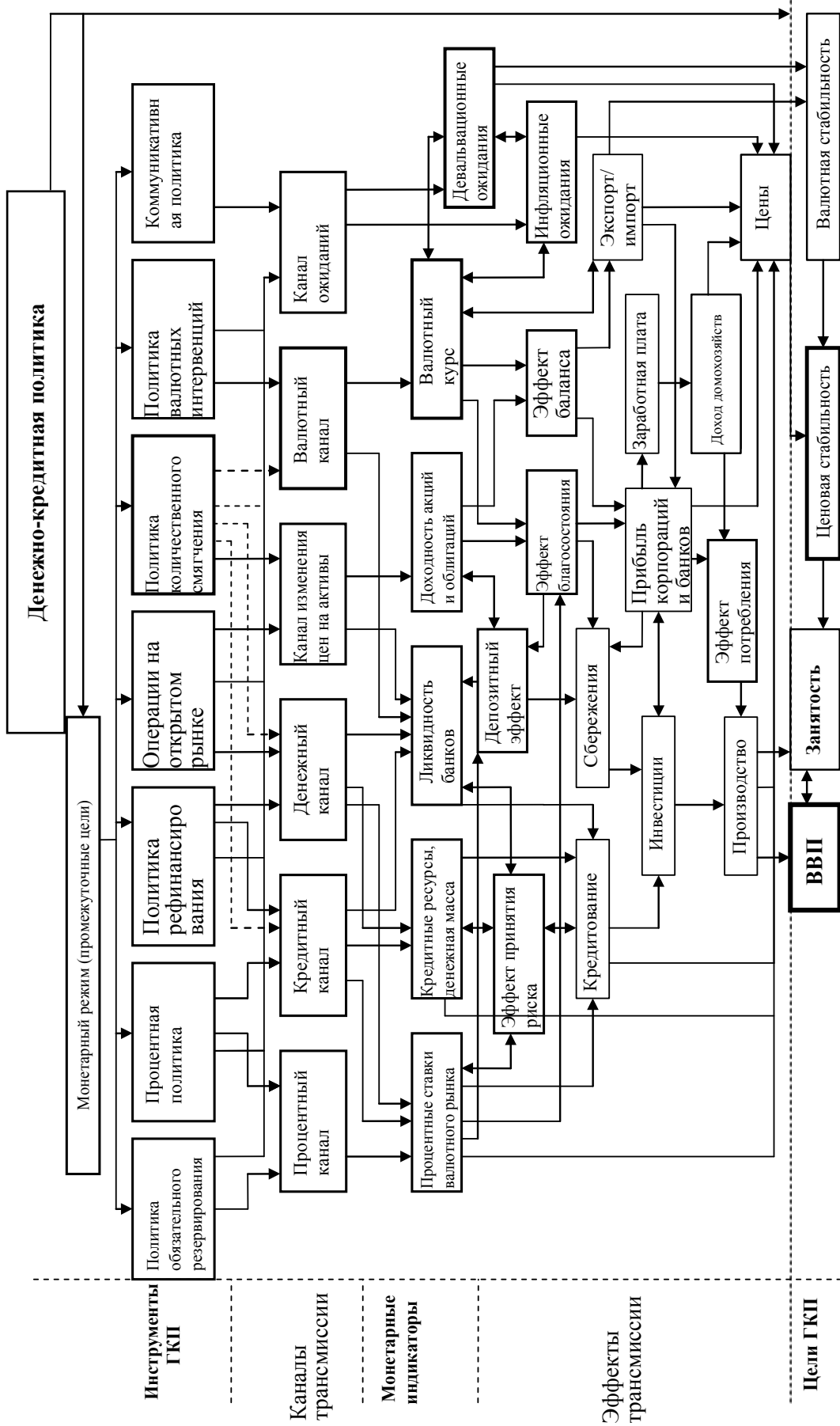


Рис. 2. Схема современного трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики

В теории и на практике функционирование трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики происходит в несколько этапов:

1. Выбор целей денежно-кредитной политики, в соответствии с которыми выбирается монетарный режим (таргетирование денежных агрегатов, таргетирование валютного курса, таргетирование инфляции, денежно-кредитная политика без номинального якоря).

2. Выбор монетарного режима и промежуточных целей денежно-кредитной политики (валютная или курсовая стабильность).

3. Выбор каналов монетарной трансмиссии. На практике все каналы монетарной трансмиссии являются задействованными в процессе передачи импульсов инструментов денежно-кредитной политики, однако в соответствии с монетарным режимом один или несколько каналов монетарной трансмиссии являются главными. Например, при таргетировании денежных агрегатов денежный и кредитный канал будут главными, при таргетировании валютного курса – валютный канал и тому подобное.

4. Выбор монетарных индикаторов как объектов воздействия инструментов денежно-кредитной политики. Среди главных монетарных индикаторов стоит отметить: процентные ставки денежного рынка, объём кредитов и денежной массы, ликвидность банков, доходность акций и облигаций, валютный курс.

5. Проявление влияния инструментов денежно-кредитной политики и монетарных индикаторов через каналы трансмиссии на макроэкономические переменные, которое выражается в действии определённых эффектов на доходы, потребление, сбережения и инвестиции. Так, эффект благосостояния возникает вследствие роста ставок доходности по акциям и облигациями, а также вследствие снижения процентных ставок по кредитам и ревальвационных тенденций, приводящих к росту стоимости компаний.

Эффект благосостояния усиливается балансовым эффектом, который приводит к росту доходности фирм, росту заработных плат, сбережений и потребления, а также инвестиций.

Важное место в современной денежно-кредитной политике занимает коммуникативная политика, в ходе реализации которой центральный банк путём предварительного объявления своих

намерений может управлять деловыми ожиданиями экономических агентов, и, таким образом, не менять значение главных монетарных индикаторов или изменять их в незначительном диапазоне.

Эффекты девальвационных и инфляционных ожиданий вместе с изменением баланса экспорта и импорта влияют на валютную стабильность, а вместе с процентными ставками денежного рынка, объёмом денежной массы, доходами фирм и домашних хозяйств влияют на уровень цен, которые вместе с курсовой динамикой отражают уровень ценовой стабильности. Все эффекты и каналы в совокупности направлены на стимулирование инвестиций и достижение стратегических целей денежно-кредитной политики – рост ВВП и занятости.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Эффективная структура трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики должна быть направлена на расширение границ теоретического и практического анализа передаточных процессов в сфере реализации денежно-кредитной политики, а также на формирование комплексной оценки денежно-кредитной политики и денежно-кредитного регулирования в государстве.

Перспективными направлениями исследования в этой сфере является анализ практической реализации денежно-кредитной политики в ДНР и повышение действенности её инструментов, учитывая перманентные кризисные явления.

Следует отметить, что эффективное функционирование трансмиссионного механизма возможно в экономических системах при таких условиях, как наличие либерализованного внутреннего рынка, свободно конвертируемая валюта и достаточный уровень интеграции национальной экономики в мировую финансовую систему.

Список использованных источников

1. Кейнс Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег / Дж.М. Кейнс. – М.: Гелиос АРВ, 1999. – 352 с.
2. Фишер И. Покупательная сила денег / И. Фишер. – М.: Дело, 2001. – 198 с.
3. Семитуркин О. Развитие методов исследования трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики /

О. Семитуркин // Экономическая политика. – 2013. – № 2. – С. 97-108.

4. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2020 год и период 2021 и 2022 годов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/Content/Document/File/79958/on_2020\(2021-2022\).pdf](http://www.cbr.ru/Content/Document/File/79958/on_2020(2021-2022).pdf).

ПРИГЛАШЕНИЕ К ПУБЛИКАЦИИ В СБОРНИКЕ НАУЧНЫХ РАБОТ СЕРИИ «ФИНАНСЫ, УЧЁТ, АУДИТ»

Требования к оформлению авторских рукописей

1. Для публикации в сборнике принимаются ранее не публиковавшиеся работы в сфере экономики, менеджмента, маркетинга, финансов, учёта, анализа и аудита, биржевого и банковского дела, предпринимательства, экологии, проблем деятельности фирм на международном рынке, государственного управления, проблем управления городом, регионом, районом, методики и практики подготовки специалистов.

2. В представленной для публикации статье должны содержаться результаты анализа, обобщения конкретных материалов с позиций автора и с учётом требований ВАК.

3. Рукописи представляются в 1-м экземпляре (на русском, украинском или английском языке), напечатанных кеглем 16 Times New Roman с одной стороны листа формата А4 через 1,0 интервал. Поля на странице: слева – 3,0 см и справа – 1,5 см; снизу и сверху они должны составлять 2,0 см. Размер статьи должен составлять 8-16 страниц.

4. Использование знака дефиса (-) для переноса слов запрещено.

5. Рукопись начинается с индекса УДК в верхнем левом углу страницы. Текст должен соответствовать структурной схеме: название статьи, фамилия и инициалы авторов, учёная степень, учёное звание, место работы, должность, аннотация (на русском и английском языках).

Статья должна содержать следующие структурные элементы:

- постановка задачи;
- анализ последних исследований и публикаций;
- актуальность исследования;
- цель статьи;
- изложение основного материала;
- выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме.

6. Все значения физических величин подаются в системе СИ. Для текстового материала используется настоящее время (за исключением обращения к предыдущим статьям).

7. Рисунки и таблицы оформляются в соответствии с ГОСТ 2.105-95. Каждый рисунок должен быть подписан (под рисунком), а таблица иметь название (над таблицей посередине строки). Все рисунки и таблицы должны быть пронумерованы арабскими цифрами. Для создания рисунков и таблиц следует использовать стандартный набор программ Microsoft Office. Иллюстративный материал, выполненный с помощью других программ, желательно подавать в векторных формах WMF, EPS или растровом – TIFF (графики – чёрно-белые, 600 dpi; фотографии – с оттенком серого, 150 dpi). Шрифт в таблицах и рисунках допускается 12-14 кегль. Использование вставленных объектов должно быть согласовано с редакцией сборника.

Математические формулы выполняются с помощью стандартного редактора формул Microsoft Equation 3.0 (или совместимого) с использованием стандартов набора (соблюдение стиля и относительного размера компонентов формул). Выравнивание таблиц выполняется по ширине текста.

8. Перечень литературных источников (список литературы) даётся общим списком в конце рукописи и должен быть составлен в очерёдности ссылок в тексте (*а не в алфавитном порядке!*) на языке оригинала в соответствии с действующим ГОСТ. Ссылка в тексте статьи на источник даётся в квадратных скобках, конкретные страницы указываются в этих квадратных скобках через запятую, например: [1, с. 35]. Если ссылка даётся сразу на два-три и т.д. источника без указания конкретных страниц, то перечисленные источники должны отделяться один от другого точкой с запятой и ссылка должна выглядеть следующим образом: [1; 3; 5]. А.А. Иванов (пробел). 20-30; 2013-2014 (нет пробелов). 20% (нет пробела). Т. д. (пробел). Использовать только такие кавычки « ». Тире удлинённое (–).

9. Все связанные файлы (статья, аннотация, сведения об авторе) пересылаются на электронную почту редакции сборника: sbornikfin@mail.ru.

10. Рукопись статьи включает сведения об авторе/авторах, внутреннюю рецензию с подписью рецензента (кандидата/доктора наук) и печать. Для аспирантов и соискателей обязательно представление отзыва научного руководителя.

11. В статью могут быть внесены изменения редакционного характера без согласования с автором/авторами.

12. Окончательное решение о публикации принимает Редакционная коллегия.

13. Рукописи не возвращаются.

Научное издание

**ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»**

СБОРНИК НАУЧНЫХ РАБОТ

СЕРИИ «ФИНАНСЫ, УЧЁТ, АУДИТ»

Выпуск 18

Материалы представлены на языке оригинала.

Опубликованные материалы отражают точку зрения авторов,
которая может не совпадать с мнением редколлегии сборника.

При цитировании или частичном использовании текста публикаций
ссылка на сборник обязательна.

Ответственная за выпуск	Волощенко Л.М.
Литературные редакторы:	Полчанинова Л.Н. Кравченко А.В.
Технический редактор	Волобуева Д.С.
Компьютерная вёрстка	Зензеров В.И.

Подписано в печать 25.06.2020 г.

Формат 60x84/16 Бумага офсетная 11,97 усл.-печ. л. Тираж 100 экз.

ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»

Адрес редакции: ДНР, 83015, г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а ГОУ ВПО
«ДонАУиГС»