Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
Липецкий филиал

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС И ГЛОБАЛИЗАЦИЯ: МНЕНИЯ, ОЦЕНКИ, ВЫВОДЫ

Материалы III Международной очной научно-практической конференции для студентов и магистрантов

2019

ББК 65.5
М 64

Рецензент: доктор экон.наук, профессор Графов А. В.
Научный редактор: кандидат экон. наук, доцент Либерман Т. И.

Мировой финансовый кризис и глобализация: мнения, оценки, выводы: Материалы II Международной очной научно-практической конференции для студентов и магистров (29 мая 2019г., г. Липецк) / Под общ. Ред д.э.н.,проф..Г.Ф.Графовой;к.э.н.,доц. С.А. Шахватовой [Электронный ресурс]: Липецкий филиал РАНХиГС, 2019. 250с.

Сборник содержит результаты научных исследований и творческих работ студентов и магистрантов по проблемам развития мирового финансового кризиса и оценки воздействия процессов глобализации на стабильность мировой экономики. В конференции приняли участие студенты и магистранты российских и зарубежных вузов. Организатором конференции является кафедра экономики и финансов Липецкого филиала РАНХиГС.

Сборник подготовлен по материалам авторов, представленных в электронном виде и сохраняет авторскую редакцию. За содержание и достоверность сведений, изложенных в материалах, ответственность несут авторы. Мнение организаторов конференции может не совпадать с мнением авторов статей.

© Коллектив авторов, 2019
© Липецкий филиал РАНХиГС, 2019

СОДЕРЖАНИЕ

Мировые проблемы глобализации и взаимодействие государств		**9**
Алексанян А.Н.	Глобализация как условие мирового финансового кризиса	9
Белая В.Д	Особенности влияния глобализации на мировую экономику	12
Бессонова О.В.	Государственная гражданская служба Российской Федерации в условиях глобализации	14
Волкова О.А.	Мировой финансовый кризис-возможность или опасность?	16
Герасимов Р.Ю.	Глобализация мировой экономики: сущность и проблемы	20
Ильченко А.П.	Проблемы формирования финансовых ресурсов в экономике России в условиях санкций	23
Лебедев Е.Д.	Мировой финансовый кризис: развитие	25
Мешкова Ю.	Мировой финансовый кризис: меры стабилизации	28
Оголенко В.А.	Мировые проблемы глобализации и взаимодействие государств	30
Серицкий Д.С.	Тенденции развития международного страхового в современных условиях глобализации	32
Сумина Ю.А.	Подходы к управлению прибылью и рентабельностью предприятий в условиях мировой глобализации	38
Чернявская Я. А.	Мировой финансовый рынок	41
Чмуневич И.А.	Мировой финансовый кризис: сущность, причины, последствия	43
Шипулина А.О.	Проблемы функционирования института уполномоченных по правам ребенка в субъектах РФ в условиях глобализации	45
Мировая финансово-экономическая политика в условиях глобализации		**48**
Алексеева Е.С.	Влияние мирового финансового кризиса на финансирование бюджетных учреждений на региональном уровне	48

Богородицкий Д.А.	Факторинг как финансовый инструмент управления дебиторской задолженностью	51
Вовченко А. А.	Мировой финансово-экономический кризис в условиях глобализации: условия и взаимосвязь	53
Волкова А.К.	Анализ деятельности органов власти по развитию кооперативов в условиях финансового кризиса	55
Дорофеева Ю.М.	Мировой финансовый кризис: понятия, причины, последствия	57
Дугин К.А.	Анализ развития регионального потребительского рынка в условиях финансового кризиса	60
Едельскова Е.С.	Проблемы взаимосвязи эффективности деятельности и управления затратами предприятия в условиях мирового финансового кризиса	63
Закен А.Б.	Потенциал интеграции страхового сектора Республики Казахстан в мировой финансовый рынок в условиях ее кризиса	65
Иванов С. И.	Финансовая политика, ликвидность и платежеспособность, их роль в деятельности предприятия	67
Калданова Л.	Потенциал Республики Казахстан в аспекте дедолларизации при условиях мирового финансового кризиса	71
Коновалова К.Ю.	Оценка финансовой деятельности предприятий	74
Косых А.В.	Управление движением дебиторской задолженности организации для обеспечения экономической безопасности в условиях мирового финансового кризиса	76
Лобачева Н. А.	Управление конкурентоспособностью организации в условиях мирового кризиса	78
Макарова А.А.	Изменение финансового рынка в цифровую эпоху	83
Межов И.С. **Шевченко А.В.**	Российский рынок информационных систем в период мирового финансового кризиса. Анализ динамики продаж систем	86

	SAP в России	
Мещеряков А.В.	Проблемы управления ликвидностью и финансовой устойчивостью современных компаний в условиях кризиса и нестабильность	88
Михайлова А.А.	Оптимизация механизма управления прибылью и рентабельностью в условиях кризиса	91
Морозова А.С.	Оценка вероятности банкротства предприятий	93
Перелыгина А.О.	Современные проблемы страхового рынка России как один из индикаторов негативного воздействия кризисности мировой экономии	96
Пожидаева О. Е.	Мировой финансово-экономический кризис в условиях глобализации: факторы и причины возникновения	102
Татаринова А.А.	Стратегические направления обеспечения финансовой стабильности предприятия как ключевого элемента обеспечения экономической безопасности предприятия	105
Институциональные и технологические факторы развития мирового финансового кризиса		**108**
Андрейчев А. А.	Теоретические основы анализа и оценки предпринимательских рисков и пути их минимизации для обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта	108
Бакыткалиева Ж.М.	Роль государственного местного управления в реализации региональной политики РК	110
Болотова В.А.	Мировой финансовый кризис: причины и последствия	113
Голотвина В.А.	Особенности и тенденции развития цифровой экономики	116
Грачева Д.	Особенности управления финансовыми результатами в условиях финансового кризиса	119
Дударь М.Г.	Влияние мирового финансового кризиса на экономику предприятия	122

Коблякова А.А.	Мировой финансово-экономический кризис: анализ последствий для экономики России	124
Кононихина П.С.	Особенности экономической политики предприятия в условиях финансового кризиса на рынке строительства	127
Крупинина Е.О.	Исследование финансового состояния предприятия и путей его улучшения в условиях мирового кризиса	130
Лобакова М.А.	Мировой финансовый кризис	134
Лобачева Н.А.	Управление конкурентоспособностью организации в условиях мирового кризиса	137
Логунова А.С.	Анализ эффективности использования оборотного капитала и оборотных активов	140
Лялина Е.А.	Основы анализа и оценки ликвидности и платежеспособности предприятия	143
Межов И.С.	Реальный сектор в условиях новой промышленной революции	146
Мещерина И.Н.	Подходы и особенности формирования ассортимента торгового предприятия в условиях кризиса	150
Мещеряков А.В.	Проблемы управления ликвидностью и финансовой устойчивостью современных компаний в условиях кризиса и нестабильности	153
Морозова А.С.	Мировой финансовый кризис. причины и его последствия	156
Носова Л.О.	Основные проблемы бухгалтерской отчетности информационной базы экономического анализа	158
Орехова У.В.	Особенности управления затратами сельскохозяйственных предприятий в современных условиях	163
Пасюченко В.В.	Мировой финансово-экономический кризис: анализ причин появления и возможные способы выхода	165
Петрухина М.Ю.	Мировой финансовый кризис и его влияние на предприятия	167
Попова В.М.	Финансовая устойчивость как фактор	169

	обеспечения экономической стабильности хозяйствующего субъекта	
Рубцова Л.В.	Мировой финансовый кризис – это кризис институтов	172
Седых Е.А.	Мировой финансовый кризис: институциональные факторы возникновения кризиса	175
Силакова Е.Ю.	Мировой финансово-экономический кризис	177
Смольянинова А.А.	Проблема взаимосвязи эффективности и финансовых результатов деятельности предприятия в условиях мирового финансового кризиса	180
Соломенцева В.И. Гончарова О. М.	Особенности предпринимательства в современной России	182
Сомов М.С.	Методика управления собственным капиталом в целях повышения эффективности финансовой устойчивости предприятия	185
Струганов Д.Н.	Роль анализа в деятельности предприятия	188
Текутьева А.Г.	Особенности выявление признаков банкротства и предкризисного состояния предприятия	191
Ходов М. Ю.	Мировой финансовый кризис как эффект бабочки	195
Черевко Ю.Ю.	Направление совершенствования конкурентоспособности в производстве черных металлов	197
Шаленая А.А.	Влияние кризиса на финансовую устойчивость предприятий	200
Шевелёва Д. А.	Последствия влияния мирового финансового кризиса на состояние дебиторской задолженности организации	203
Шевченко К.А.	Комплексная оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия	206
Глобальные диспропорции мировой экономики как элемент мирового финансового кризиса		**209**
Агапеева А.Н.	Подходы к изучению финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия	

Бойков И.А.	Взаимсовязь эффективности и финансовых результатов деятельности предприятия	
Бурякова М.С.	Глобальные дисбалансы в мировой экономике	209
Гламазда А.В.	Что повлечёт за собой выход Великобритании из ЕС?	212
Дмитриев Н.Д.	Перспективы глобального макроэкономического развития в условиях диспропорции мировой экономики	215
Дюсембаева А.Р.	Бизнес тренинг как инструмент эффективной деятельности организации	
Женисова Н.Н.	Финансовая политика Республики Казахстан в условиях глобальных вызовов современности	220
Кукина О.В.	Проблемы управления конкурентоспособностью предприятия	
Марыченкова Н.В.	Трансформация мирового страхового рынка под воздействием новых форм риска в условиях глобального кризиса	222
Нурлыгужиева А.К.	Стратегия и тактика риск-менеджиента в управлении финансами компаний	
Руднева С.И.	Необходимость мониторинга ликвидности и платежеспособности предприятия с целью обеспечения экономической безопасности и проблемы методик их оценки	
Умярова Е.М.	Роль иностранных инвестиций в экономике Российской Федерации	228
Ыдырысбек М.Е.	Потенциал кластерной политики в снижении диспропорций регионального развития в эпоху мирового финансового кризиса	231

МИРОВЫЕ ПРОБЛЕМЫ ГЛОБАЛИЗАЦИИ И ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ ГОСУДАРСТВ

Алексанян Анжела Нориковна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц

ГЛОБАЛИЗАЦИЯ КАК УСЛОВИЕ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Экономическая глобализация является лишь частью более широкого социального явления глобализации. Под экономической глобализацией можно подразумевать растущую международную интеграцию стран через коммерческие потоки, потоки капитала, потоки прямых инвестиций, передачу технологий и перемещение работников.

Глобализация - это процесс, ведущий к большей взаимозависимости и взаимопониманию (рефлексивности) между экономическими, политическими и социальными единицами в мире, и среди участников в целом.

Также важно отметить, что для международной экономики и бизнеса глобализация - это не законченный процесс. Замедление глобализации в настоящее время - это финансовый кризис. Протекционизм также может способствовать его замедлению, но стоит помнить, что координация экономической политики может способствовать восстановлению мировой экономики и обеспечению того, чтобы экономическая интеграция не прекращалась. Более того, важно подчеркнуть, что экономическая глобализация должна рассматриваться не как постоянная величина, а скорее, как изменчивая, скорость которой может ускоряться или замедляться.

Феномен международных финансовых отношений обнаруживает обратную сторону глобализации: возникновение в начале XXI века гигантских дисбалансов в платежных балансах основных экономических держав. С одной стороны, растущий дефицит баланса товаров и услуг в Соединенных Штатах и Великобритании, а с другой - одинаково растущий профицит в Германии и сальдо торгового баланса Китая. В этом случае растущая свобода международной торговли, особенно доступ Китая к Всемирной торговой организации, способствовали процессу экономического роста в Китае, который опирается на

конкурентоспособную промышленную базу и немного недооцененную валюту. Эффективный производственно-логистический комплекс Китая стимулировал рост промышленного экспорта, сделав Китай крупнейшим в мире производителем. Растущая либерализация иностранных инвестиций в Китае еще более укрепила роль этой страны как производственной базы.

Промышленный аутсорсинг в Соединенных Штатах и Европе, обусловленный поиском более низких затрат и большей производительной эффективности, позволил Китаю достичь этой мощи как страны-экспортера.А тот факт, что другие страны передали промышленные предприятия на аутсорсинг в Китай и другие развивающиеся страны, увеличивает их потребность в импорте. Еще раз, растущая экономическая взаимозависимость лежит в основе внешних дисбалансов стран, которые также поспособствовали началу мирового финансового кризиса.

Расходы в Соединенных Штатах были временно возмещены жесткой экономикой и слабым внутренним спросом Германии и Китая. Хотя экономическая глобализация позволила Соединенным Штатам быстро поглотить избыточные сбережения этих стран, кризис выявил тот факт, что на основе таких фундаментальных дисбалансов невозможно построить стабильную глобальную экономику.

Таким образом, глобализация экономики играет центральную роль в развитии мирового финансового кризиса. Например, до весны 2008 года предполагалось, что разъединение стран с развивающейся экономикой, в основном Китая и Индии, предполагало, что они могут быть невосприимчивы к снижению экономической активности в Соединенных Штатах и Европе. Реальность, однако, была менее гибкой, и кризис также затронул эти страны и, тем более, другие страны Латинской Америки, Африки и Азии.

Различные механизмы передали кризис этим развивающимся странам. Первый - это глобальный кризис ликвидности, который также затронул финансовые организации, некоторые из которых имеют высокий уровень долга на международных рынках, и инвесторов в этих странах. Внезапно многие банки столкнулись с растущими проблемами ликвидности и потерями в портфелях с инвестициями в финансовые активы США. Проблемы с ликвидностью быстро привели к кредитным ограничениям и росту долгосрочных процентных ставок с ожидаемым влиянием на потребление, инвестиции и экономическую активность.

Вторым механизмом передачи была паника, охватившая иностранных инвесторов в развивающихся странах. Эта паника

привела к впечатляющему падению фондовых индексов этих стран.

Однако, глобализация не может считаться главной причиной мирового финансового кризиса, но правда, что более активная международная экономическая и финансовая интеграция сделала всемирную передачу последствий кризиса более быстрой и интенсивной. То, что можно рассматривать как позитивную сторону глобализации в одном контексте - международные торговые потоки и инвестиции в развивающиеся страны - может в момент паники превратиться в ускоритель финансовых кризисов, придав более мощный импульс их международной передаче и планетарному воздействию.

Можно утверждать, что финансовый кризис поднял множество вопросов о будущем процесса глобализации. Этот кризис подорвал основы, на которых развивалась мировая экономика в последние десятилетия, основы, которые в основном поддерживали свободные и открытые рынки, либерализацию международной торговли и потоков капитала, дерегулирование и снижение веса государственного сектора в экономике. В основе данного предположения лежит ряд убеждений относительно государственной политики, необходимой для обеспечения надлежащего функционирования экономики.

Думается, что одним из основных последствий финансового кризиса является пересмотр этих основных аспектов рыночной экономики и необходимости более строгого регулирования финансовой деятельности. Во-первых, перерегулирование финансового сектора усложнит международную экспансию банков и, как правило, ограничит и увеличит стоимость международных потоков капитала. Второе - это то, что в период замедления экономического роста более широкое присутствие государственного сектора в качестве регулирующего агента финансового сектора может привести к его вмешательству в другие области экономики, помимо тех, которые необходимы для обеспечения желаемых уровней защиты.

Финансовый кризис дал понять, что отсутствие надлежащего регулирования в определенных областях финансовой деятельности позволило развязать кризис мировых масштабов. Политика должна быть ориентирована на поиск общего блага, этической ценности, превосходящей интересы отдельных лиц или отдельных лобби. В то же время экономика должна объединять свои специфические и отличительные области компетенции - стремление к эффективности в организации экономической деятельности - не пытаясь применить идею рынка ко всем сферам общественной жизни. Таким образом, в дальнейшем снижение влияния глобализации зависит не столько от

технологии или эффекта масштаба, которые могут развить компании, сколько от государственной политики и ценностей, которые общество развивает в отношении этого процесса. Снижение влияния процесса глобализации на возникновение и развитие мирового финансового кризиса можно решить лишь путем активного государственного регулирования в определенных областях финансовой деятельности, причем, обязательного ориентированного на достижение общих позитивных результатов на уровне мировой экономики.

Белая В.Д.
Академия при Президенте Российской Федерации РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Манасян С.М.

ОСОБЕННОСТИ ВЛИЯНИЯ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА МИРОВУЮ ЭКОНОМИКУ

Процессы глобального разделения труда, которые были спровоцированы последними достижениями в сфере развития науки и техники за последние десятилетия, способствовали динамичному развитию производительных сил, в связи с чем объемы производства в национальных экономиках выросли. Результат роста производства – это укрепление международных связей и расширение сфер деятельности международных корпораций. Усиление воздействия глобализации на мировую экономику в последние несколько лет привело к усилению взаимосвязи национальных экономик, что, в первую очередь, связано с ростом экспорта капитала, повышением динамичности международного обмена информацией, разработка и внедрение новейших технологий, а также увеличение трудовой миграции, часто катастрофического характера. В современных условиях усиливающееся влияние глобализации на мировую экономику приводит к следующим последствиям:

– выход экономических интересов субъектов рынка за пределы территориальных рамок государства, что приводит к расширению спектра деятельности различных бизнес-структур, а также увеличению доли рынка (как национального, так и международного);

– продвижение экономических проблем отдельных государств на мировой уровень, решение которых возможно только с учетом международных экономических и политических интересов, а также мобилизация имеющихся ресурсов в международном масштабе;

– зависимость развивающихся национальных экономических систем от социально-экономической ситуации на международной арене;

– проводить согласованную экономическую и финансовую политику государств в глобальном масштабе[1].

Несмотря на все положительные стороны влияния глобализации, необходимо отметить ряд внутренних противоречий, в том числе:нередкие случаи дисбаланса экономических интересов развитых стран и развивающихся стран, а также отсутствие общих требований к эффективности процессов глобализации в развитых и развивающихся странах, и, с другой стороны, нежелание или неспособность государств их соблюдать. Можно также отметить, что развивающиеся страны стремятся к сохранению национальной независимости, что выходит за рамки интересов глобализации. Для того, чтобы ликвидировать данные последствия, национальные экономики должны активно участвовать в глобализационных и интеграционных экономических процессах. Таким образом, текущие глобальные изменения в производительных силах и экономических отношениях общества по-новому смотрят на роль и место государства в экономике, а также его отношения с бизнесом.

За последние 20-25 лет темпы глобализации значительно возросли. Сам процесс изменения национальных экономик отдельных стран под влиянием глобализации зависит от постоянно меняющихся форм экономических отношений между странами-партнерами и конкурирующими странами. Если мы проанализируем развитие финансовых рынков, то, по сравнению с товарными рынками, процесс глобализации в большей степени отразился на финансовом рынке. Вот почему ключевым элементом мировой глобализации называется именно финансовая глобализация, которая является постоянным процессом объединения региональных экономик в единую глобальную финансовую систему[2].

Таким образом, финансовая глобализация как явление неоднозначное по своему содержанию имеет как положительные, так и отрицательные последствия. Финансовая глобализация является

---

[1]Рудольф В.Д. Финансовая глобализация: сущность и последствия // Novainfo. 2016. №46 (2). URL: https://novainfo.ru/article/6109 (дата обращения 10.05.2019).

[2]Сагынбекова А.С. Цифровая экономика: понятие, перспективы, тенденции развития в России // Международный научно-технический журнал «Теория. Практика. Инновации». 2018. №2. С. 117.

объективным и в то же время неизбежным явлением современности. Процесс финансовой глобализации национальных экономик имеет положительные стороны, поэтому с помощью этого механизма происходит распределение финансовых рисков, характерных для инвестиционных процессов. Кроме того, этот процесс способствует развитию и расширению экономики: страны могут предоставлять кредиты в финансово устойчивых условиях и, наоборот, сокращать объем их объемы во время кризисных явлений.

Бессонова Ольга Валерьевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Гриценко В.В., д.ю.н., проф.

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ГРАЖДАНСКАЯ СЛУЖБА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

Глобализационные процессы, выражающиеся в интеграции государств мира, сегодня затрагивают самые различные стороны жизни – правовую, экономическую, социальную, культурную и др. Сближение государств неизбежно затрагивает вопросы государственного управления и прохождения государственно гражданской службы, которая к тому же в Российской Федерации находится в состоянии перманентного реформирования[1].

На современном этапе в системе государственного гражданской службы зарубежных государств происходят глубинные трансформации, протекающие главным образом в ключе унификации. Ведущими тенденциями называются повышение эффективности и конкурентоспособности государственного управления, ориентация на обеспечение высокого уровня жизни граждан. Как пишут Е.Д. Соломатина и Н.В. Шабуцкая, для достижения названых результатов за границей используется организационная кибернетика. Ее центральным понятием является «балансирующая система, под которой подразумевается такая система, выстраивающая согласованность между требованиями внешней среды и внутренними функциями государства. Следствием из указанной концепции выступает улучшение качества предоставления государственных

[1]Лытов Б.В. Государственная служба в условиях глобализации // Право и управление. XXI век. 2008. № 1. С. 67.

услуг, достижение высокого качества жизни населения[1].

В обозначенном русле происходит реформирование государственной гражданской службы в ряде зарубежных государств (Великобритания, Германия, Китай, Соединенные Штаты Америки, Южная Корея) посредством проведения следующих мероприятий: введение административных регламентов и стандартизация государственных услуг, внедрение инновационных информационных-коммуникативных и компьютерных технологий в государственную гражданскую службу, расширение принципа «одного окна», создание системы общественного контроля.

Согласно ч. 1 ст. 3 Федерального закона от 27 июля 2004 г. № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации» государственная гражданская служба в Российской Федерации является видом российской государственной службы, главной особенностью которой является обеспечение функций государства путем исполнения профессиональной деятельности[2]. Как заметить, на протяжение последних полутора десятилетий в рамках административной реформы и реформы государственного управления происходите модернизация государственной гражданской службы в рамках, очерченных актами Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации[3]. Названые изменения во много идентичны, происходящих в ведущих зарубежных государствах.

Подобные обстоятельства достаточно легко объяснимы. На сегодняшний момент Российская Федерация реализует активную внешнюю политику, поэтому для повышения уровня внешних сношений и международной интеграции со своими внешнеполитическими партнерами логично устанавливать и во внутренней политике схожие правовые механизмы. Унификация в

---

[1] Соломатина Е.Д., Шабуцкая Н.В. Государственное управление в условиях глобализации и информатизации экономики: зарубежный опыт // Социально-экономические явления и процессы. 2015. № 10. Т. 10. С. 137-138.

[2] О государственной гражданской службе Российской Федерации: Федер. закон Рос. Федерации от 27 июля 2004 г.№ 79-ФЗ(в ред. от 11 дек. 2018 г.) // Собр. законодательства Рос. Федераци.2004. № 31. Ст. 3215.

[3] Барциц И.Н., Борщевский Г.А., Магомедов К.О. Современное состояние и тенденции развития государственной гражданской службы в России: аналитический доклад. М.: Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2018. С. 109-124.

сфере государственной гражданской службы способствует в первую очередь внешним экономическим связям, улучшение условий для зарубежного бизнеса, повышения его возможностей на российском рынке. Однако следует заметить, что российскому законодателю следует первостепенно ориентироваться на модернизационные процессы в области государственного управления в государствах, развивающих с Российской Федерацией интеграционные проекты (Таможенный Союз, БРИКС, СНГ и т.д.).

Резюмируя сказанное выше, отметим, что процессы глобализации и интеграции в государственной гражданской службы являются неотъемлемым условием сближения государств. Ведущей тенденцией в этой сфере являются унификация условий ее прохождения, порядка оказания государственных услуг, стандартизация. Российская Федерация как неотъемлемая часть современного глобального мира аналогично проводит реформы государственного управления, нацеленные на сближение с системами систем государственной службы зарубежных стран.

Волкова Олеся Алексеевна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС-ОПАСНОСТЬ ИЛИ ВОЗМОЖНОСТЬ?

Мировой финансовый кризис-это война всех против всех, корпораций против государства, государств, против государств, корпораций против корпораций, а в одном ряду с денежными, человеческими ресурсами и капиталом в современном варианте кризиса, это еще и информационные и технологические ресурсы.

На сегодняшний день можно перечислять множество финансовых кризисов как мирового так и локального характера, которые так же можно классифицировать через «Волны Кондратьева», или по классификации данной С. Блэком, «Известное/ Неизвестное», но с уверенностью можно говорить лишь о том, универсальным для всего этого явления может быть умозаключение, что кризисы были, есть и будут и сравнимы они с вирусом гриппа или иной болезни у ребенка, для стабилизации состояния экономики и выхода ее из кризисной ситуации, необходим комплексный механизм лечения, от финансовых вливаний до политических преобразований.

Слово «кризис», написанное по-китайски, состоит из двух иероглифов: один означает «опасность», другой — «благоприятная возможность». (Джон Кеннеди), Изучив данные афоризм, можно прийти к неутешительным выводам: во-первых- кризис это явление много аспектное, в нем всегда существует выигравшая и проигравшая сторона, во-вторых, современная наука, политика и финансовые учреждения, очень тяготеют к использованию такого манипулятивного рычага, как существование не существующего на данном этапе жизнедеятельности экономики, как высказывания и даже очень «доказательные» о существовании кризиса «здесь и сейчас», подобно тому, чтобы оправдать какое-либо свое фиаско, человек высказывается о своей болезни, которой нет, в-третьих, при всех существующих формациях кризисных событий и всем спектре механизмов по предотвращению или досрочному выходу из кризисных ситуаций, все равно страдает подавляющее количество обычных граждан по отдельности в стране или мире.

Говоря о мировом финансовом кризисе «2019!», то неутешительные трактовки и футурологические сценарии на сегодняшний день выглядят следующим образом.

- В мире идет борьба за цифровой рынок, в которой Поднебесная вырывается вперед. Этот разрыв создает для Запада угрозу: очень скоро китайские технологи смогут взломать любую систему безопасности по всему миру.

На что Джордж Сорос в своем послании открыто советует в первую очередь выжить с рынка телекоммуникационные компании Huawei и ZTE: «Вместо того, чтобы развязывать торговые войны со всем миром, США нужно сконцентрироваться на Китае. Если эти компании будут доминировать на рынке 5G, они будут представлять собой неприемлемую угрозу для безопасности всего мира». Именно продукты этих компаний и хочет запретить покупать американским фирмам Трамп. Это уже не военные вмешательства в другие страны и оборонительные войны на территории других государств, это маркетинг и эмбарго. Войны в следующемстолетии будут выглядеть именно так.

А что же станет оружием в этой войне, конечно же технологии, спрос и она,

-«Bigdata» — нерегулируемое цифровое оружие.

Китай обгоняет западные корпорации в развитии искусственного интеллекта именно потому, что на данном этапе развития алгоритмов главное топливо их прогресса — огромные массивы данных о людях. Выходит, демократические законы

медленно, но всё же развиваются в сторону защиты граждан от слежки — но стоят на пути бесплатного сбора информации, который необходим для развития ключевой технологии XXI века — искусственного интеллекта. Как сказали на одной из конференций Давоса, «мы живем скорее в эру больших данных, а не в эпоху искусственного интеллекта».

Возможно, в ближайшем будущем «правый поворот» продолжится — уже на топливе технологической гонки. Возможно, стоит ждать перемен политического климата и еще большего сдвига вправо в европейских странах и Америке.

По этому поводу в Давосе отлично высказался тот же Джон Р. Аллен: «Подъем цифровой власти на Западе парадоксален. Чем больше экономические возможности наших технологических компаний, чем больше рынков они захватывают, чем больше инвестируют — тем более они становятся похожими на цифровые государства, учитывая количество населения Земли, на которое они могут в любой момент повлиять.»

Казалось бы, рыночная экономика в целом и США как государство в частности должны только выигрывать от процветания американских корпораций.

Однако в условиях четвертой промышленной революции IT-гиганты разрослись до таких размеров — как технологических, так и финансовых, и социальных, — что стали угрожать самому правительству и рынку. Американским военным способность технокорпораций влиять на жизнь граждан, в том числе на выполнение народом указаний правительства, кажется серьезной угрозой.

-IT-гиганты пытаются доказать народам, и правительствам, что они способны и даже будут счастливы тратить значительную часть своего дохода на социальные и государственные нужды — но только по своему усмотрению, а не по указаниям государства.

В одном из интервью, Майкла Делла, спросили, поддерживает ли он проект-инициативу облагать 70 % налогом людей, зарабатывающих больше 10 млн. Он ответил, что лучше будет сам распределять эти деньги через свои благотворительные фонды, чем доверит такую работу государству.

Сегодняшний мировой финансовый «климат», дает возможность предположить, что же будет дальше, если все будет происходить и развиваться по тому сценарию и в тех направлениях, что существуют уже сейчас и здесь мне бы хотелось привести выдержку из работы «Война Брендов» ,известнейшего ученого,

писателя, научного журналиста, футуролога с огромным опытом, французского специалиста в области экстраполяции Бернарда Вербера.

За этим миром скрывается другой.

А за ним — еще один.

За обществом — политика.

А за политикой — экономика.

Однако подобно тектоническим плитам нижние уровни потихоньку поднимались, перекрывая верхние слои.Так, уже в начале XXI века можно было разглядеть предвестники феномена, связанного с ростом могущества корпораций. К таким предвестникам относился, например, заголовок в одной газете, специализирующейся на мировых финансах: «Размер торгового оборота компании Кока-Кола превышает ВВП Испании». Или другой: «Торговый оборот корпорации Майкрософт равен суммарному торговому обороту всех африканских государств».В полном соответствии с логикой постепенно корпорации становились экономически сильнее государств.

Среди причин этих изменений можно было назвать и критерии выбора лидеров в политике и экономике. Купить продукт того или иного бренда значило определить свою идентичность. Со временем такое мировосприятие привело к изменениям на многих уровнях. Правительства, осознавая кризис власти и ее финансовую несостоятельность, незаметно влезли в долги к частным корпорациям.

Крупные компании пожирали сначала мелких, а затем и средних конкурентов путем более или менее недружественных поглощений, все территории были распределены между странами — участницами геополитических игр, мультинациональные корпорации вступили в тайное противоборство, чтобы завоевать рынки или получить доступ к источникам сырья. Широкие слои населения полагали, что война идет между странами, тогда как на самом деле речь шла о борьбе компаний за увеличение доходов.

В 2021 году Кока-Кола и Пепси-Кола развязали открытую полномасштабную войну, целью который был контроль над плантациями ореха колы — вкусовой добавки, входящей в состав обоих напитков.

К 2025 году появились первые карты мира, на которых были изображены уже не территорий государств, а зоны экономического влияния крупных корпораций.

Дети, родившиеся после 2033 года, уже не смогли отыскать карт, на которых были бы обозначены границы стран. Весь мир следил за новостями о неустойчивых альянсах между производителями

автомобилей, компьютеров, продуктов питания или между ресурсодобывающими компаниями.

Каким бы выдуманным и сказочным вам не показалось, то что было описано ученым, но ясным и реальным остается следующее :экономика России сегодня находится на пороге неотвратимой и грядущей модификации. Происходит переход глобальной экономики в новую формацию, это шанс для экономик всех стран, в том числе и России, начать игру «с чистого листа», и от того, как проявит себя Россия в конкурентной борьбе за «цифровые ресурсы» и зоны влияния на них, во многом зависит в каком статусе и с каким результатом России придется осуществлять дальнейшее движение на глобальном рынке инноваций..Определяющим при переходе к данному виду экономики является ответ существующих экономик мира, бизнес компаний, работников на вопрос «Готовы ли вы к изменениям? Если нет, то готовы ли вы исчезнуть?»

Герасимов Р.Ю.
Россия, Липецкий Филиал РАНХиГС
Научный руководитель: канд. экон. наук, доц. Либерман Т.И.

ГЛОБАЛИЗАЦИЯ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ: СУЩНОСТЬ И ПРОБЛЕМЫ

Фундаментальной тенденцией мировой экономики, определяющей многие другие составляющие ее развития в ближайшие полтора десятилетия, остается нарастание ее глобализации, т. е. трансформации мирового экономического сообщества из рыхлой совокупности более или менее взаимосвязанных стран в целостную экономическую систему.

Экономическая глобализация — наиболее обсуждаемое проявление глобализации. Поэтому под термином «глобализация» чаще всего понимают именно экономическую глобализацию. Экономическая глобализация в наиболее общем приближении понимается как процесс экономической интеграции, развиваемый в очень быстром темпе в современное время. Она в основном характеризуется быстродействующим расширением международной торговли, иностранных прямых инвестиций и финансовых потоков, рынка долгосрочного ссудного капитала.

Важнейшей составляющей экономической глобализации является финансовая глобализация. Она характеризуется серьезными изменениями в мировых финансах, введением новаторских методов

организации и управления финансовыми ресурсами.Финансовая глобализация усилила влияние международных рынков на осуществление операций кредитования и заимствования резидентами различных стран, что привело к росту международной сети финансовых институтов и корпораций, к повышению доли бизнеса, приходящейся на зарубежные страны, и к фундаментальным изменениям в их системах организации управления финансовыми потоками.

Одновременно финансовая глобализация серьезно затрагивает и государства, поскольку в новых условиях ужесточается конкуренция национальных экономик за кредитные ресурсы, свободно перераспределяемые в масштабе нового глобального мирового хозяйства.

Позитивное влияние финансовой глобализации связано с эффектом конкуренции, к которой она неизбежно ведет, а негативное — с потенциальными конфликтами, которые можно избежать путем развития глобального сотрудничества на основе политических соглашений или создания новых международных институтов.

Глобализация рассматривается, с одной стороны, в качестве важного источника новых возможностей, с другой — как причина многих бед и даже конфликтов внутри отдельных государств, а также между странами и регионами. Таким образом, с одной стороны, глобализация ведет исключительно к конвергентным процессам, а с другой стороны — растет национальная и культурная дифференциация, которая в крайних формах национализма и религиозной нетерпимости проявляется в конфликтных формах.

Что касается преимуществ глобализации, то, во-первых, она вызвала обострение международной конкуренции. Здоровая конкуренция и расширение рынка ведут к углублению специализации и международного разделения труда. Еще одно преимущество глобализации — экономия на масштабах производства, что потенциально может привести к сокращению издержек и снижению цен, а, следовательно, к устойчивому экономическому росту. Глобализация может привести к повышению производительности труда в результате рационализации производства на глобальном уровне и распространения передовой технологии, а также конкурентного давления в пользу непрерывного внедрения инноваций в мировом масштабе.

Несмотря на все преимущества глобализации, данный процесс вызывает в мировой экономике и финансах новые очаги конфликтов и противоречий:

-существует резко увеличивающийся разрыв между слабыми и сильными странами;

- именно на почве глобализации происходит деформация финансово-рыночных механизмов;

- конкуренция вырождается, превращаясь в свою противоположность. Она уже не подстегивает отстающих, не побуждает их к наращиванию конкурентных преимуществ, а уничтожает многих из тех, кто в иных условиях имел бы шанс на выживание. Причем это касается не только хозяйствующих субъектов, но и целых стран;

- серьёзные угрозы стабильному развитию экономики исходят от ажиотажной экспансии глобального капитала, особенно капитала спекулятивного. Мощные волны, рождаемые спекулятивными накатами, дестабилизируют экономику не только слабых, но и сильных стран.

Одна из основных проблем связана с вопросом: кто оказывается в выигрыше от глобализации? Фактически основную часть преимуществ получают богатые страны или индивиды. В процессе ее быстроразвивающиеся страны входят в круг богатых государств, а бедные страны все больше отстают от них. Растущий разрыв в доходах вызывает недовольство с их стороны, чреватое международными конфликтами.

Вторая проблема связана с потенциальной региональной или глобальной нестабильностью из-за взаимозависимости национальных экономик на мировом уровне. Локальные экономические колебания или кризисы в одной стране могут иметь региональные или даже глобальные последствия. Такая возможность носит не только теоретический характер, а является вполне реальной, что и подтверждает финансовый кризис в США, начавшийся с падения цен на жильё в Америке осенью 2006 г., а затем перекинувшийся на другие страны, дойдя к 2008 году и до России.

Третий круг порождаемых глобализацией проблем вызван опасением, что контроль над экономикой отдельных стран может перейти от суверенных правительств в другие руки, в том числе к наиболее сильным государствам, многонациональным или глобальным корпорациям и международным организациям. В силу этого некоторые усматривают в глобализации попытку подрыва национального суверенитета.

Таким образом, в эпоху глобализации укрепление государства и его институтов — обязательное условие не только его выживания, но и развития всей нации. В условиях глобализации государство не только

может, но и должно взять на себя стратегические функции по участию в глобализационных процессах, чтобы эффективно использовать их преимущества и максимально уменьшить их негативное влияние.

Ильченко Анна Павловна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Маркина Н.А., ст. преп.

ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ

В конце 2014 г. экономика России последовательно получила два сильных удара — введение против нее экономических санкций и падение цен на нефть. Экономические санкции касаются в первую очередь нефтяной и газовой отраслей экономики, финансовой и банковской сфер, а также оборонно-промышленного комплекса. Кроме этого, были введены персональные санкции в отношении отдельных компаний и лиц Российской Федерации, а также запрет инвестиционных проектов и поставки оборудования для двух новых субъектов Российской Федерации: Крыма и Севастополя.

Введение экономических санкций против России в определенной мере затруднило работу финансовой системы, основную роль в функционировании которой играет банковский сектор. Рассмотрим направления санкций в этой сфере:

1.Заморозка российских финансовых активов физических и юридических лиц.

2.Сокращение клиентского портфеля за рубежом.

3.Ограничение доступа к инвестиционным проектам.

4.Ограничение доступа к внешним заимствованиям.

5. Ограничение финансовой свободы российских компаний за рубежом.[1]

[1]Безгин Н.П., Бугаев Д.В. Анализ причин и последствий экономических санкций против России // Молодежный научный форум: Общественные и экономические науки: электр. сб. ст. по мат. XIX междунар. студ. науч.-практ. конф. № 12(19).

Главная проблема — запрет на кредитование российских банков и компаний в западных банках. Это резко сократило доступ российского бизнеса к "дешевым" деньгам.Таким образом,после введения санкций у крупных предприятий резко сужается круг источников привлечения финансовых ресурсов, что отражается на их конкурентоспособности и инвестиционных возможностях.

Кроме того, сложившиеся в 2014 году экономические условия в целом заставили Центральный банк повысить ключевую ставку, что привело к сильному подорожанию кредитов. В 2014 году ключевая ставка выросла с 5,5 до 17 %. Это неизбежно повлекло сокращение ВВП.[1]

Проследим дальнейшее изменение ключевой ставки. (рис. 1) Она постепенно снижалась, достигнув минимального значения 7,25% решением Центрального банка 23 марта 2018 года, а в настоящее время повышена до 7,75% годовых.[2]Ключевая ставка не может быть снижена резко, чтобы не нанести очередного удара экономике, и до сих пор ее значение является бóльшим, чем в периоде до введения санкций. Следовательно, можно сказать, что российская экономика еще не полностью реабилитировалась после ударов 2014 года.

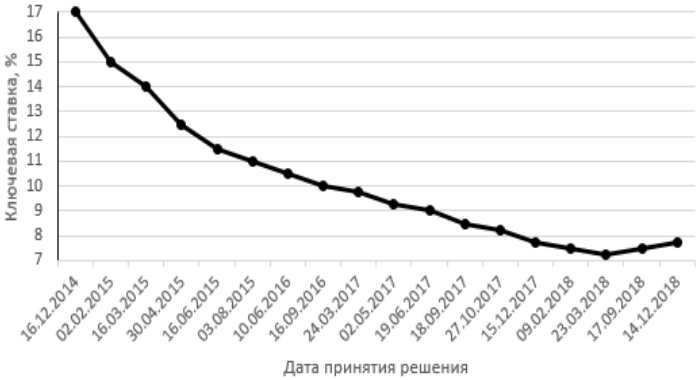


Рис. 1. История изменения ключевой ставки в России

URL: https://nauchforum.ru/archive/MNF_social/12(19).pdf (дата обращения: 02.05.2019)

[1]Нуреев Р. М. и Петраков П. К. (2016). Экономические санкции против России: ожидания и реальность // Мир новой экономики, № 3.

[2]Сайт Центрального Банка РФ. - URL: http//www.cbr.ru (дата обращения: 02.05.2019)

Сравним процентные ставки ведущих стран мира. На основании данных таблицы 1 можно сделать вывод о том, что относительно других стран ключевая ставка в России является довольно высокой, а, значит, кредиты остаются дорогими. Это также выступает трудностью в получении бизнесом дополнительных финансовых ресурсов и особенно отрицательно сказывается на субъектах малого и среднего предпринимательства, поскольку в настоящее время банковские ссуды являются для них одним из важнейших источников финансирования деятельности.

Таблица 1. Процентные ставки ведущих стран мира

Страна	Ставка, %
Россия	7,75
Еврозона	0
США	2,5
Новая Зеландия	1,75
Австралия	1,5
Швейцария	-0,75
Канада	1,75
Япония	-0,1
Британия	0,75

Проблемы формирования финансовых ресурсов в российской экономике имеют отражение как на функционировании экономики в целом, так и на достижении национальных целей, связанных с цифровизацией экономики, уходом от сырьевой модели экономики, вхождением Российской Федерации в число пяти крупнейших экономик мира.[1]Для реализации таких широкомасштабных целей недостаточно одной лишь государственной поддержки, важно привлекать именно частные капиталы, поэтому играет важную роль развитие внутреннего финансового рынка.

Таким образом, введенные в 2014 году антироссийские санкции затруднили доступ российских предприятий к привлечению финансовых ресурсов и привели к снижению инвестиционных возможностей экономики.

Лебедев Е.Д.
Академия при Президенте Российской Федерации,РАНХиГС,
Липецкий филиал

[1]О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года: Указ Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204.

Научный руководитель -Либерман Т.И., к.э.н.,доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС: РАЗВИТИЕ

Динамику экономического цикла составляют периодически возникающие экономические кризисы. Основной фактор циклического характера экономики заключен в конфликте условий производства и условий реализации, в противоречии между производством, стремящимся к расширению, и не успевающим за ним ростом платежеспособного спроса.

В первом десятилетии XXI века мировая экономика росла темпом 3,9% в год; в текущем десятилетии среднегодовые темпы снизились до 3,7%. Причиной замедления экономик многих стран стал финансовый кризис, разразившийся в 2008 г.

Главная причина глобального кризиса-это механизм мировых фондовых рынков. Под влиянием международного бизнеса фондовый рынок перестал выполнять государственные функции, регулирующие реальный сектор экономики, и сначала превратился в виртуальный, а затем и вовсе стал слабо связан с реальной экономикой. Нынешний фондовый рынок имеет высокую степень сложности, расширяется до предела и не дает понимания реальной ситуации в экономике страны или экономической ситуации в мировой экономике. Мировые фондовые рынки торгуются по стоимости, не отражающей реальную.

Интернационализация фондового рынка, в конечном счете, отделяет товары от реальной стоимости, искажая отношения, в которых товары должны быть конвертированы в валюту в соответствии с законом о стоимости. Метод регулирования производства финансовых инструментов через рынок ценных бумаг может осуществляться только в отдельном экономическом пространстве-экономике стран и транснациональных корпораций. В мировой экономике она утратила свою ценностную базу.

После кризиса 2008-2009 годов в банках появилась новая идеология, в которой отрицательные проценты считались законными, а функции банков заключались не только в росте капитала, но и в его надежном хранении. Инвестор должен заплатить банку за эту услугу, а не рассчитывать на проценты, которые он инвестирует в банк.

В 2019 г. эта тенденция продолжится. Большинство центральных банков развитых стран будет удерживать процентные ставки низкими даже при переходе к повышению процента в рамках контр циклической политики.

Длительность периода, в течение которого ФРС не повышала свою ставку (декабрь 2008 г. -ноябрь 2015 г.), не имеет прецедентов. Увеличение ставки в декабре 2015 г. имело минимальные размеры. С конца 2016 г. по сентябрь 2018 г. ФРС повысила свою ставку с уровня 0,5 - 0,75% до 2,0 - 2,25%. Последующие повышения в 2019 г. будут носить сдержанный характер.

Усилилась насыщенность деньгами экономики, финансовыми инструментами и институтами в силу возникновения веб более развитых, диверсифицированных, сложных финансовых систем, обеспечивающих лучшие, чем в прошлом, условия для инвестиций в самые рискованные инновации, в высокотехнологичные производства, в догоняющий рост стран, отраслей, регионов.

Кризис 2008-2009 гг. лишь приостановил этот процесс. В посткризисный период в большинстве стран выросла монетизация экономики. В 2016-2018 гг. больше 85% развитых стран (в 2009 г. - 75%) имеют монетизацию выше 80% ВВП.

Более 65% стран (в 2009 г. - 70% стран) с развивающейся и переходной экономикой имеют «финансовую глубину» ниже 60% ВВП (в том числе и Россия), чуть более 80% стран (в 2009 г. - 85% стран) - ниже 80% ВВП [1, с. 22].

В 2019 г. мировая экономика по прогнозу МВФ вырастет на 3,7%. В дальнейшем, до 2023 г., по прогнозу МВФ, мировая экономика будет расти на 3,6-3,7% в год [2, с. 33].

Несмотря на то, что многие страны преодолели последствия кризиса 2008 г., восстановив экономический рост, нужно признать, что никаких значимых реформ мировой финансовой системы произведено не было. А это означает, что проблема «законсервирована», но не решена.

Кроме того, добавились новые факторы риска: возможная торговая война, ситуация с брекзитом и волатильность цен на нефть. Наибольшую опасность представляют торговые споры между США и Китаем, которые в крайнем своем варианте могут привести к резкому сокращению торговли между двумя странами, что дестабилизирует всю систему мировой торговли и даже может привести к падению мирового производства. Истоки противоречий кроются в том, что президент США считает несправедливыми условия торговли США с основными торговыми партнерами. Соединенные Штаты имеют отрицательный баланс в торговле товарами практически со всеми странами, что рано или поздно должно было привести к ответной реакции руководства страны.

В 2019 г. будет реализован один из сценариев динамики глобальных финансов. Первый (вероятность 35-40%) - сохранение циклического характера мировой экономики, позитивная финансовая конъюнктура после нестабильности конца 2000-х -середины 2010-х гг., легкий повышательный «коридор», с разовыми пиками системных рисков и волатильности курсов валют, мировых цен на сырье и финансовых рынков[1, с. 35].

Второй сценарий (вероятность - 35-40%) - рост волатильности мировой экономики и глобальных финансов до «предгрозовых» значений, в связи с началом циклического замедления производства в группе развитых экономик, с системными рисками структурных изменений в США и вокруг них («трампономика», финансовые пузыри, торговые войны, санкции) и в ПС (Brexit, Средиземноморье), кризисами в отдельных крупных развивающихся экономиках [4, с. 12].

Третий сценарий - «штормовое» усиление в 2019 г. волатильности в одной из потенциально опасных точек глобальных финансов. Или обострение геополитических рисков, переходящих в финансовые. За этим - цепная реакция системного риска, финансовые инфекции, шоки и пики волатильности в финансах, резкое замедление мирового роста, рецессии в группах стран.

Основой динамики глобальных финансов в 2019 г. будет продолжение циклического роста мировой экономики, с замедлением, опережением других стран Китаем и Индией, сохранением США наиболее высоких темпов в группе развитых стран.

К 2018 г. в основном сгладился стимулирующий эффект смягчения денежной политики в тех развитых экономиках, которые в начале 2010-х гг. придерживались такой политики. Будет продолжен выход финансовых властей из «экстремального режима управления», присущего 2008-2014 гг [3, с. 50].

Таким образом, мировой финансовый кризис преодолен, но современные финансы функционируют под воздействием его результатов. В частности, сниженные процентные ставки ограничивают возможности для маневра в случае нового падения экономики. Над мировой финансовой системой по прежнему висит необходимость реформ, однако ключевые игроки на нем не заинтересованы в значимых изменениях.

Мешкова Ю.
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС: МЕРЫ СТАБИЛИЗАЦИИ

Мировой финансовый кризис представляет собой кризисное состояние экономики, глобальное падение мировых экономических показателей, начавшееся в 2008 году в США.

Многие финансовые аналитики и политические деятели предсказывали его окончание уже к 2009-2010 гг., о его последствия продолжают оказывать влияние на экономику и по сей день.

Появление экономического кризиса связывают с рядом факторов: дисбаланс международной торговли и движения капиталов, перегрев кредитного рынка, и, как следствие его, ипотечный кризис, нарушение в корпоративно регулировании.

Большинство крупных бизнесменов США полагают, что развитый мир не сможет сохранить свое положение при нищете миллионов людей в развивающихся странах. Рассуждать о причинах мирового финансового экономического кризиса 2008 года можно много, но одно ясно - мировая экономика больше не будет такой как была.

Последствия кризиса носят довольно серьезный характер. Многие американцы остались без жилья, многие были вынуждены отдать свою недвижимость кредиторам. Закрытие банков привело к увольнению персонала, сильно просел рынок кредитования, многие потеряли работу.

От кризиса 2008 года первыми в России пострадали кредитные организации «Связь-банк» и «КИТ Финанс». За один месяц на 1,2 % снизились остатки по депозитным счетам физических лиц в 50 крупных банковских организациях. Некоторые банки обанкротились, снизились золотовалютные резервы, произошло падение цен на нефть и многое другое.

Несмотря на все последствия финансового кризиса, для инвестора любой кризис – время новых возможностей. Известный теоретик и практик инвестиций Бернштайн пишет: «Если вы молоды, встаньте на колени и помолитесь о падении фонового рынка».

Пути выхода из финансового криза начинаются с детального подхода к проблеме. Во-первых, необходимо изучить характер и вид кризиса, во-вторых, найти истинные причины его возникновения, в-третьих, разработать концепции по улучшению экономической системы в целом, с целью предотвращения критических ситуаций в будущем. Главным инструментом в борьбе с кризисами является регулирование экономики отдельных стран и всего мира, в целом. Разные страны борются с кризисом как самостоятельно, с помощью антикризисных программ

страны, так и с помощью стратегии по выходу из него в международном масштабе.

Преодоление финансового кризиса связано с финансовой стабилизацией. Это комплекс мер финансовой политики, который направлен на преодоление дефицита государственного бюджета, высокой инфляции и гиперинфляции.

Банковская система занимает особое место в организации движения финансовых потоков. От банковской системы зависит скорость и эффективность их движения. Стабилизация банковской системы в период финансового кризиса – одна из важнейших задач. Преодоление последствий кризиса осуществляется по направлениям:

1) принятие антикризисных мер;

2) реорганизация банковской системы с целью ликвидации малоэффективных банков путем банкротства;

3) рекапитализация, целью которой является восстановление главной функции банковской системы - финансового посредника.

На мой взгляд, государство должно заботиться о контроле за инфляцией, сокращением государственных расходов, а не усиливать ее за счет объявления о добавках к пенсиям и увеличивая тем самым денежную массу.

Кроме этого над сферой банков нужно усилить контроль. Необходимо снижение (если не предотвращение) спекуляций, ведь в этой ситуации спекулятивные движения рынка могут сильно усугубить ситуацию.

Государство должно регулировать экономическую ситуацию, но только с помощью обдуманных, грамотных решений, принимаемых профессионалами в этой области.

Подводя итог, надо сказать, что органы государственной власти и управления имеют четкое представление о масштабах и глубине проблем и задач, вставших перед ними, понимают необходимость, и значимость мер по преодолению последствий мирового финансового кризиса. Из глобального кризиса невозможно выбраться в одиночку, и каждая страна самостоятельно, не сможет побороть экономический кризис. Государствам необходимо приложить совместные усилия, поставить перед собой единые цели и иметь четкие взгляды на сложившуюся ситуацию.

Оголенко Вероника Антоновна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Герсонская И.В., к.э.н., доц.

МИРОВЫЕ ПРОБЛЕМЫ ГЛОБАЛИЗАЦИИ И ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ ГОСУДАРСТВ

Одна из основных характеристик современного мира – глобализация всех сфер жизни общества. Статус, приобретенный мировой глобализации в настоящее время, обеспечивает тот факт, что она присутствует и затрагивает абсолютно все государства. Хоть отсталые и малоразвитые страны не принимают в процессах как постиндустриализация или транснационализация, но они участвуют в процессах глобализации мировых рынков. Такие страны нацелены на экспорт сельскохозяйственных товаров или рабочей силы.

Исходя из того, что глобализация охватывает все сферы общественного взаимодействия, то можно сделать вывод, что глобализация – это процесс объединения мира в единую систему глобального свойства. Из-за того, что данный процесс охватывает не одну страну, то можно предположить, что он сталкивается с множеством проблем.

Одна из главных проблем с которой столкнулся данный процесс, это рост противоречий между странами севера и юга. Это проблема объяснена тем, что страны имеют очень большой разрыв в экономическом, технологическом, техническом и др. развитии. Именно поэтому многие террористические группировки носят в себе антиглобализационный характер. Как следствие, мы имеем множественные теракты в России, Соединенных Штатах Америки и странах Европы.

Также одной из основных проблем является ядерное оружие, которое имеется у стран первого и второго мира. Из-за постоянных конфликтов между странами, санкций, войн в странах третьего мира, человечество боится, что однажды какая-то из стран Ядерного Клуба нарушит договоренность о неиспользовании данного оружия. И если это когда-либо случится, то это будет начало Третьей Мировой Войны, которая унесет больше жизней, чем можно себе представить. Именно поэтому проблемы, связанные с использованием Ядерного оружия, постоянно решаются на встречах глав государств или на собраниях внутри стран.

Еще одной проблемой важной проблемой является исчерпаемость природных и энергетических ресурсов. Сейчас эта проблема стоит более остро, чем когда-либо. Стран добывающих нефть, газ, медь, железо, уголь все больше. В то время, как наша планета накапливала эти ресурсы тысячелетиями, человечество их израсходует за десятилетия. На конференциях, связанных с данной

проблемой, экологи разных стран пришли к выводу, что нерентабельными нужно считать те месторождения ресурсов, где добыли максимум 50% ресурсов. Это решение было принято для того, чтобы ресурсы могли восполняться.

Конечно, нельзя забывать о самой главной проблеме – проблеме СПИДа или наркомании в мире. Из-за недостаточного уровня медицины в странах третьего мира, люди не могут получить нужного лечения и умирают, перед этим заразив множество здоровых людей. Более развитые страны пытаются помогать, предоставляют медикаменты и необходимое лечение, но все равно люди продолжают заражаться.

Безусловно, все страны заинтересованы в решении данных проблем. Проводятся конференции, постоянные встречи глав государств, обсуждения и поиск путей решения этих проблем Так эксперты выделяют такие пути решения:

1. Создание однородного политического, экономического и культурного пространств.
2. Формирование организаций по решение проблем глобализации

В глобализации, как и в любом мировом процессе, есть не только отрицательные стороны, но и положительные. Такими факторами являются:

1. Начало и развитие эпохи демократического мира
2. Стремительное развитие экономики
3. Улучшение условий жизни людей
4. Одновариативность развития
5. Международное развитие культуры

Таким образом, мы видим, что проблемы глобализации охватывают весь мир. Конечно, их на самом деле намного больше, но выделив и решив данные (основные) проблемы, государства смогут преодолеть и оставшиеся проблемы. Безусловно, нельзя зацикливаться только на глобальных проблемах. Все мы понимаем, что внутри страны всегда будут свои проблемы, которые необходимо решать, но проблемы глобализации требуют большего внимания и своевременного решения.

Серицкий Данил Сергеевич,
ФГБОУ ВО "РАНХ и ГС
при Президенте Российской Федерации",
Среднерусский институт управления - филиал
Научный руководитель - Грядунова А.В., к.э.н.

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ МЕЖДУНАРОДНОГО СТРАХОВОГО ПРОСТРАНСТВА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

В то время как инновации в области технологий, высокие требования со стороны клиентов и новые прогрессивные компании меняют облик рынка, игроки страхового рынка по-прежнему уделяют большое внимание росту продаж, повышению рентабельности, решению существующих проблем и сохранению конкурентоспособности в условиях динамично меняющейся отрасли.

Лидерами в сфере международного страхования сейчас являются развитые страны с высоким уровнем валового внутреннего продукта, такие как: США, Япония, Великобритания, Китай, Франция, Финляндия, Швеция, Норвегия, Австралия, Германия.

Некоторые страны, хотя остаются лидерами, в последнее время все же показывают отрицательную тенденцию развития своих национальных рынков (например, Франция).

Политические и регулятивные изменения в мире трансформируют ряд базовых правил ведения деятельности страховых компаний. Инновации и высокие ожидания клиентов являются фактором, ускоряющим изменение способов ведения бизнеса, а новые передовые страховые компании стремятся занять место традиционных участников рынка. В частности, страховые компании пытаются успеть за развитием технологий в области страхования.

Большинство страховых компаний по-прежнему уделяют основное внимание двум ключевым целям — увеличению продаж и повышению рентабельности. На пути к данным целям страховые компании сталкиваются с различными препятствиями. Причем не все эти препятствия находятся под контролем отрасли, например, растущие процентные ставки и катастрофические убытки. Однако то, насколько эффективно страховые компании предвидят перемены с точки зрения стратегии и рабочих процессов, готовятся и адаптируются к ним, зависит только от них и может помочь им получить конкурентные преимущества на рынке[1].

Рост расходов на покрытие страховых случаев, вызванный большим количеством происшествий и требований по автострахованию, привел к снижению чистой прибыли на 29% в

[1] Абалян Э.К. Тенденция развития страхового рынка России. Наука через призму времени. 2017. № 9 (9). С. 106-110.

первой половине 2018 года, и это произошло до предъявления страховых требований в связи с произошедшими масштабными стихийными бедствиями, (ураганы Харви, Ирма и Мария). Влияние этих ураганов имело глобальный характер, особенно в секторе перестрахования, как и страховые требования в связи с другими масштабными стихийными бедствиями за пределами США, прежде всего в связи с землетрясением в Мексике.

С другой стороны, если не брать в расчет автострахование и страхование имущества от катастрофических рисков, рынок по-прежнему сокращается — во втором квартале 2018 года показатели возобновления действия полисов страхования по всему миру снижались в течение уже семнадцатого периода подряд. Это происходит в основном из-за избытка капитала, в частности на рынке США, где в последнее время показатель профицита капитала в отрасли вырос до рекордных показателей в 704 млрд. долл. США. Даже рекордные убытки от ураганов скорее всего пробьют в этих резервах всего лишь временную брешь, то есть в итоге большинство крупных страховщиков даже заработает на этих событиях. Тем не менее, компании, занимающиеся перестрахованием и выпуском ценных бумаг со страховой составляющей, могут сильно пострадать в долгосрочной перспективе по мере выплаты страховых возмещений в связи с требованиями по катастрофическим убыткам.

Что касается сектора страхования жизни и страховых пенсий (аннуитетов), судя по всему, большинство компаний начали 2019 год с ожиданиями небольшого, но стабильного роста процентной ставки в США, рассчитывая создать еще более прочную основу для своей деятельности. Однако такие ожидания быстро сошли на нет, когда возникли признаки неблагополучия в экономике. В результате Федеральная резервная система не стала предпринимать более агрессивные меры и сохранила самые низкие ставки за всю историю, тем самым подорвав рентабельность отрасли. Неизменно низкий доход от инвестиций с фиксированной ставкой побуждает компании сектора страхования жизни и страховых пенсий сокращать ставки, предлагаемые страхователям[1].

В 2019 году ситуация с продажей полисов страхования жизни и страховых пенсий в США может быть более сложной из-за возможного влияния новых стандартов доверительного управления, установленных Министерством труда США в отношении продуктов,

[1]Мамедов А.А. Страховые риски в условиях глобализации. Управление риском. 2018. № 2 (86). С. 40-45.

связанных с пенсионными накоплениями. В то время как итоговая форма фидуциарного правила все еще находится на обсуждении ввиду изменений в администрации президента США, многие страховые компании уже существенно изменили свою бизнес-модель с учетом ожидаемых требований, и очень маловероятно, что они будут противиться таким изменениям, а не пытаться адаптироваться к новым условиям работы.

С подобными изменениями сталкиваются и страховые компании Великобритании, где два года назад была введена «пенсионная свобода», позволяющая пенсионерам снимать средства со своих счетов с пенсионными накоплениями по своему усмотрению. До этого момента большинство пенсионеров приобретали аннуитеты, предлагающие регулярные выплаты средств в течение всей жизни. С введением «пенсионной свободы» продажи аннуитетов сократились на 91%.

Заглядывая вперед и за пределы США, стоит отметить, что рынки развивающихся стран, особенно Китая, имеют больший потенциал для быстрого роста, по крайней мере в процентном выражении, особенно что касается компаний, занимающихся страхованием имущества. В отчете, подготовленном на основании экспертных исследований, указывается, что премии по страхованию имущества в развивающихся странах в 2018 году выросли на 9,6% в сравнении с общемировым ростом на 3,7%, а в Китае, который на данный момент является третьим крупнейшим страховым рынком в мире, страховые премии, не связанные со страхованием жизни, увеличились на 20%.

В дополнение к ожидаемому резкому увеличению премий в сфере страхования имущества на случай катастроф, в частности в сфере перестрахования, ожидается, что существенная часть прироста страховых премий компаний США, занимающихся страхованием имущества, произойдет за счет роста тарифов на страхование автотранспорта (они уже начали расти в 2017 году в связи с возросшей частотностью возникновения убытков и увеличением размера ущерба). Однако даже рост цен может не обеспечить рентабельности, учитывая значительное число новых факторов риска, с которыми сталкиваются страховщики автотранспорта, например, возросшее количество случаев отвлечения внимания водителя во время управления автомобилем и распространение более дорогих автомобилей, оснащенных датчиками. Усугубляют данную тенденцию недавние катастрофические убытки; так, предполагается, что ураган Харви

нанес ущерб большему числу автомобилей, чем любой другой ураган за всю историю — предположительно, пострадал 1 млн. автомобилей[1].

Что касается компаний сектора страхования жизни и страховых пенсий, они все же смогут поправить свое положение в 2019 году, если рост процентных ставок будет более регулярным. Уже сейчас заметны некоторые положительные признаки. Увеличивается разрыв между возможными доходами потребителей от фиксированных аннуитетных договоров и банковских депозитных сертификатов, при этом держатели аннуитетов могут получить дополнительную выгоду в связи с отложенным налогообложением полученных доходов. И хотя число полисов страхования жизни снизилось на 4% во втором квартале 2017 года и на 3% в первом полугодии2018 года, среднегодовые показатели по сумме новых премий в первой половине 2019 года в действительности должны вырасти на 4%.

Индивидуальное страхование — это только один канал, где компании из сферы страхования жизни и страховых пенсий могут найти возможности для роста. Показатели продаж по групповому страхованию жизни, которое имеет преимущества в виде гарантированного выпуска страхового полиса и минимального прямого контакта со страхователем, впервые обошли показатели продаж по индивидуальному страхованию.

Также остается достаточно возможностей для расширения деятельности по всем направлениям. Несмотря на то что в 2018 году в США на 5 млн. больше семей имели полис страхования жизни по сравнению с 2015 годом, этот прирост был связан с ростом численности населения, а не с более глубоким проникновением на рынок, показатели которого остаются на рекордно низком уровне, составляя лишь 30%. При этом, чтобы обеспечить более высокие темпы роста, страховым компаниям сектора страхования жизни и страховых пенсий следует рассмотреть возможность упрощения своих продуктов и процесса подачи заявок, чтобы сделать условия страхования более понятными и облегчить оформление и покупку полиса[2].

---

[1] Оборин М.С., Райнхардт Р.О. Направления развития мирового рынка страховых услуг в сфере транснационального бизнеса. Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. 2018. № 4. С. 147-165.

[2]Русакова О.И. Особенности формирования продуктов по страхованию жизни в США. Финансовые аспекты структурных преобразований экономики. 2018. № 4. С. 213-218.

Иными словами, в 2019 году страховые компании смогут воспользоваться возможностями для обеспечения роста, совершенствования операционных процессов и сокращения расходов, если они будут способны преодолеть множество внутренних и внешних препятствий, стоящих на их пути.

Что касается возможностей для роста - страховые компании могут получить преимущества от сетевого взаимодействия и цифровой трансформации.

Компании, занимающиеся страхованием жизни и страховыми пенсиями, стремятся стать новаторами в продаже полисов.

Вечная загадка — как преодолеть нежелание покупателя приобретать продукты, связанные со страхованием жизни и страховыми пенсиями. Казалось бы, существуют все условия для роста, учитывая то, что половина населения США не застрахована либо имеет недостаточное страховое покрытие и примерно столько же семей в США не имеют пенсионного сберегательного счета. Однако продажи продуктов страхования жизни и страховых пенсий по-прежнему остаются относительно низкими.

В связи с повсеместным распространением цифровых технологий у компаний сектора страхования жизни и страховых пенсий появилась отличная возможность трансформировать свои бизнес-модели. По сути, если участники отрасли не будут стремиться к более быстрому внедрению прорывных технологий в свою операционную деятельность, компании сектора страхования рискуют не только сохранить низкие показатели роста, но и потерять клиентов, которые перейдут к высокотехнологичным компаниям-новаторам, работающим в секторе страхования (иншуртех-компании).

Общаясь с клиентами при помощи цифровых устройств, оборудованных сенсорами, страховые компании могут рассчитывать, что такое общение будет носить более регулярный и продуктивный характер. Например, страховые компании могут использовать данные с устройств, которые отслеживают основные показатели жизнедеятельности, род занятий, потребление питательных веществ и режим сна для более точного составления полиса и формирования стоимости, предлагая при этом ценные советы по поддержанию здоровья и физической формы.

Компаниям, занимающимся страхованием, следует внедрить цифровые технологии в свою организационную структуру в рамках стратегии по увеличению своей доли на рынке и в качестве защитной меры для устранения потенциальных конкурентов из числа нетрадиционных иншуртех-компаний. Благодаря использованию

больших массивов данных, возможно с привлечением организаций, специализирующихся на удаленном управлении данными, они смогут оптимизировать свои операционные модели, которые зачастую оказываются слишком сложными и затратными, одновременно улучшив качество обслуживания клиентов и снизив расходы[1].

Кроме того, традиционные участники страховой отрасли могут рассмотреть возможность объединения с иншуртех-компаниями, инвестирования в них и/или их приобретения, причем не только для расширения своих возможностей в сфере цифровых технологий, но и для внедрения более инновационного элемента в корпоративную культуру, а также с целью ускорить отказ от более трудоемких и дорогостоящих стандартных бизнес-процессов.

Тем временем страховые компании, которые уже предприняли такие серьезные меры, как изменение своих продуктовых линеек, структуры выплат компенсаций или системы распространения полисов, должны будут укрепить свои позиции в новой бизнес-среде, где они планируют работать. Другие участники сектора могут решить отложить некоторые изменения, которые они запланировали, а именно «выравнивание» комиссий или сокращение продуктового ряда. Ситуация, вероятно, будет продолжать меняться по мере того, как страховые компании будут приспосабливаться к внедренным ими самими изменениям, одновременно пытаясь понять, что еще необходимо сделать, чтобы достичь меняющейся цели.

Таким образом, развитие мирового рынка страхования напрямую зависит от экономических тенденций, которые актуальны в мировой экономике. Кризисные явления в финансовой сфере, валютные колебания, смена ценовой конъюнктуры – вот далеко неполный перечень факторов, оказывающих непосредственное влияние на страховой рынок в целом и на каждую из страховых компаний, в частности.

Рост количества стихийных бедствий, климатические изменения на планете, развитие автомобилестроения, в том числе, беспилотных автомобилей, уровень распространения заболеваний и другие тенденции вносят коррективы в функционирование мирового страхового рынка. В этой связи стоит отметить стремительное развитие инновационных технологий и разработку новых программ в страховой отрасли как ответ на требования рынка.

---

[1]Небольсина Е.В. Особенности развития иншуртех в США и Великобритании. Страховое дело. 2017. № 4 (289). С. 20-25.

Сумина Юлия Алексеевна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Маркина Н. А. ст. преподаватель

ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ ПРИБЫЛЬЮ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ МИРОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

На сегодняшний день вопросы обеспечения финансовыми ресурсами хозяйствующих субъектов становятся первостепенными. Для российских предприятий в период международной интеграции и доступа к мировому финансовому рынку вопросы функционирования с целью получения прибыли стояли не так остро, как сейчас, когда экономика и финансовый сектор России вынуждено оторваны от мировой финансовой инфраструктуры.

Отсюда предприятиям для нормального функционирования, обеспечения финансовой устойчивости необходимо более внимательно подходить к вопросам управления прибылью и рентабельностью.

В современном экономическом словаре Б. А. Райзберга рентабельность определяется как конечный хозяйственный результат деятельности за определенный период и определяется величиной полученной прибыли в сравнении с размерами вложений (расходов) в основные и оборотные средства[1].

Отсюда можно сделать вывод, что рентабельность отражает доходность от использованных предприятием ресурсов в производственно-хозяйственной деятельности и определяет эффективность деятельности предприятия.

Г. В. Савицкая дает определение рентабельности как относительного показателя, который определяет доходность хозяйствования.

На основе показателей рентабельности можно охарактеризовать уровень доходности и эффективность производственной, инвестиционной, коммерческой и других видов деятельности, а также в более полном объеме получить информацию о конечных результатах хозяйствования, поскольку их размер показывает соотношение эффекта от наличных или потребленных ресурсов.

[1]Райзберг Б. А. Современный экономический словарь. - М.: Популярная литература, 2002, — 330 с.

Основные пути повышения рентабельности — снижение расходов на производство продукции и повышение суммы прибыли. Этому способствует широкое использование в производстве результатов научно-технического прогресса, ведущее к увеличению производительности общественного труда и снижению на этой основе стоимости единицы ресурсов, используемых в производстве.

Основой увеличения признака рентабельности может являться внедрение инноваций, позволяющих производить новый вид товаров с наилучшим качеством, осваивать новые рынки сбыта продукции, вводить организационно-управленческие нововведения и т. д.

Повышение прибыли предприятий возможно за счет управления внутренними факторами ее формирования и выявления резервов ее роста (рисунок 1).

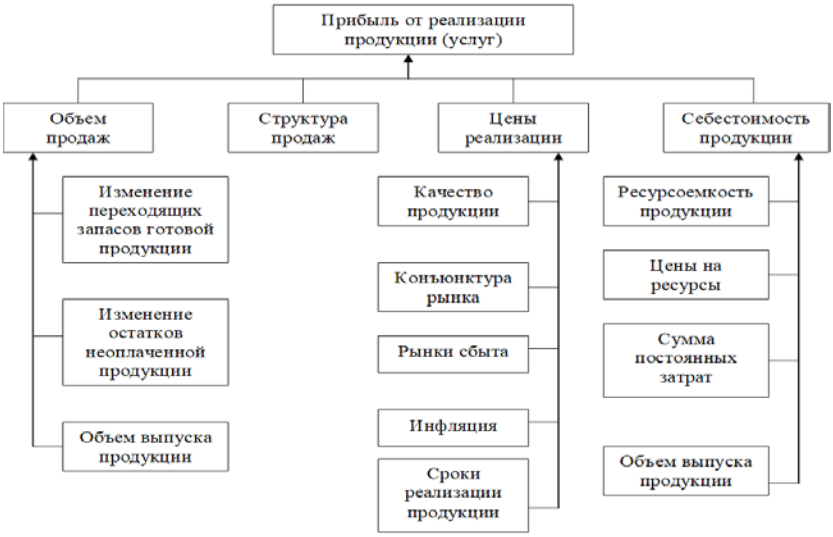


Рисунок 1 - Модель факторного анализа прибыли

К тактическим резервам увеличения прибыли[1] относятся такие, как увеличение объема производства и реализации продукции, сокращение затрат на производство продукции и структурные сдвиги в производимой и реализуемой продукции.

[1] Пирогова О.Е., Хорин К.Ю. Исследование возможностей повышения финансовых результатов деятельности предприятия // Международный научный журнал. 2017. № 4. С. 25-30.

Комплексные резервы являются стратегическими, и их реализация определяет функционирование предприятия в будущем. Каждый из комплексных резервов включает в себя несколько элементов, изменение которых имеет разнонаправленный характер: одна их часть при реализации увеличивает прибыль, а другая – снижает.

Кроме того, все внутренние резервы увеличения прибыли можно объединить в две группы: основные и второстепенные.

К основным резервам увеличения прибыли относятся:

- увеличение объемов реализации, которые зависят от конкурентоспособности продукции, от того как быстро обновляется номенклатура, каковы ее качественные технические характеристики, имеется ли послепродажное или сервисное обслуживание и др.;
- величина себестоимости продукции, которая оказывает непосредственное влияние на размер прибыли и, в свою очередь зависит от того, какой метод учета затрат применяет предприятие;
- воздействие на прибыль фактора цены, т.е. общая сумма расходов предприятия в выручке от продаж: чем ниже удельный вес валовых расходов, тем больше прибыль и наоборот;
- структура продукции определяется пропорциями высокорентабельной, низкорентабельной и убыточной номенклатурой продукции. Соответственно, чем больше удельный вес высокорентабельной продукции в общем объеме, тем больше прибыль;
- уровень воздействия цены и объемов продаж на прибыль обуславливается тем, что цена определяет изменения, которые немедленно отразятся на объеме продаж, доходах, потоке денежных средств и прибыли.

Второстепенные факторы оказывают менее значимое влияние, а управление ими может быть заметным только в более длительный период времени, но учитывать его необходимо, т.к. резервы основных факторов могут быть исчерпаны и тогда второстепенные приобретают более высокий уровень значимости. В составе второстепенных факторов можно выделить: методы ценообразования; организацию производства и формирование условий труда; организация контроля над качеством продукции и поставляемых материальных ресурсов и т.п.

Таким образом, эффективное управление прибылью и рентабельностью позволяет предприятиям выявлять собственные финансовые источники производственно-хозяйственной деятельности.

Чернявская Янина Андреевна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Мировой финансовый кризис- это кризис, который появился в следствии ухудшения основных финансовых показателей в большинстве стран. В его основе присутствуют такие причины, как институциональные, макроэкономические и микроэкономические.
Предшественником кризиса стал ипотечный кризис в США, который появился в 2006 г., из-за снижения объемы продаж домов. После, он перерос в кризис высокорисковых ипотечных кредитов. Так, в2008 году ипотечный кризис США спровоцировал кризис ликвидности банков. Банки перестали выдавать кредиты на покупку автомобилей, в следствии чего объемы продаж у крупнейших автогигантов сократились. Изначально кризис проявился в снижении экономических показателей у стран с развитой экономикой, который вскоре перерос в глобальное замедлении экономики.

Большая часть стран мира в 2008-2009 гг. столкнулись с «глобальным» финансово- экономическим кризисом. С ним столкнулись не только капиталистические государства, но и постсоветские страны.

Из-за тесного экономического взаимодействия стран мира, в частности зависимость от доллара, финансовый кризис коснулся многие страны.

Финансовый кризис и его последствия для каждой страны имеют общий характер, например, резкое падение ВВП. Как следствие, снижается конкурентноспособность на мировом рынке.

Например, в 2010 г. государства из зоны ЕС экстренно помогли компаниям банковского сектора, что стало одной из причин кризиса суверенных долгов.

Кризис перекинулся в реальный сектор экономики. Например, в России золотовалютные резервы сократились на 25 %, снизилось доверие к банкам, что привело к оттоку вкладов. Это снизило финансовую устойчивость банков, и многие из них обанкротились, в том числе и крупные банки.

Также в пред банкротном состоянии оказались различные компании, как следствие начались увольнения сотрудников и сокращение ставок оплаты труда.

В мировой экономике также продолжается замедление роста экономики, что доказывает высокий уровень безработицы.

Для России кризис 2008 г. проявился в низкой ликвидности денежной массы, снижением стоимости металлов и нефти. Возрос спрос на получение ссуд, который превысил предложение. Финансовые организации России стали одалживать денежные средства под процент за рубежом, процентная ставка рефинансирования Центрального Банка РФ составила 10%.

Особенно отразился финансовый кризис в промышленной отрасли ресурсов, особенно в нефтяной. Падение стоимости нефти в первую очередь проявилось в снижении падения индексов и уровня потребления. Также произошло падение индекса ценных бумаг, снизилось в цене золото.

В октябре 2008 г. правительством РФ были озвучены первые антикризисные меры:

- сдерживание падения рубля,
- погашение внешних долгов и рекапитализация системных банков.

В ходе этих мер расходы превысили ВВП на 3%, но это позволило удержать банковскую систему в стабильном состоянии в условиях крайнего дефицита ликвидности.

В 2010 г. экономики в Росси стала восстанавливаться, но сохранялись такие отрицательные тенденции, как отток капитала из страны.

В «Обзоре финансовой стабильности» от 30 мая 2018 г., который представила зампред Банка России Ксения Юдаева, говорится, что иностранные инвесторы выходят из госдолга России. Нерезиденты уже продали облигации федерального займа на 200 млрд. рублей, в следствии чего их доля среди держателей госбумаг сократилась до 31 %.

Одним из значимых пунктов из сценария Минфина является увеличение темпов наращивания инвестиций. По расчетам экономистов объем инвестиций должен составить 24,1 % ВВП России. Политика государства сориентирована на поддержку рентабельных инвестиционных проектов, развитие инновационных проектов, производств.

В настоящее время перспективы мировой экономики все более оптимистичны, т.к. ускорение экономического роста испытывают приблизительно половина всех стран мира. Но, как показывают модели Всемирного Банка, риски ухудшения ситуации сильнее, чем вероятность улучшения.

Чмуневич И.А.
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС: СУЩНОСТЬ, ПРИЧИНЫ, ПОСЛЕДСТВИЯ

В последнее время практически любой человек стал задаваться вопросом - в чем сущность современного финансового кризиса, каковы причины его возникновения и как можно защитить себя от его последствий. Постараемся в данной статье разобраться с ключевыми моментами мирового финансового кризиса.

Кризис это некий перелом, состояние перехода, которое несет в себе определенные проблемы. Финансовый кризис это переходное состояние в движении денежных потоков, которое порождает ряд проблем практически во всех сферах деятельности человека. Финансовый кризис относится к циклическим процессам и является часть экономического цикла, который состоит из таких последовательных стадий как кризис, подъем, пик, спад. Подобные экономические циклы повторяются множество раз. Периодичность повторения может быть достаточно разной, также как глубина, масштаб, длительность и последствия как для экономик отдельных стран так и для всей мировой экономики. Финансовые кризисы подобные современному происходят в мировой экономике с периодичность 30-60 лет.

К одной из главных причин современного финансового кризиса следует отнести Бреттон-Вудское соглашение 1944 года, которое определило мировой валютой американский доллар, наравне с золотом. Следующей причиной является создание Мирового Валютного Фонда и Международного Банка Реконструкции и Развития, которые должны были кредитовать отдельные государства для поддержания их платежного баланса. На смену Бреттон-Вудскому соглашению во второй половине семидесятых годов двадцатого века пришла Ямайская валютная система, которая действует до сих пор. Согласно Ямайской валютной системе золотой стандарт был полностью отменен, а валютные курсы становились плавающими, т.е. валютные курсы стали формироваться по рыночным принципам, на основе спроса и предложения на данную валюту. Далее объем

выдаваемых кредитов МВФ и МБРР только возрастал, и соответственно увеличивалось количество выпускаемых долларов.

Согласно классическим законам экономики увеличение денежной массы неизбежно должно приводить к инфляционным процессам, т.е. снижению покупательной способности одной денежной единицы. Но при большом увеличениколичества выданных кредитов и соответственно с этим выпущенных в обращение долларов колоссальной инфляции не наблюдалось. И это происходило по причине создания разнообразных механизмов торговли ценными бумагами, которые по своей сущности заменяют деньги в обращении и накоплении, т.е. рост количества ценных бумаг не увеличивает денежную массу и соответственно не вызывает инфляцию.

Таким образом, в мировой экономике происходят такие процессы которые и являются причинами возникновения мирового финансового кризиса. К ним следует отнести рост мировой долларовой массы, задолженность стран в долларовом эквиваленте неуклонно растет, большая часть современной долларовой массы не подкреплена ни золотом ни произведенными товарами и услугами. При этом следует отметить тот факт, что в большинстве случаев мы слышим только о последствиях мирового финансового кризиса, и не всегда нам говорят о причинах его возникновения. Под влияние перечисленных факторов мировая экономика не выдерживает слишком большого роста денежной массы и возникает финансовый кризис.

Финансовый кризиса приводит к существенному увеличению долговых обязательств как отдельных стран, так и хозяйствующих субъектов, т.е. организаций и предприятий так и населения. Подает платежеспособность населения, предприятий и стран. И как следствие снижение производства товаров и услуг, которое ведет к безработице и возникновению других социально-экономических проблем.

Для рядовых граждан финансовый кризис опасен лишением места работы или снижением уровня доходов, да и этому уровень расходов увеличивается из-за постоянного роста цен.

Можно ли защититься от последствий мирового финансового кризиса? Конечно этого достичь очень трудно, но возможно. Финансовый кризис это изменение, перелом, переход на новые правила функционирования и работы в экономике. Поэтому не надо ждать пока кризис закончиться, необходимо искать новую работу, осваивать новые специальности. Необходимо быстрее адаптироваться к меняющимся условиям функционирования современной экономики. Конечно новая специальность или новое место работы сразу не будет приносить такого дохода как старая, но и на старом месте работы вы

сразу не получали высокого дохода.

Подводя итог рассмотрению сущности, причин и последствий современного финансового кризиса необходимо обратить внимание на то, чтобы выжить в условиях финансового кризиса необходимо учиться жить и работать по новому, ломая старые стереотипы.

Шипулина Алина Олеговна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Чуносов В.В., к.ю.н., доц.

ПРОБЛЕМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНСТИТУТА УПОЛНОМОЧЕННЫХ ПО ПРАВАМ РЕБЕНКА В СУБЪЕКТАХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

Процессы глобализации, воплощенные в сближении государств и народов, на настоящем этапе цивилизационного развития затрагивают большинство сфер общества. Мир становится открытым, позволяя людям из разных стран, представляющих многочисленные нации и культуры, свободно взаимодействовать, путешествовать, перемещаться на постоянное место жительства в чужие страны. Подобные изменения, помимо безусловных положительных результатов, приводят к стиранию культурных границ, утраты национальной идентичности. Причем, если взрослый человек, перемещаясь в иноязычную либо инокультурную среду, способен сохранять свои этнокультурные черты, то ребенок в подобных условия, становится «гражданином мира», утратившим связь со своей общностью. Логично, что необходима правовая защита подрастающего поколения.

По мере демократизации современной России в государстве все более возрастает роль омбудсменов – должностных лиц, деятельность которых направлена на защиту прав и законных интересов социальных групп и общностей. После становления института Уполномоченных по правам человека в Российской Федерации и ее субъектах, наметилась тенденция дифференциации, что повлекло учреждение нескольких должностей со специальной компетенцией. Именно к их числу возможно отнести Уполномоченного при Президенте Российской Федерации по правам ребенка, который в последующем был

благополучно реципирован российскими регионами[1].

На современном этапе на Уполномоченных по правам ребенка в субъектах Российской Федерации возложен комплекс полномочий по реализации мероприятий по обеспечению прав и законных интересов детей как особой категории граждан, требующих специальной правовой защиты, содействию надлежащей работе региональных государственных органов, деятельность которых затрагивает интересы ребенка, а также иные меры правового воздействия по предотвращению и пресечению негативных последствий для несовершеннолетних, как того требует ст. 14 Федерального закона от 27 декабря 2012 г. № 501-ФЗ «Об уполномоченных по правам ребенка в Российской Федерации»[2].

Однако учитывая специфику федеративного государственного устройства Российской Федерации, объединяющей в своем составе не только территориальные субъекты федерации с приближенно однородным русскоговорящим населением, но и национальные регионы, представляющие локальные очаги этнической государственности и культуры. В настоящее время государственная власть осуществляет всестороннее развитие региональной национальной идентичности через осуществление образовательной и культурной политики.

Однако для сохранения и надежного развития региональной идентичности должны быть надлежащим образом защищены интересы подрастающего поколения. Но глобализационные процессы пагубным образом влияют в первую очередь на территориальную специфику: дети в национальных республиках все меньше изучают родные языки и знакомятся с культурой своего края. А завершив школьное образование, юноши и девушки покидают свой край, переезжают в более крупные города, и иногда и страну, обрывая и без того непрочную связь со своим регионом.

По нашему мнению, решающую роль в пресечении названых негативных последствий глобализации может сыграть именно институт Уполномоченных по правам ребенка в субъектах Российской Федерации. Для этого логично дополнить его полномочия защитой

---

[1] Мухаметгалиев И.Г. Институт уполномоченного по правам ребенка в субъектах Российской Федерации // Вестник ВЭГУ. 2013. № 3. С. 65-66.

[2] Об уполномоченных по правам ребенка в Российской Федерации: Федер. закон Рос. Федерации от 27 дек. 2018 г. № 501-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации.2018. № 53 (ч.1). Ст. 8427.

национальной и региональной идентичности несовершеннолетних, обеспечением гарантий по изучению родного языка, национальной и региональной культуры. В этих целях следует внести обозначенные направления деятельности в ст. 14 Федерального закона от 27 декабря 2012 г. № 501-ФЗ. Ожидаемым результатом должно стать складывание не только общей российской нации, но развитие и укрепление местной территориальной идентичности, передающейся из поколения в поколение и прививаемой с малых лет.

МИРОВАЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

Алексеева Елена Сергеевна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Суханов Е.В., к.э.н., доц.

ВЛИЯНИЕ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА ФИНАНСИРОВАНИЕ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ

В настоящее время мировой финансовый кризис оказывает большое влияние на российскую экономику. Это связано с изменениями в геополитической обстановке, связанной с присоединением в 2014 году Крыма к Российской Федерации, введением санкций со стороны западных стран, сильной зависимости России от мировых тарифов на нефть. Данные факторы негативно влияют на финансовую ситуацию в России. Происходит уменьшение доходной части как федерального бюджета, так и бюджетов регионов из-за необходимости введения комплекса мероприятий для приспособления экономики к современным реалиям.

Как известно, финансирование бюджетных учреждений происходит в большей мере за счет бюджетных ассигнований. Поэтому состояние регионального бюджета в условиях мирового финансового кризиса оказывает непосредственное влияние на обеспечение бюджетными средствами бюджетных учреждений.

Бюджетное учреждение регионального уровня представляет собой некоммерческую организацию, созданную субъектом Российской Федерации, для выполнения работ и услуг с целью реализации установленных российским законодательством полномочий органов местного самоуправления в различных сферах жизни (образовательной, культурной, научной и другие). Финансирование такого учреждения происходит в основном за счет бюджетных субсидий на возмещение нормативных затрат по выполнению государственного задания, а также за счет получения денежных средств от осуществления предпринимательской деятельности в виду недостаточного бюджетного финансирования расходов.[1]Данная нехватка бюджетных поступлений в бюджетные организации связана с тем, что постоянно меняющиеся экономические условия требуют от органов местного самоуправления формирования рациональной бюджетной, налоговой политики. Иными словами, в связи с введенными санкциями после включения Крыма в состав России и, в целом, ухудшения отношений с зарубежными деловыми и политическими партнерами, а также с ослаблением покупательной способности российского рубля и ростом инфляции развитие отечественного производства в рамках программы импортозамещения требует создания благоприятных условий для развития сферы[2] предпринимательства, изменений в налоговых ставках с целью увеличения привлекательности ведения собственного хозяйства. Также органы местного самоуправления сосредотачиваются на финансировании инвестиционных проектов, например, в сфере сельского хозяйства, дорожного строительства, а также инноваций в сферах образования, культуры, спорта.[3] Значительная часть средств бюджета расходуется на вышеперечисленные направления.

---

[1]Бареев В.И. К вопросу о финансировании бюджетных учреждений // Экономика и предпринимательство. 2016. №4. С. 50-53.

[2]Куликов Н.И. Экономика России: цифры, факты, оценка // Финансы и кредит. 2016. № 39. С. 2-5.

[3]Шавтикова З.А. Причины и последствия финансовых кризисов // Международный научный журнал «Наука через призму времени». 2017. № 9. С. 15-16.

В связи с влиянием мирового финансового кризиса на финансирование бюджетных учреждений не только федерального, но и регионального уровня для обеспечения деятельности учреждений необходимо планирование суммы бюджетных ассигнований с помощью государственного задания на отчетный финансовый год. Финансирование происходит в форме субсидий на возмещение нормативных затрат по выполнению установленных работ и услуг, это предполагает жесткую связь с результатом деятельности учреждения. Количество оказываемых услуг в течение года может колебаться, соответственно и объем предоставляемых бюджетных средств не будет постоянным и существует определенная нестабильность в получении доходов. Установление расходных обязательств на выполнение государственного задания с учетом показателей качества и объема выполняемых государственных работ и услуг формирует связь между финансовым обеспечением и результатом деятельности учреждения для эффективного использования бюджетных средств с целью повышения качества оказываемых услуг.

Помимо этого финансирование бюджетных учреждений происходит за счет осуществления предпринимательской деятельности для привлечения дополнительного дохода. Данными денежными средствами учреждение может распоряжаться самостоятельно, направлять их на развитие деятельности, повышение качества предоставляемых услуг, повышение квалификации работников в области их специализации. Для привлечения новых клиентов нужно расширять спектр предоставляемых работ и услуг с высоким уровнем качества. Но на фоне снижения доходов, обесценивания российского рубля, неопределенности в оценке экономической ситуации в стране граждане Российской Федерации нацелены на экономию денежных средств и вынуждены тратить их только на самое необходимое. Россияне переходят от потребления к сбережению. Происходит ослабление доверия населения к власти как результат проведения нерациональной политики и установления нестабильной экономической ситуации в регионах. Люди опасаются обращаться в государственные бюджетные учреждения и выбирают частные организации. Бюджетные учреждения теряют часть дохода, которую они могли бы получить от предпринимательской деятельности и вынуждены рационально расходовать денежные средства и принимать меры по повышению привлекательности бюджетных учреждений для населения.

Поэтому в условиях воздействия мирового финансового кризиса на финансирование бюджетных учреждений на региональном уровне

необходимо формировать государственное задание на выполнение государственных услуг в соответствии с установленными правилами, чтобы определить объем финансового обеспечения деятельности учреждения, не допуская ситуации недофинансирования. Органы местного самоуправления должны разрабатывать взвешенную, отвечающую современным реалиям политику в сфере определения направлений и обоснований расходования бюджетных средств, в частности, для достаточного обеспечения финансовыми ресурсами региональных бюджетных учреждений для осуществления управленческих, социально-культурных, научно-технических или иных функций некоммерческого характера с учетом финансирования из государственного или муниципального бюджета.

Богородицкий Д.А.
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС
Липецкий филиал
Научный руководитель - Колесников В.В.к.эк.наук, доц.

ФАКТОРИНГ КАК ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

В период кризиса большинством организаций испытывается недостаток в оборотных ресурсах. Данная проблема во многом связана с предоставлением покупателям отсрочек платежа для сохранения объемов продаж. В некоторых случаях данную проблему можно попытаться решить путем использования банковских кредитов.

Однако в период кризиса банковское финансирование зачастую ограничивается и сопровождается высокими процентными ставками по кредитам.

В качестве одного из альтернативных вариантов можно рассматривать факторинг, как эффективный инструмент управления дебиторской задолженностью.

Факторинг представляет собой финансовую операцию, при которой в соответствии с условиями заключенного договора факторинга фактор (финансовый агент — факторинговая фирма, банк и т. п.) обязуется передать клиенту (факторанту) денежные средства в счет денежного требования клиента к третьему лицу (дебитору) за поставленный товар, выполненные работы или оказанные услуги.

Иными словами, факторинг представляет собой уступку права требования дебиторской задолженности.

В качестве финансового агента (или фактора) может выступать коммерческая или кредитная организация, у которой есть лицензия на осуществление факторинговых операций.

Банками осуществляется данный вид деятельности на основании Закона о банках и банковской деятельности.

Факторантом в качестве подтверждения факта поставки товаров, работ или услуг предоставляются банку документы на условиях отсрочки платежа. В тот же день факторант получает от фактора 60–90 % от суммы контракта.

В зависимости от того к какой категории надежности отнесен дебитор, зависит размер процента. Соответственно, чем надежнее дебитор, тем больше величина процента.

Об использовании факторинга факторант обязан своевременно проинформировать дебиторов и подписать приложения к договорам поставки. Затемв соответствии с договором при наступлении сроков оплаты дебитором должна быть перечислена оплата в банк.

В случае невыполнения данного условия фактор приступает к взысканию задолженности с недобросовестного дебитора.

После того, как будет получена полная сумма оплаты от дебитора, фактор в соответствии со стоимостью контракта осуществляет перечисление оставшейся части денежных средств факторанту за вычетом комиссионного сбора за оказанные услуги.

Процент сбора за оказание факторинговых услуг в среднем составляет 0,5–3 %.

Как правило, договора факторинга, являются бессрочными и могут быть расторгнуты по соглашению сторон.[1]

По нашему мнению, факторинг для большинства организаций уже давно стал хорошей альтернативой кредитов в банках.

К преимуществам факторинга можно отнести:

- обеспечение непрерывного оборота капитала, независимо от регулярности платежей контрагентов;

- выгодным бонусом для покупателей может стать предоставление отсрочки платежа. Это может помочь найти новых клиентов и заодно повысить цены;

- можно сосредоточиться на других аспектах бизнес-процесса, так как работа с дебиторской задолженностью упрощается.

[1]Адамова К. Р. Факторинговые операции коммерческих банков // Бизнес и Банки. 2018. № 15. С. 36–39

Недостатки и минусы факторинга, на наш взгляд, следующие:

- в российских условиях большим количеством компаний предлагаются довольно запутанные и высокие тарифы;

- компанией-клиентов случае факторинга получается около 90% от стоимости поставки. Остальные поступления ей перечисляются только после осуществления оплаты конечным покупателем;

- если компания работает с постоянными покупателями, которые производят оплату пусть и с задержкой, но регулярно, факторинговые услуги практически не имеют смысла.

Итак, на наш взгляд услуги факторинга могут быть весьма выгодны, и в настоящее время в период сложной экономической ситуации в нашей стране факторинг позволяет высвободить необходимые оборотные средства для организации и существенно снизить ее риски. В связи с этим дальнейшее развитие предоставления факторинговых услуг является целесообразным.

Вовченко Алина Андреевна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КРИЗИС В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ: УСЛОВИЯ И ВЗАИМОСВЯЗЬ

Финансовая глобализация- это очень сложный процесс, который имеет многогранный характер и, хоть и в различной степени, но затрагивает все мировые финансы, в том числе и финансовый рынок. Прямо перед началом глобального финансового кризиса, о котором и пойдет речь, по оценкам МВФ в процессы финансовой глобализации были на 100% вовлечены рынки стран развитых экономик и более 50% объемов финансовых национальных рынков стран с развивающейся экономикой, и около 30% объемов в странах с переходной экономикой. Самое яркое отражение данный процесс приобрел в ускорении структурных преобразований национальных финансовых рынков, а также в росте числа слияний и поглощений в мировой экономике.

Если учитывать ту концепцию глобализации, которая считается самой актуальной, а именно концепция «инновационно -

инвестиционной природы» глобализации, то можно увидеть взаимосвязь объективной составляющей:

·резко выросли темпы научно-технического прогресса (увеличиваются вдвое каждые пять лет), что порождает необходимость в инновационной деятельности и связанных с ней масштабных инвестиций в развитие высокотехнологичных производств;

·для обеспечения прибыльности инноваций – инвестиций, обладающих все увеличивающейся ресурсоемкостью, необходимо увеличение объемов продаж, расширение границ рынка, трансформация рынка из категории местного (локального) в категорию регионального и глобального;

·обостряется глобальный характер конкуренции в вопросах возможности мобилизации и обладания ресурсами и доступа на глобальные рынки;

·неопределенность исхода и неравномерность развития инновационного процесса являются основными факторами риска, связанного с ускорением структурных преобразований в национальной экономике, ростом числа слияний и поглощений. В подтверждение этого тезиса можно привести ряд примеров, которые иллюстрируют тот факт, что накануне глобального финансового кризиса все большее значение в структурной перестройке капитала играли слияния и поглощения. Так, в Бельгии из 20 коммерческих банков в 1995 г. к 2005 г. сохранился один, а из 500 крупнейших корпорация в США в 1995 г. сохранилось только 70.

В условиях глобализации кризис на уровне отдельного государства в целом может быть представлен в виде двух составляющих: общемирового уровня финансового кризиса и уровня финансового и экономического кризиса на отдельных национальных рынках. Составляющая, связанная с отдельным государством, возникает как результат следующих дополнительных факторов: низкой устойчивости национальной воспроизводственной системы к негативным глобальным финансово-экономическим воздействиям; дисгармонии структур региональных и федеральной экономик в сторону приоритета развития одной или нескольких отраслей; увеличения сверх критического имущественного расслоения населения; повышения уровня коррупции в государственном управлении; «ухода в тень» и криминализации хозяйственной деятельности; ослабления уровня государственного регулирования и контроля.

Истоки проблем, затронувших финансовую сферу, многие экономисты видят в неправильной политике ФРС США в отношении

процентной ставки. Всем хорошо известно, что «дешевые деньги» , которые наполнили американскую экономику в те годы, сыграли не последнюю роль в причинах возникновения мирового финансового-экономического кризиса. Именно они создали избыточные инвестиции в строительство и дали возможность возникновению бесконтрольных ипотечных ссуд любым заемщикам. Рост неплатежей по ипотеке принес огромные убытки институтам финансового сектора не только по кредитным операциям, но и в результате сокращения ликвидности и падения цен на рынках обеспеченных ипотекой секьюритизированных активов, включая облига-ции, выпущенные американскими федеральными ипотечными агентствами. Вероятно, именно массовость использования привлеченных средств и стало основанием системного характера кризиса. А глобализация финансовых рынков, в свою очередь, распространила кризис в международных масштабах.

Волкова Анастасия Константиновна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Владимирова С.В., к.э.н., доц.

АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНОВ ВЛАСТИ ПО РАЗВИТИЮ КООПЕРАТИВОВ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Актуальность исследования данной темы заключается в том, в нашей стране в условиях экономической нестабильности объективно усиливаются институциональные потребности возрождения и развития кооперативов в различных сферах экономики. Сложившаяся ситуация в кооперативном секторе национальной экономики требует глубокого осмысления и принятия мер, способствующих более эффективному ведению производства на основе кооперации. При этом следует учитывать стратегию развития страны, когда в число главных целей государства выдвигается необходимость повышения качества жизни населения.

Одним из приоритетных направлений политики Администрации Липецкой области в условиях финансового кризиса является вовлечение населения в производственные отношения через создание кооперативных форм хозяйствования различной специализации. Развитие кооперации может и должно стать основой устойчивого развития муниципальных образований, в том числе сельских территорий.

Динамика развития кооперативов разных видов в Липецкой области по состоянию на 01.01. 2019 года представлена на рисунке 1.

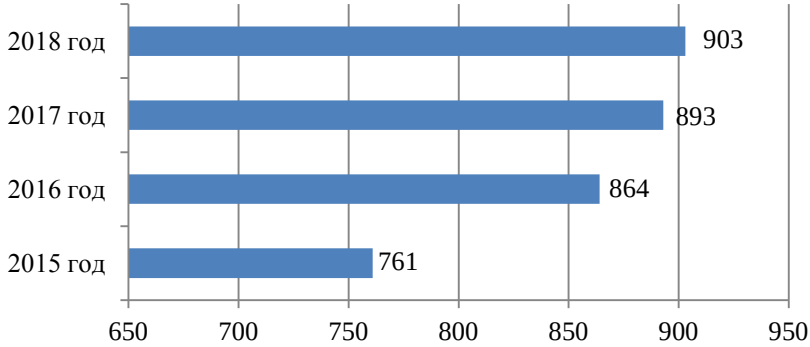


Рисунок 1 - Развитие кооперативов в Липецкой области, ед.

Необходимо отметить, что каждый регион имеет свой потенциал и ресурсы, на основе которых формируется структура экономики и система приоритетов дальнейшего развития. Единым для всех российских региональных социально-экономических систем является высокая степень потенциальных возможностей развития субъектов малого бизнеса, к которым относятся кооперативы.

Снабженческо-сбытовые и перерабатывающие кооперативы, заготовительные организации Липецкой области обеспечивают рост дополнительных доходов сельского населения от реализации сельскохозяйственной продукции.

В 2018 году кооперативами закуплено сельскохозяйственной продукции на сумму 7,1 млрд рублей, прирост к предыдущему году составил 133% (рис.2)[1].

[1]Официальный сайт администрации Липецкой области. URL: http://www.admlip.ru (дата обращения: 05.05.2019)

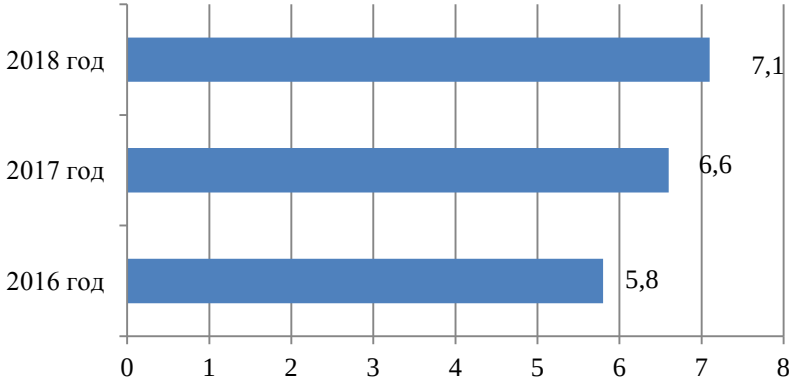


Рисунок 2 – Закуплено сельскохозяйственной продукции кооперативами в Липецкой области в 2016-2018 гг., млрд руб.

В кооперацию вовлечено 129 тысяч личных подсобных хозяйств. Кооперативными хозяйствами произведено пищевой продукции на сумму 5,5 млрд руб., прирост к прошлому году составил 112%.

В 2018 году дополнительные доходы личных подсобных хозяйств от участия в кооперативах различной направленности и заготовительной деятельности достигли 6,1 млрд руб., за год они возросли в 1,6 раза.

В условиях нестабильной экономической обстановки, снижения занятости и дороговизны банковких кредитов активизировалась деятельность по созданию сельских кредитных кооперативов.

Сельскохозяйственная кредитная потребительская кооперация, обеспечивает доступность сельского населения к дешевым финансовым ресурсам и прочно зарекомендовала себя как эффективный инструмент финансирования сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Как показало исследование, в настоящее время в Липецкой области работает 337 сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов (СКПК), которые объединяют 67 тыс. членов кооперативов.

Анализ данных показывает, что в Липецкой области осуществлен переход к кооперации второго уровня. По итогам 2018 года кооперативы второго уровня созданы во всех районах Липецкой области.

В Липецкой области была разработана собственная программа «Развитие кооперации и коллективных форм собственности в

Липецкой области на 2014-2020 годы», создан фонд развития кооперативов и методологический центр.

Существующая практика государственного регулирования развития кооперативов в Липецкой области требует новых подходов. Эти подходы должны основываться на действии рыночных механизмов и принципов адаптации к современным социально-экономическим условиям, сложившимся в аграрном секторе экономики.

Дорофеева Ю.М., студент
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС: ПОНЯТИЯ, ПРИЧИНЫ, ПОСЛЕДСВИЯ

Мировой финансовый кризис (который называют «великая рецессия») — финансово-экономический кризис, проявившийся в сентябре — октябре 2008 года в виде очень сильного ухудшения основных экономических показателей в большинстве развитых стран, и последовавшая в конце того же года глобальная рецессия. Предшественником финансового кризиса 2008 года был ипотечный кризис в США, первые признаки которого начали проявляться в 2006 году в виде снижения числа продаж домов и в начале 2007 года переросли в кризис высоко - рисковых ипотечных кредитов. Трудности с кредитованием ощутили и надежные заемщики. Летом 2007 года кризис из ипотечного начал перерастать в финансовый и затронул не только США, но и другие страны. Дальше начали наблюдаться банкротства крупных банков.Ипотечный кризис в США спровоцировал в сентябре 2008 года кризис платежеспособности глобальных банков: они не стали выдавать кредиты, в основном крупные кредиты на покупку автомобилей. Объёмы продаж автогигантов начали существенно снижаться. Три огромных завода:Опель, Даймлер и Форд объявили в октябре о глобальном сокращении объёмов производства в Германии. Из сферы недвижимости кризис перешел на реальную экономику, начал наблюдаться серьезный спад производства. В 2008 году кризис приобрёл мировой характер. Всё чаще стали проявляться снижения

объемов производства во многих сферах, сильно упал спрос и цены на сырье, начался рост безработицы.[1]

Мировой финансовый кризис — кризис, охвативший государства всего мира. Появление кризиса в области экономики было обусловлено следующими факторами:

1) Общая цикличность экономического развития.
2) Перегрев сырьевых рынков.
3) Перегрев фондового рынка.
4) Перегрев кредитного рынка и ипотечный кризис.

Главными формами проявления денежного кризиса принято считать: банкротство банков и ипотечных компаний; значительное понижение уровня жизни жителей, в основном среднего класса и людей с низким уровнем дохода; роста цен на продукты питания; глобальные сокращения работников.

Существует много мнений по поводу причин мирового кризиса. Экономисты и финансисты активно высказывают свои мнения и предположения. Основными можно выделить такие причины: разрушение финансовой пирамиды долговых обязанностей США; виртуализация денежных операций, повлекшая недооценку финансовых рисков и отрыв финансового рынка от реального сектора экономики; обесценение значительной части капитала в условиях исчерпания возможностей экономического роста на основе доминирующего технологического уклада и связанного с этим структурного кризиса экономики ведущих стран. Е. Гайдар считает, что экономика имеет цикличный характер, что "за тучными годами всегда следуют тощие", а благоприятная конъюнктура сменяется неблагоприятной. Кроме того, резкое ускорение роста ВВП на душу населения, начавшееся два века назад, повлекло за собой изменения жизни людей - сократилось число занятых людей в сельскохозяйственном секторе, значительно возрос уровень жизни населения и увеличивался уровень доходов. Сейчас наблюдается значительное замедление мирового экономического роста на фоне сильнейшего со времен Великой депрессии кризиса. Нынешняя ситуация, спровоцирована проблемами в секторе субстандартного ипотечного кредитования в США.

Среди внешних причин кризиса 2008 года в России можно выделить две основные:

[1] Динкевич А. Финансовый кризис в США // Экономист. - 2010. - № 12. - С. 57-69.

• Длительное увеличение процентной ставки LIBOR в США в период 2002-2008 года на фоне дешевеющего доллара, который перестал быть стабильной резервной валютой. Это спровоцировало массовый перевод долларов в другие валюты.

• Появились проблемы во внешней политике РФ: разошлись мнения с Европой по деятельности совместных энергетических компаний и неоднозначная реакция на августовский грузино-осетинский конфликт. Итогом стал отток иностранного капитала и резкое уменьшение объемов экспорта нефти и газа.

Почти все финансисты согласны во мнении, что современный денежный кризис - это непосредственное следствие кризиса ипотечного предоставления кредита в США (доля этого сектора в экономике государства составляет 1,4%).Частные американские банки стали выдавать ипотечные кредиты в очень больших количествах. В категорию владельцев ипотечного жилища вошли и те американцы, которые были просто не в состоянии регулярно выплачивать проценты по кредитам. В конечном итоге жилье массово стало переходить в собственность банков, а людей, которые были готовы купить это жилье не находилось. Финалом этой ситуации стало банкротство банков. Она возникла из-за того, что фондовый рынок захватили игроки-спекулянты, занимавшиеся куплей-продажей высокодоходных, но при всем этом очень рискованных инструментов, создавая денежные пирамиды. В конечном итоге финансовая система США дала сбой - миллиарды и триллионы долларов, которые были задействованы в финансовых операциях повышенного риска, оказались неликвидны. Инвестиционные компании и банки начали терпеть серьезные убытки и стали банкротятся, ухудшая положение дел и на мировом финансовом рынке. Ведь американская экономика имеет огромное влияние на экономику многих стран мира - филиалы американских корпораций открыты практически во всех странах, американский доллар, ценные бумаги США традиционно выступают в качестве финансового гаранта для других стран, которые с их помощью защищаются от различного рода рисков.

Необходимо сразу выделить, что отрицательные результаты глобальных денежных кризисов касаются практически всех государств, но каждое правительство может пострадать в большей либо наименьшей степени. Россия, как и иные государства, имеет возможность выйти из денежного тупика. Включить внутренние ресурсы и принять ряд важных внутриполитических решений.

Если говорить в целом, то последствиями мирового финансового кризиса являются:

1) падение мировых цен на нефть;
2) сокращение объёмов кредитования;
3) падение ипотечного рынка;
4) безработица;
5) крах фондового рынка;
6) «кризис недоверия» по отношению к предприятиям, которые не могут выплатить долги;
7) снижение деловой активности и многое другое.

Каждое правительство по своему решает эти трудности, и для большого количества государств подобные действия стают пусковым механизмом на пути к финансовому росту. Поэтому, думая о путях выхода из этой ситуации, необходимо всесторонне изучить все причины появления кризиса. И лишь затем приступать к взвешенным, скоординированным, эффективным действиям.

Дугин Кирилл Александрович,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Владимирова С.В., к.э.н., доц.

АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ РЕГИОНАЛЬНОГО ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО РЫНКАВ УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

На современном этапе особенности развития потребительского рынка связаны с формированием принципиально новой модели экономического развития в условиях кризиса и экономических санкций. Сложившиеся условия выдвигают на первый план исследование потребительского рынка как важнейшего фактора расширения внутреннего рынка потребительских товаров, позволяющего объективно судить об экономическом потенциале и тенденциях его развития, а также определяющего экономические стратегии субъектов рынка, механизм государственного регулирования и управления.

Экономическая ситуация в 2017-2018 годах оказала влияние на розничную торговлю, внесла коррективы в потребительские предпочтения населения. Все больше покупателей минимизируют крупные и дорогостоящие покупки, экономят и переориентируются на товары более дешевого сегмента. Дефицит источников роста платежеспособного потребительского спроса продолжает влиять на

снижение темпов роста основных показателей, характеризующих развитие потребительского рынка области.

Потребительский рынок Липецкой области - это современные магазины «шаговой доступности», сетевые компании, торговые центры, которые предлагают населению не только услуги розничной торговли, но и услуги общественного питания, бытового обслуживания, культуры, развлечений для детей.

Как показало исследование, потребительский рынок в Липецкой области адаптировался к действию экономических санкций и демонстрирует медленный восстановительный рост. К уровню 2013 года рост оборота розничной торговли составил 102,1 % в сопоставимых ценах[1].Оборот розничной торговли на 94 % формируется торгующими организациями и индивидуальными предпринимателями, на 6 % – на рынках и ярмарках.

Основные показатели развития потребительского рынка в регионе представлены в таблице 1.

Таблица 1- Основные показатели развития потребительского рынка в Липецкой области[2]

Показатели	2018 г.	2017 г.	Темп роста, %
Оборот розничной торговли, млрд руб. (темп роста к предыдущему году в сопоставимых ценах)	256,6	237,0	105,2
Объем платных услуг, млрд руб. (темп роста к предыдущему году в сопоставимых ценах)	62,5	58,7	102,1
Объем бытовых услуг, млрд руб. (темп роста к предыдущему году в сопоставимых ценах)	10,2	9,8	103,2

[1] Официальный сайт Управления потребительского рынка и ценовой политики Липецкой области URL: www.liptorg-cp.ru/ (дата обращения: 03.05.2019).

[2] Официальный сайт Управления потребительского рынка и ценовой политики Липецкой области URL: www.liptorg-cp.ru/ (дата обращения: 03.05.2019).

Анализ данных приведенных в таблице показывает, что в 2018 году оборот розничной торговли составил 256,6 млрд руб., что больше уровня прошлого года на 10 5% .

Рост оборота розничной торговли в 2018 году обеспечен как за счет стационарной торговой сети (104,9 % к 2017 году), так и на рынках и ярмарках (110,6 %).

В 2018 году открыто почти 230 предприятий торговли и общественного питания, в том числе – 111 в сельской местности. Дополнительно создано 637 новых рабочих мест (328 – в сельской местности).

Наибольшее развитие получают крупные розничные торговые организации, в том числе сетевые компании (130 компаний, доля в обороте – 29%), где рост составил 108 % в сопоставимых ценах. Для привлечения покупателей ими проводятся акции, используются накопительные бонусные карты, дополнительные скидки для социальных слоев населения.

В муниципальных районах и сельских поселениях открылись 25 магазинов компании «Магнит», 35 – «Красное & Белое», 16 – «Пятерочка», 9 – «Абсолют», 2 – «Русский невод». В 2018 году предприятиями общественного питания оказано услуг на 6,4 тыс. руб. на душу населения.

Кроме того, в течение исследуемого периода создавались условия по обеспечению ценовой и территориальной доступности потребительских товаров и бытовых услуг в сельских населенных пунктах, не имеющих стационарной торговой сети. Местным бюджетам предоставлена поддержка в сумме 10,5 млн руб. на возмещение затрат хозяйствующих субъектов по доставке товаров в сельские населенные пункты, в том числе на приобретение автомобильного топлива, торгового и холодильного оборудования, специализированного автотранспорта[1].

Для реализации мероприятий подпрограммы 8 «Развитие торговли Липецкой области на 2014-2016 годы и на период до 2020 года» из областного бюджета была осуществлена государственная поддержка на сумму 9,8 млн руб., которая предоставлена муниципальным районам в виде субсидий на возмещение части затрат юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, направленных на приобретение автомобильного топлива для

[1]Официальный сайт Управления потребительского рынка и ценовой политики Липецкой области URL: www.liptorg-cp.ru/ (дата обращения: 03.05.2019).

организации развозной торговли, сбора и доставки заказов сельского населения при оказании бытовых услуг, торгового и холодильного оборудования.

Таким образом, региональные органы власти в рамках отведенных полномочий осуществляют регулирование развития регионального потребительского рынка, что обеспечивает его сбалансированное развитие и удовлетворение спроса населения.

Едельскова Елизавета Сергеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Манасян С.М., к.э.н., доцент

ПРОБЛЕМЫ ВЗАИМОСВЯЗИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ ПРЕДПРИЯТЯИ В УСЛОВИЯХ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Рассмотрим взаимосвязь понятий эффективности деятельности и показателей финансовых результатов деятельности предприятия.

Под эффективностью деятельности предприятия следует понимать взаимосвязь между затратами труда, которые вкладываются в производство и эффектом, который получают по результатам деятельности в виде производимой продукции, услуг, финансовых результатов. Таким образом, эффективность отражает степень использования финансовых, материальных и трудовых ресурсов для получения наибольших финансовых результатов деятельности. Сам по себе финансовый результат, который включает в себя доходы и расходы предприятия, еще не представляет собой показатель эффективности, а является результатом эффективной работы предприятия. Эффективность выступает обобщающим, синтетическим и качественным показателем, характеризующим экономическое развитие хозяйствующих субъектов.

В качестве критерия финансовых результатов выступает достижение максимально возможной прибыли, а в качестве критерия эффективности следует рассматривать получение максимальных результатов при минимальных затратах.Показатели финансовых результатов, то есть прибылей или убытков, являются одними из главных ориентиров хозяйствующих субъектов в рыночной экономике. Финансовые результаты подвержены колебаниям, несут сигналы об успешности (прибыльности) или неуспешности

(убыточности) хозяйственной деятельности. В качестве основных характеристик финансовых результатов можно рассматривать сумму полученной прибыли и уровень рентабельности. Чем выше значение прибыли и больше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует предприятие, тем устойчивее его финансовое состояние. Практически перед каждым предприятием стоит задача получить максимальную прибыль для своих собственников. Для ее решения можно использовать два способа, либо наращивать объемы продаж, либо сокращать затраты. В условиях жесткой конкуренции на рынке, повышающихся требований потребителей, снижение затрат представляется наиболее предпочтительным.

Под финансовым механизмом управления затратами понимается система управления внутренними организационно-хозяйственными и финансовыми отношениями предприятия и его подразделений направленных на повышение эффективности деятельности на основе интенсификации использования природных, материальных, трудовых, инновационных, информационных и других ресурсов.В современной теории управления затратами выделяются две основные группы инструментов. Первую группу составляют стратегические меры, которые нацелены на оптимизацию затрат, такие как реструктуризация деятельности предприятия, выделение непрофильных активов и видов деятельности и т.п. Ко второй группе следует отнести механизмы регулярного или тактического управления затратами предприятия.

Управление затратами предприятия представляет собой динамичный процесс, который направлен на постоянное получение максимально возможного экономического результата деятельности предприятия.Усложнение производственных процессов, систем управления, возрастание неопределенности внешней среды приводят к тому, что на в настоящее время только всеобъемлющее уменьшение затрат не может привести к улучшению результатов деятельности, а даже наоборот является причиной банкротства предприятий. По этой причине деятельность менеджмента отечественных и зарубежных предприятий по управлению затратами должна быть нацелена именно на оптимизацию расходов. Другими словами, управление затратами должно позволять предприятию достигать такого уровня затрат, который обеспечивал бы требуемый финансовый результат при условии выполнения планов. Целью любой оптимизации выступает повышение эффективности работы предприятия, а не просто снижение затрат. Сокращение затрат неотделимо от понятия «эффективность затрат», или, говоря языком экономики, «рентабельность затрат».

Существует три основных модели повышения эффективности затрат:«чистое» снижение затрат;«интенсификация» затрат;«фиксация» затрат.

Таким образом, на эффективность управления затратами предприятия влияют как деятельность на каждом из этапов процесса, так и используемые подходы. При этом управление затратами организации должно осуществляться как единый процесс, пошаговые переходы от одной функции к другой должны быть логичными, точными, соответствовать действующей стратегии, используемым методам и принципам.

Закен Айгерим Бакытбеккызы,
Казахский Национальный Аграрный Университет (КазНАУ),
Научный руководитель –Найманова Ж.Т., магистр экономики

ПОТЕНЦИАЛ ИНТЕГРАЦИИ СТРАХОВОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК В УСЛОВИЯХ ЕЕ КРИЗИСА

Для успешной интеграции страхового сектора в мировой финансовой рынок, который находится в условиях кризиса, необходимо создать достаточно крупные отчественные компании, обладающие достаточным ресурсом для обеспечения собственной конкурентоспобности на мировом рынке банковских услуг. Однако стоит учитывать, что данный способ может привезти к бюрократизации, что может стать препятствием для дальнейшего роста компании в определенный момент развития [1]. Данный феномен объясняется тем, что в определенный момент развития финансового предприятия более разумно, чтобы высший управленческий класс сосредоточится только на стратегии, а не на микроуправлении. Поэтому ежедневное рутинное управление делегируется другим специалистам, которые обычно могут создавать дополнительные иерархические уровни. Тем не менее, делегирование не всегда проходит гладко: не все члены управленческой команды среднего уровня могут проходить соответствующую подготовку; не каждый член высшего руководства может согласиться отказаться от микроменеджмента; рост размера организации может оказать давление

[1]Birkinshaw, J. & Mark, K. (2015) *Key MBA Models: The 60+ Models Every Manager and Business Student Needs to Know*. Harlow: Pearson Education Limited.

на политику каналов связи. Поэтому вводятся новые правила и процедуры, которые необходимо соблюдать, чтобы сделать структуры различных бизнес-подразделений менее хаотичными .В результате, в определенный момент, когда бюрократия берет на себя слишком большой контроль над организацией, это становится бременем для дальнейшего роста предприятия[1]. Решением данной проблемы является внедрение методик самоорганизации, основыванных на принятии лидерами решений, основанных на эмоциональном интеллекте и адекватном суждении, а не на жесткой и формальной системе контроля и процедур[2].

Следующим условием успеха является интеграция данных видов технологий, которые распространяются благодаря процессу глобалицаа, в деятельность всех основных страховых компаний:

1. Кампания по информированию о мошенничестве и инвестирование в технологии обнаружения мошенничества. Использование доступных финансовых ресурсов для повышения осведомленности населения о мошенничестве в сфере страхования.

2. Создание сервисов, которые создают ценность для на мировом финансовом рынке (ощутимая дифференциация). Например, ощутимое различие, когда скорость предоставления страховых услуг у отечественных финансовых учереждений намного выше чем у многих зарубежнух конкурентов, так как доступно больше возможностей настройки или диапазона услуг.

3. Использование Интернета вещей для создания новых источников дохода (инновационная направленность, материальная и нематериальная дифференциация).Интернет вещей изменил бы границы страхового рынка, поскольку потребители всегда были бы связаны с цифровым миром. Отечествыенные компании могут сосредоточиться на ощутимой дифференциации, чтобы предоставлять страховые услуги более удобно, в то время как все застрахованные клиенты и объекты, такие как автомобили, дома и животные, а также потенциальные потребители всегда подключены к Интернету. Более того, чаще взаимодействие в режиме реального времени и более глубокое взаимодействие с клиентами позволит сосредоточиться на

[1] Kapeleris, J., & Hine, D. (2006) Innovation and Entrepreneurship in Biotechnology, an International Perspective: Concepts, Theories and Cases. Cheltenham: Edward Elgar.

[2] Mimbang, B. (2015) The Greiner Growth Model for Organisational Change: Anticipate crises and adapt to a changing business world. Namur: Lemaitre Publishing.

нематериальной дифференциации, чтобы улучшить бренд и репутацию. Большие данные, создаваемые Интернетом вещей, могут помочь улучшить сегментацию клиентов и разработать целостные решения для удовлетворения пожеланий клиентов. Инновационная направленность позволила бы создавать новые портфели продуктов, которые лучше соответствуют рыночному спросу.

В заключение, ослабление роли США в мировой политике, что в результате пошатнуло позиции американской валюты, в условиях многополярного мира создают потенциал для пересмотра роли Казахстана в качестве мирового поставщика страховых услуг.

Иванов Станислав Игоревич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Маркина Н.А., ст. преп.

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА, ЛИКВИДНОСТЬ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ИХ РОЛЬ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Платежеспособность предприятия является одним из важнейших экономических показателей, поскольку, определяя в общем случае способность к расчету по обязательствам, определяет и способность вступать в приемлемые хозяйственные отношения с деловыми партнерами.

Несмотря на то, что понятие платежеспособности является не специфическим, а общеупотребительным, существует множество его трактовок. В то же время понятие должно определять метод оценки показателя (системы показателей). Поэтому прежде чем приступить к разработке метода определения платежеспособности, следует сформулировать соответствующее понятие.

Аджян Л.В. выделяет это определение как: «Платежеспособность представляет собой способность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам»1. При этом данные «долги и обязательства» предполагается погашать только за счет валютных средств. Примерно такая же точка зрения встречается довольно часто. Однако такой подход, во-первых, противоречит положению Гражданского кодекса РФ о том, что что организация

[1]Аджян Л. В. Ликвидность и платежеспособность предприятия // Экономика и социум. 2017. № 5–2 (36). С. 795.

соответствует согласно собственным обязанностям абсолютно всем принадлежащим ему имуществом. Во-вторых, сосредоточение валютных ресурсов в количестве, соответствующем размеру обязательств, не может являться рациональной, поскольку сроки закрытия обязанностей распределены согласно нынешнему этапу.

Еще более «жесткие условия» предлагает Коваленко О.Г., предлагающая под платежеспособностью понимать «возможность своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными ресурсами»1.

Близко к этому установлению подходит и позиция Гусейнова Н.Б., который предлагает рассматривать платежеспособность как «наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения»2. Каким способом финансы ресурсы будут распределены по времени погашения кредиторской задолженности - из данного определения непонятно.

Имеет место также точка зрения, связывающая платежеспособность с покрытием только внешних обязательств. Такая позиция не может считаться приемлемой, поскольку кредиторская задолженность по заработной плате может достигать значительных величин и, являясь внутренним долгом, может превратиться во внешний вследствие судебного решения по ее взысканию.

Те же авторы считают, что при оценивании платежеспособности должны рассматриваться платежные ресурсы и первостепенные обязательства: «анализ платежеспособности осуществляется путем соизмерения наличия и поступления средств с платежами первой необходимости». Из подобного определения неясно, что считать «платежами первой необходимости» и кто будет определять данную очередность.

Наиболее оптимальная формулировка платежеспособности состоит в следующем. Платежеспособность – это умение компании расплачиваться согласно собственным обязанностям платежными средствами, приемлемыми для кредитора, в сроки, никак не призывающих к принятию тяжебных заключений согласно

---

[1] Коваленко О. Г. Анализ и оценка платежеспособности организации // Современные научные исследования и инновации. 2016. № 11 (67). С. 394.

[2]Гусейнова Н. Б. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия // Теория и практика современной науки. 2016. № 12. С. 366.

насильственному закрытию обязанностей из-за предыдущего иску неимению у компании платежных денег.

Когда рассуждают о ликвидности фирмы, имеют в виду присутствие у него оборотных средств в объеме, на теоретическом уровне достаточном для погашения кратковременных обещаний, но хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных договорами1.

Ликвидность фирмы ориентируется наличием у него ликвидных средств, к кои относятся наличные средства, валютные способы на счетах в банках и легкореализуемые составляющие обратных ресурсов. Ликвидность отображает дееспособность фирмы во всякий момент исполнять нужные затраты. Наконец, ликвидность фирмы - это ее дееспособность превращать собственные активы в средства для покрытия всех важных платежей по мере пришествия их срока.

Данным образом, понятие платежеспособности компании является комплексной чертой. Она одинаково принципиальна и для кредиторов, и для самих фирм, к примеру как основывается на текущем финансовом состоянии организации. В что количестве и для самой представительной организации заемные методы играют гигантскую роль в развитии, для маленьких же организаций кредиты зачастую пополняют недостаточные оборотные методы. В общем виде под ликвидностью организации понимают возможности компании преобразовывать имеющиеся активы в денежные средств с целью своевременного покрытия взятых обязательств в заранее определенное время.Этим образом, понятие платежеспособности фирмы считается всеохватывающей чертой. Она идентично-одинаково принципиальна и для кредиторов, и для самих компаний, например как базируется на текущем экономическом состоянии организации. В том числе и для самой хорошей компании заемные способы играют огромную роль в развитии, для небольших же организаций кредиты нередко восполняют недостаточные обратные способы. В общем смысле под ликвидностью организации представляют способности фирмы преобразовывать имеющиеся активы в валютные средств с целью актуального покрытия взятых обещаний в заблаговременно конкретное время.

Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок

[1]Ермасова И. Б. Управление денежными потоками компании. Москва: БДЦ-пресс, 2017. 253 с.

превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата)1.

При рассмотрении валютных потоков, как принято, применяется прямой и косвенный методы.

Прямой способ анализа валютных потоков принимается в исследовании сведенной о поступлении и расходовании валютных средств фирмы, которые были образованы кассовым способом и интегрированы в доклад домашних оборотов. Этот способ основывается на сопоставлении характеристик, имеющихся в отчете «О перемещении валютных средств» и анализе важных величин (абсолютных и условных отклонений, темпов подъема и прироста, толикой отдельных характеристик притока и оттока валютных средств в совместной сумме позитивных и негативных валютных потоков) за отчетный этап, а еще оценке динамики данных характеристик2.

Слабостью сего способа выступает то, собственно что в нем не предусматриваются связи итогового денежного итога (прибыли) и конфигурации безоговорочной величины валютных средств фирмы, этот способ не выделяет вероятность изучать влияние различных моментов на перемена остатка валютных средств во связи с переменой характеристик, образующих денежные итоги функционирования фирмы. Такого недочета лишен косвенный способ формирования отчета «О перемещении валютных средств» и его анализа.

Главная задача анализа ликвидности и платежеспособности фирмы - обеспечивание сбалансированности позитивных и негативных валютных потоков в целом и по отдельным направленностям работы организации для поддержания ее неизменной платежеспособности, содействующей увеличению производительности текущего и стратегического управления на предприятии.

Калданова Лаура,
Казахский Национальный Аграрный Университет (КазНАУ),
Научный руководитель – АбралиевО.А., д.э.н., профессор

[1]Мустиева М. А., Саракаева З. Х. Методические основы анализа платежеспособности организации // Молодой ученый. 2018. №42. С. 211.

[2]Чирская М.А. Анализ управления денежными потоками в стратегии развития организации // Экономический вестник: проблемы, теория, практика. 2016. №3. С. 114.

ПОТЕНЦИАЛ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В АСПЕКТЕ ДЕДОЛЛАРИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ ПРИ УСЛОВИЯХ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

В Республике Казахстан20 августа 2015 г был введен свободно плавающий курс тенге[1]. Более того, предпринимаются попытки дедолларизации в экономике страны, необходимость чего было также отмечено в Послание Президента Республики Казахстан Н.Назарбаева народу Казахстана от 30 ноября 2015 г. в пункте про необходимость стабилизации финансового сектора[2]. С другой стороны стоит отметить, что на пути от полного избавления зависимости экономики от курса американского доллара стоят два основных фактора. Во-первых, “метальная дедолларизация” большинства населения находится в зачаточном состоянии. Стоит отметить, что значительное количество жителей Казахстана, которые научены горьким опытом падений курса национальной валюты, самой надежной валютой считают американский доллар (USD), так как ее курс в долгосрочной перспективе по отношению к тенге всегда шел вверх. Более того, боязнь потери сбережений или желание заработать на разнице в девальвации национальной валюты, которая происходила не один раз, мотивирует значительное количество граждан Казахстан иметь накопления в долларах США. Примером из ближайшей истории развития суверенного Казахстана является краткосрочный массовый ажиотаж вокруг скупки доллара после заявления Нурсултана Назарбаева о сложении с себя полномочий Президента Республики Казахстан[3,1]. Данную тенденцию можно объяснить проанализировав мотивы двух разных сторон валютного рынка:

---

[1]Forbes Казахстан перешел к свободно плавающему курсу тенге [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: https://forbes.kz/finances/exchange/kazahstan_pereshel_k_svobodno_plavayuschemu_kursu_tenge/

[2]Официальный сайт Президента Республики Казахстан Послание Президента Республики Казахстан Н.Назарбаева народу Казахстана. 30 ноября 2015 г. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: http://www.akorda.kz/ru/addresses/poslanie-prezidenta-respubliki-kazahstan-nnazarbaeva-narodu-kazahstana-30-noyabrya-2015-g

[3]ForbesКак отставка Назарбаева отразилась на курсе валюты в обменниках. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: https://forbes.kz/finances/finance/kak_otsavka_nazarbaeva_otrazilas_na_kurse_valyutyi_v_obmennikah/

- со стороны спроса значительная часть простых граждан, а также бизнесменов таким образом могут реагировать на неопределенность, которая является следствием резкого изменения в политическом конъектуре. Например, вкладчиков пугает возможность обесценивания их накоплений из-за боящни грядущей девальвации, а мелких торговцов потеря покупательной способности зарубежом;

- со стороны предложения также нельзя отрицать возможность недобросовестного поведения некоторых обменных пунктов, которые будут непрочь заработать на страхах и предубеждениях местного населения. Подтверждением такой возможности стоит отметить тот факт, что Национальный Банк Республики Казахстан подчеркнул возможность принятия мер в отношении тех экономических обменных пунктов, которые будут заниматься незаконной спекуляцией для повышения курса обмена валют[2].

Второй причиной замедляющей процесс дедолларизации является сильные позиции доллара США (USD) в мировой финасовой системе. Международная валютная система на нынешний момент зиждится на основе Ямайской валютной системы, принятой в 1976 г., которая укрепила преимущественное положение для американского доллара [3]. Обменный курс американского доллара благодаря своему влиянию в зависимости от конъектуры мирового финансового рынка может как стимулировать мировую торговлю и рост цен на мировом рынке, так и иметь обратный эффект[4].

Одним из самых значительных ударов по позициям американского доллара в мировой финансвой системе было нанесено действиями Базельского комитета по банковскому надзору. Разработанный данной организацией банковский стандарт Базель III переводит золото из категории товара как нефть или зерно (во что оно превратилось после отказа от золотого обеспечения американского

---

[1]Sputnik Беларусь Отставка президента спровоцировала спрос на доллары в Казахстане. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: https://sputnik.by/economy/20190320/1040542488/Otstavka-prezidenta-sprovotsirovala-spros-na-dollary-v-Kazakhstane.html

[2]РБК Нацбанк Казахстана ответил на сообщения о резком падении курса тенге. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: https://www.rbc.ru/rbcfreenews/5c913a749a7947542c4569af

[3] Евдокимова А.И. Финансы и кредит. 8-е издание. Учебник. – Москва: Проспект, 2017 – 310 с.

[4] Boz, E., Gopinath, G. & Plagborg-Møller, M. (2017) *Global Trade and the Dollar*. Washington, D.C.: IMF.

доллара) в средство платежа[1]. Данный фактор может стать одним из движущих причин дальнейшей дедолларизации ибо золото более надежнее как средство платежа любой другой валюты, так как печатные деньги имеют ценность основанную только на вере в их наличие и на политической конъектуре, которая обеспечивает обмениваемость определенных купюр на товары и валюту. Например, страна, обладающая достаточными запасами доллара может попасть под ограничения в их использовании для удовлетворения торговых нужд на международном рынке если подвергнется экономическому эмбарго со стороны США и его европейских партнеров.

В заключение, внедрение нормативов Базель III в финансовом секторе Республики Казахстан вкупе с дальнейшей интеграцией в Евразийском экономическом сообществе может стать основой потенциала Республики Казахстан в аспекте дедолларизации экономики при условиях мирового финансового кризиса.

Коновалова Кристина Юрьевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Кривых Н.Н., к.э.н., доц.

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Основными результатами в любой сфере бизнеса являются наличие и эффективность использования финансовых ресурсов. Поэтому правильное и эффективное распределение финансов является отправным моментом и конечным результатом деятельности любого хозяйствующего субъекта.

В современных условиях рыночной экономики данные вопросы имеют важное и первоочередное значение. Выдвижение на первый план финансового анализа деятельности хозяйствующих субъектов, а также возрастание роли финансов является характерной чертой и перспективой во всем мире.

Чтобы выжить в современных условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, а также разработать мероприятия, которые будут направлены на прогнозирование

[1]Катасонов В. Что произойдёт с золотом 29 марта?[Электрон. ресурс]. – Режим доступа: https://www.fondsk.ru/news/2019/03/22/chto-proizojdet-s-zolotom-29-marta-47838.html

банкротства, необходимо при помощи финансового анализа своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности предприятия и находить резервы совершенствования его состояния платежеспособности и ликвидности. Этим определяется актуальность данного исследования.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта – это комплексное понятие, которое характеризует движение денежных потоков, обслуживающих производство и реализацию продукции данного предприятия.[1]

Выделяют следующие основные методы финансового анализа:

1) горизонтальный и вертикальный анализы;

2) трендовый анализ;

3) анализ относительных показателей;

4) сравнительный анализ;

5) факторный анализ.

Выводы и предложения являются заключительным этапом финансового анализа и направлены на определение итогового заключения о финансовом состоянии предприятия, а именно – заключение о финансово-экономических возможностях (экономическом потенциале) хозяйствующего субъекта. Также на выработку конкретных мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия.[2]

Результатом анализируемого этапа анализа является рейтинговая оценка финансового состояния хозяйствующего субъекта, на основании проведения которой можно будет отнести предприятие к конкретной группе финансовой устойчивости, дать заключение о его финансовом состоянии и выработать рекомендации по его улучшению.

Показатели, отобранные для проведения рейтинговой оценки финансового состояния, признаются наиболее важными большинством российских и зарубежных экономистов и широко применяются в существующих рейтинговых оценках.[3]

---

[1]Битюцких В. Формула стоимости. Оценка стоимости компаний / В. Битюцких М., 2016. С. 142 с.

[2]Краузе Е. В., Троцкая А. В. Значение малого бизнеса в России // Проблемы современной экономики: материалы VI Междунар. науч. Конф. Казань: Молодой ученый, 2016. С. 17-21

[3]Нехайчук Ю.С. Финансовый анализ как составляющая финансовой деятельности организации // Новое слово в науке: перспективы развития. 2017. № 2 (6). С. 214-217.

В связи с приведенными выводами возникает вопрос о весе отдельных финансовых коэффициентов в формировании суммарной рейтинговой оценки. В отличие от варианта равноценной значимости всех финансовых коэффициентов предпочтительнее представляется вариант дифференцированной значимости отдельных показателей, что подтверждается отечественной и зарубежной практикой.

Вес показателей рентабельности ставятся выше остальных показателей, так как показатели рентабельности, по мнению зарубежных и российских экономистов, являются более важными. Таким образом, не претендуя на точность в оценке значимости отдельных показателей, из семи предложенных показателей поставим вес коэффициента рентабельности 20%, вес остальных коэффициентов – по 10%.

В результате проведения рейтинговой оценки значение каждого показателя будет отнесено к определенному классу критериального уровня. Затем при перемножении полученного значения на вес показателя в процентах получим сумму баллов, которую составляет показатель.

В результате суммирования сумм баллов всех показателей получаем итоговый показатель рейтинговой оценки, который отражает уровень финансово-экономического потенциала организации в соответствии со следующей шкалой:

1-й класс – низкий уровень финансово-экономического потенциала, до 150 баллов;

2-й класс – недостаточный уровень, 150 – 250 баллов;

3-й класс – средний уровень, 250 – 350 баллов;

4-й класс – нормальный уровень, 350 – 450 баллов;

5-й класс – высокий уровень, более 450 баллов.

В заключении на основании ранее изложенного можно сказать, что отмеченная рейтинговая оценка дает возможность оценить уровень финансово-экономического потенциала предприятия, определить слабые места в работе предприятия и разработать комплекс мер по его финансовому оздоровлению.

Для улучшения финансового состояния предприятия, а, следовательно, и укрепления его финансовой устойчивости мы предлагаем использовать систему финансового контроллинга.

Финансовый контроллинг – это своеобразная саморегулируемая система методов и инструментов, направленная на функциональную поддержку менеджмента организации и включающая информационное обеспечение, координацию, планирование и контроль. Финансовый контроллинг обеспечивает платежеспособность и ликвидность

организации, согласование управленческого и финансового учета, взаимосвязь внешней и внутренней среды при помощи бюджетирования, а также обеспечивает ориентацию предприятия на достижение запланированных финансово-экономических показателей.

В первую очередь, для эффективного функционирования предприятия система финансового контроллинга должна быть направленна на решение следующих задач:

1) разработка финансовой стратегии организации;

2)мониторинг выполнения поставленных задач, а также установленных значений плановых финансовых показателей;

3) выявление отклонений фактических показателей результатов финансовой деятельности организации от плановых;

4)принятие действенных управленческих решений по стабилизации финансовой деятельности организации в соответствии с принятой стратегией.

Таким образом, формирование эффективной системы финансового контроллинга на предприятиях будет способствовать стабильному росту и развитию бизнеса, а в дальнейшем и экономике России в целом.

Косых Алины Владимировны,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Чунихин В.И.., к.э.н., доцент

УПРАВЛЕНИЕ ДВИЖЕНИЕМ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В УСЛОВИЯХ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Дебиторская задолженность организации выступает естественной составляющей ее бухгалтерского баланса. Возникновение дебиторской задолженности связано с несовпадением даты возникновения обязательств и даты платежей по ним. Финансовое состояние организации находится под влиянием как абсолютных балансовых величин дебиторской задолженности, так и скоростью ее оборачиваемости.

Управление дебиторской задолженностью осуществляется при помощи следующих мер: учет заказов, оформление счетов и установление характера дебиторской задолженности. В целом управление дебиторской задолженностью предполагает: проведение анализа дебиторов; осуществление оценки реальной стоимости

накопленной дебиторской задолженности; осуществление контроля соотношения дебиторской и кредиторской задолженности; разработка кредитной политики организации; применение факторинга.

Укрупнено при управлении дебиторской задолженностью придерживаются двух подходов:

1) сравнение дополнительной прибыли, связанной с той или иной схемой спонтанного финансирования, с затратами и потерями, возникающими при изменении политики реализации продукции;

2) сравнение и оптимизация величины и сроков дебиторской и кредиторской задолженностей. Данные сравнения проводятся по уровню кредитоспособности, времени отсрочки платежа, стратегии скидок, доходам и расходам по инкассации.

Организация должна одновременно управлять движением как дебиторской, так и кредиторской задолженности.

Балансовые остатки дебиторской и кредиторской задолженности являются основой анализа и оценки влияния расчетов с дебиторами и кредиторами на финансовое состояние организации. С одной стороны, превышение дебиторской задолженности над кредиторской задолженностью выступает вероятным фактором, лежащим в основе обеспечения высокого уровня коэффициента общей ликвидности. С другой сторонытакое превышение может говорить о более быстрой оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с оборачиваемостью дебиторской задолженности. И в этом случае на протяжении некоторого периода времени задолженность дебиторов преобразуется в денежные средства, более длительное время, чем предприятие испытывает необходимость в определённых объемах денежных средств, которые нужны для уплаты долгов кредиторам в срок, оговоренные договорными отношениями. Как следствие возникает дефицит денежных средств в обороте, который заставляет прибегать к привлечению дополнительных источников финансирования выполнения обязательств организации. В результате может возникать либо просроченная кредиторская задолженность, либо увеличение суммы банковских кредитов.Таким образом, оценка влияния балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия должна осуществляться с учетом уровня платежеспособности (коэффициента общей ликвидности) и соответствия периодичности превращения дебиторской задолженности в денежные средства периодичности погашения кредиторской задолженности. Под управлением кредиторской задолженностью подразумевается заключение таких договорных взаимоотношений с поставщиками, которые позволяли бы

согласовывать сроки и размеры платежей организации с поступлениями денежных средств от покупателей.

На практике совместное управление дебиторской и кредиторской задолженностью требует наличия достоверной информации об объемах дебиторской и кредиторской задолженности и их оборачиваемости. Прежде всего имеется в виду проведение оценки движения дебиторской и кредиторской задолженности на протяжении анализируемого периода. С этой целью для такой оценки следует использовать в качестве исходных данных долги, которые относятся непосредственно к анализируемому периоду. Иначе говоря, из балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности следует исключать долгосрочную и просроченную задолженность. Оставшаяся после этого часть дебиторской и кредиторской задолженности может выступать основой при оценки периодичности поступления долгов покупателей, достаточного погашения кредиторской задолженности, а также балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на конец периода при условии их оборачиваемости в соответствии с договорными условиями или установленным порядком расчетов.

Лобачева Наталия Андреевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Титова М.В., к.э.н., доц.

УПРАВЛЕНИЕ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ МИРОВОГО КРИЗИСА

Конкуренция является одной из наиболее ярко выраженных черт рынка. Именно благодаря ей представляется возможным раскрыть внутренний потенциал людей, их творческий подход для продвижения на более высокие позиции, позволяет самореализоваться личности в сфере экономики путем создания совершенно новых конкурентоспособных товаров и услуг. В настоящее время в большинстве стран мира даже приняты законы о конкуренции (антимонопольные, к примеру), созданы органы, решающие вопросы конкуренции, что, несомненно, лишь в очередной раз подчеркивает ее важность и признает ведущую роль в экономической сфере.

Цель любой фирмы – победа в конкурентной борьбе среди фирм-аналогов. Необходимое конкурентное преимущество дает конкурентоспособная промышленность. Это должна бытьне

единоразовая победа, а постоянное лидерство как следствие грамотных действий руководителей фирмы.

М. Портер говорит, что «конкуренция – динамичный и развивающийся процесс, непрерывно меняющийся ландшафт, на котором появляются новые товары, новые пути маркетинга, новые производственные процессы и новые рыночные сегменты».[1] Р.А. Фатхутдинов тоже приводит свое определение: «Конкуренция – процесс управления субъектом своими конкурентными преимуществами для победы или достижения других целей в борьбе с конкурентами за удовлетворение объективных и субъективных потребностей в рамках законодательства либо в естественных условиях».[2]

Конкуренция представляет собой соперничество старого и нового: новые способы удовлетворения растущих потребностей человека. Выживает только тот, кто наиболее эффективно справляется с этой задачей. Любая конкуренция неразрывно связана с внедрением новшеств, а увеличивающееся число конкурентных организаций вынуждает их искать новые пути повышения конкурентоспособности, и в достаточно быстром темпе. Более того, конкурентная среда показывает, насколько одна фирма более развита, чем какая-либо другая, определяет дальнейшие ее стремления, превосходство по степени удовлетворения потребителей товарами и услугами этой фирмы, а также по эффективности производства.

Сейчас конкурентоспособность как многофакторный процесс реализации конкурентных отношений имеет важное условие его реализации – управление конкурентоспособностью фирмы. Управление конкурентоспособностью организации – это формирование управленческих решений, которые направлены на преодоление барьеров конкуренции, противодействие внешним помехам и угрозам, на достижение лидерства среди фирм-конкурентов.

По мнению многих авторов, не существует какой-то одной общепринятой методики управления конкурентоспособностью организации. Внешняя среда меняется очень быстро, и именно это заставляет искать новые методики управления конкурентоспособностью. Но мало только выработать новую

[1] Портер М. Конкуренция. М.: ИНФРА-М, 2005. 325 с.

[2] Фатхутдинов Р.А. Конкурентоспособность организации в условиях кризиса: экономика, маркетинг и менеджмент. М.: ИНФРА-М, 2010. 892 с

методику, необходимо ее адаптировать, приспособить под конкретный вид условий организации. Также следует помнить, что любая методика весьма ограничена в применении.

В современной теории управления конкурентоспособностью организации принято выделять четыре стадии или уровня конкурентоспособности. Каждый из них имеет в своем арсенале определенный набор методов и подходов к организации управления и маркетинга.

На первой стадии конкурентоспособности предприятий руководители компании уверены, что конкуренция никак не помешает им на рынке, они просто продолжают выпускать свою продукцию, не оглядываясь на конкурентов. Обусловлено это мнением руководителей о том, что раз уж регулярный менеджмент в их компаниях был когда-то поставлен, то больше управление на конкурентоспособность никак не влияет. Российские предприятия первого уровня имеют ряд характерных черт: понимание маркетинга как функции управления, чуть более важной, чем остальные; примитивность конкуренции; невнимание к квалификации сотрудников, недостаточная их мотивированность; недостаточное внимание к вопросам управления; непонимание рои фактора управления. Преобладание первой стадии в РФ обусловлено ненасыщенностью рынка и слабостью конкуренции. Более того, многие фирмы производят некачественную продукцию, поэтому потребителю приходится брать товары, которые завозят из-за рубежа.

Организации второго уровня конкурентоспособности стремятся сделать свои управленческие и производственные системы внешне нейтральными. Это означает, что компании стремятся во всем походить на фирмы-лидеры, соответствовать их стандартам: закупают сырье, комплектующие у тех же поставщиков, стремятся подогнать оборудование под такое же, перенимают технологии производства и методы организации производства и т.д.

Организации третьего уровня выделяются тем, что основное внимание приходится на нужды потребителя, маркетинг ориентирован именно на потребителя. Именно поэтому такие компании становятся маркетинго-ориентированными. На развитие маркетинга сосредоточены все подразделения фирмы. Таких компаний, достигших этого уровня, в России действительно мало, их можно пересчитать по пальцам. Любые инновации фирмы этого уровня принимают и применяют только тогда, когда будет доказана их эффективность, и придет уверенность в одобрении их конечным потребителем.

К организациям четвертого уровня относятся безусловные лидеры мирового рынка, опережающие своим развитием другие компании на многие годы и готовые составить конкуренцию абсолютно любой фирме в любом аспекте управления и производства. Каждое изменение такие фирмы принимают лишь с учетом подробного анализа и результатов изучения рынка.

Конкурентоспособность организации зависит от множества факторов. В современной литературе отсутствует единое мнение специалистов по их составу. Разные авторы собирают ряд таких факторов и по-разному его обосновывают. Наиболее обоснованный вариант факторов организации, широко используемый при проведении стратегического анализа и маркетинговых исследований, изложен в работах А. Томпсона-мл. и Дж. Стрикленда, Дэвида Кревенса и Е.П. Голубкова.

Содержание управления конкурентоспособностью организации в качестве научной категории проявляется в реализации некоторых внутренних взаимосвязей:

1.Выделение основных соответствующих направлений обеспечения конкурентоспособности организации, т.е. обеспечение внешней и внутренней конкурентоспособности организации.

2.Выделение трех уровней управления конкурентоспособностью: стратегического, тактического и текущего (оперативного).

Стратегическое управление осуществляется исключительно верхами руководства предприятия и ориентируется на долгосрочные перспективы развития, то есть от трех лет. Целью стратегического управления является создание, адаптация, поддержание и развитие стратегического конкурентного преимущества. Стратегическое конкурентное преимущество организации является таковым, если оно глобально, то есть устойчиво во времени и вызывает неугасающий интерес со стороны внешней среды. Показателем результативности стратегического управления является показатель успеха или неуспеха деятельности организации на рынке.

Тактическое управление конкурентоспособностью подразумевает под собой формирование набора методов, приемов и инструментов конкурентной борьбы, которые организация использует против своих конкурентов, а также реализует свою конкурентную стратегию. Показателем тактического управления станет совокупность результатов, отражающих достигнутые цели в формировании, поддержании или развитии стратегического конкурентного преимущества.

Текущее управление является объектом оперативного менеджмента, осуществляющего непрерывную деятельность для решения текущий задач, обеспечения конкурентоспособности. Помимо прочего, оперативное управление должно включать в себя проведение конкурентного маневрирования, то есть комплекс мер, предназначенный для устранения непредвиденных помех и угроз, устранения диспропорций управления.

Оперативный и тактический уровни управления реализуются всеми субъектами управления с большим упором на нижнее и среднее звенья управления. Акцент делается на среднесрочные и краткосрочные периоды.

Управление конкурентоспособностью организации является цикличным и замкнутым. Начинается он с постановки целей и задач, а заканчивается всегда результатом, впоследствии которого выдвигаются новые цели и задачи либо конкретизируются старые, и цикл вновь запускается.

По мнению многих исследователей, повышению конкурентоспособности в немалой степени способствует и социальный фактор. Результативность всякой хозяйственной деятельности повышается посредством социализации трудового процесса, повышения роли человека как решающего фактора трудовой деятельности.

Но необходимо учитывать и мировую ситуацию. Особое внимание в условиях мирового экономического кризиса должно уделяться анализу финансовых показателей и характеристикам движения денежных средств: уровню ликвидности и рисков вложений, оборачиваемости используемых ресурсов. Важны методы раннего выявления неблагоприятных изменений.

С учетом всех этих факторов особое значение приобретает расчет эффективности и оценки рисков различных вариантов вложений ресурсов (собственных и привлеченных финансовых средств), обладающих большим количеством альтернативных возможностей для использования: кредитование, вложение в ценные бумаги, развитие той или иной услуги и т.д.

Неустойчивость банковской системы в условиях кризиса влияет на состояние и конкурентоспособность различных отраслей экономики и компаний. Хозяйствующие субъекты начинают сокращать собственные средства и резервы, что приводит к нарушению нормального кругооборота кредитных ресурсов и повышению риска всех банковских операций. Поэтому в настоящее время самый распространенный метод минимизации рисков - выделение и

соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. Перспективным становится определение размера допустимого совокупного риска банка, отдельного клиента, экономического региона.

Макарова Анастасия Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель –Маркина Н.А., старший преподаватель

ИЗМЕНЕНИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА В ЦИФРОВУЮ ЭПОХУ

Сегодня информация становится активом, который определяет потенциальное увеличение прибыли и наращивание власти различных игроков на рынке.Все это происходит благодаря цифровизации экономики и в том числе финансового рынка.[1]Ему наиболее из всех сфер присуща цифровизации, поскольку финансовая сфера не требует обязательно физического перемещения или потребления ценностей, а основана лишь на учете информации, которую преобразуют, накапливают и обрабатывают с помощью мощных средств вычислительной техники.

В таблице приведена некоторая часть участников финансового рынка.

Категория участников рынка	**2014 г.(17.01.2014)**	**2018 г. (02.02.2018)**
Зарегистрированные инвесторы на фондовом рынке (юр. и физ. лица)	874443	1373473
Активные инвесторы на фондовом рынке (юр. и физ. лица)	60850	117321

[1]«Цифровая экономика: новые возможности и угрозы для развития мирового хозяйства» Стрелкова И.А. , С 18.

Активные инвесторы на срочном рынке (юр. и физ. лица)	-	3886 0
Кредитные рейтинговые агентства (КРА) и их филиалы	9	5

Только определенные рынки сегодня подвержены серьезным изменениям, связанным со свойством информатизации,выступающим основным активом. К таким рынкам относятся те, где внедрены информационные технологии и бизнес- модели. Информация сегодня воспроизводима неограниченное количество раз, она обладает низкими издержками на тиражированием транспортировку, также большим разнообразием способов её монетизации. Новые технологии меняют финансовую индустрию, начиная от способа потребления услуги, заканчивая повышением эффективности и конкурентоспособности финансового посредника. В последние несколько лет происходит трансформация существующих бизнес-моделей с помощью частичного или полного переноса деятельности в Интернет. Это создает предпосылки для частичного или даже полного вытеснения отдельных сегментов бизнеса, включая традиционных посредников на финансовом рынке. Это происходит из-за того, что некоторые из них не успевают за ускоряющимися изменениями. Сегодня формируются такие модели, в которых полезная стоимость создается при помощи сбора, обработки и предоставления информации на финансовых рынках. К ним относятся платформы, посреднические сервисы между финансовыми организациями и потребителями, агрегаторы.

Кроме того, положительное влияние на развитие фундаментальных конкурентных преимуществ оказывают развивающиеся инфраструктура и технология для совершенствования быстрых платежей, например: стандарты платежей с использованием qr-кодов.Таким образом, они позволяют создать новый продукт, улучшить опыт пользователей и повысить операционную эффективность самих финансовых организаций. Если мы рассмотрим изменение моделей поведения со стороны потребителей, то также увидим определённые различия. Сегодня растет ожидание таких конкурентных преимуществ как уникальный продукт и отношения с потребителем, то есть повышается требование к скорости, качеству и удобству получения услуг.

Кроме стремительного увеличения возможностей потребителей, осуществляется сравнение по различным показателям, в том числе посредством различных агрегаторов по модели «Маркетплейс», растёт значимость цены финансовых услуг по сравнению с привлекательностью бренда их поставщика. Стоит отметить, что указанные сравнения покупатель может выполнять ситуативно, есть при выборе финансовых услуг, или на постоянно основе.В данном случае будет формироваться система предпочтений, с высокой долей вероятности отвечающей интересам покупателей.

В мире, когда любые инвестиционные инструменты находятся в доступности и размещение денежных средств возможно удалённо, в мире, где существует система быстрых платежей, а также распространён инвестиционный робоэдвайзинг,[1] нельзя не отметить ещё один тренд, а именно увеличение доли не депозитного размещения денежных средств. Конкретизируя последний способ, можно сказать, что он способен сыграть значительную роль в развитии финансового рынка за счёт низкой стоимости повышается доступность инвестирования для потребителей с невысоким уровнем дохода. В перспективе это приведет к повышению эффективности инвестирования.Исходя из этого, сегодня повышается роль и значимость потребителей финансовых услуг, повышается возможность потребителей транслировать финансовым организациям свои предпочтения и, соответственно, влиять своим выбором на рынок.

Таким образом, стремительно развиваются финансовые технологии, бизнес-модели. Уже в обозримой перспективе это ведет к тому, что временные, географические и иные барьеры финансового рынка будут размываться. В результате появятся предпосылки для трансформации финансового рынка в единую высоко конкурентную среду. Так, потребителям будет доступен широкий спектр услуг разных поставщиков, отвечающих их потребностям, предоставляющих услуги и товары по обоснованным конкурентным ценам. Немаловажно учесть, что для достижения указанного состояния финансового рынка необходимо соблюдение всех конкурентных принципов на этапах внедрения новых финансовых технологий, в том числе устранения избыточных регуляторных барьеров. Подводя итог, можно сказать, что все особенности финансового рынка необходимо

[1]Аналитический доклад подготовлен Банком России при участии ФАС России к XXVII Международному финансовому конгрессу (6–8 июня 2018 года, г. Санкт-Петербург), С.32.

адаптировать к антимонопольной методологии в условиях новых реалий и развитие гибких подходов.

Межов Илья Сергеевич,
Шевченко Анастасия Владиславовна
ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Черпаков И.В., к. ф.-м. н., ст.преп.

РОССИЙСКИЙ РЫНОК ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ В ПЕРИОД МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА. АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ПРОДАЖ СИСТЕМ SAP В РОССИИ.

Мировой экономический кризис 2008 года по масштабам и последствиям сопоставим с Великой депрессией 1930-х годов. Впервые со времен Второй мировой войны мировой ВВП показал отрицательную динамику. Кризис 2008 года, охвативший не только развитые, но и развивающиеся страны, не мог не коснуться России. За сутки 15 сентября 2008 года индекс Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ) упал на 6,2%, а индекс РТС – одной из ведущих российских фондовых бирж в то время, снизился на 4,88%. В последующие дни котировки российских ценных бумаг стремительно шли вниз.В декабре 2008 года по данным Росстата промышленное производство упало на 10,3% по сравнению с декабрем 2007 года, что стало глубочайшим спадом производства за последнее десятилетие. Снизились экспортные цены на нефть, газ, цветные и черные металлы и другие виды сырьевых товаров, упал курс рубля[1].

Как же повлиял мировой экономический кризис на рынок информационных систем? Данный вопрос мы исследуем на примере одной из крупнейших компаний этого сектора – «SAP СНГ», клиентами которой в России являются «НЛМК», «Северсталь», «КАМАЗ», «Мегафон», «Газпром», «Сбербанк» и другие крупнейшие игроки отечественного бизнеса.

Совокупный доход «SAP СНГ» за 2008 год увеличился по сравнению с 2007 годом на 15% и составил 11,73 млрд.евро. От продажи программного обеспечения доход составил 3,61 млрд. евро,

[1]Журавлева, Г.П. Экономическая теория. Микроэкономика- 1, 2. Мезоэкономика: Учебник / Г.П. Журавлева. - М.: Дашков и К, 2016. - 934 с

что на 6% выше по сравнению с предыдущим годом. Компания заключила 548 контрактов, 201 из них были заключены с предприятиями малого и среднего бизнеса.

Несмотря на мировой экономический кризис и высокую стоимость продуктов компания,«SAP СНГ» продолжает оставаться лидером на рынке информационных систем, по данным IDC ее доля равна 49,6%.Также было открыто представительство в Новосибирске.

В 2009 году совокупный доход «SAP» снизился на 8% и составил 10,67 млрд.евро. Доходы от продаж ПО также сократились на 3%, опустившись до 8,46 млрд.евро. Несмотря на снижение данных показателей, в 2009 году компания заключила 605 сделок, что на 9,42% больше, чем в прошлом, увеличила свою долю на рынкена 4,3%, теперь «SAP» занимала больше половины рынка программных систем стран СНГ.

Учитывая нестабильную экономическую ситуацию, был отмечен рост выручки по сравнению с 2008 годом в таких отраслях как энергетика, металлургия и транспорт. Также увеличилась выручка от продажи решений семейства «SAP BusinessObjects».

В 2010 году доход компании от продажи ПО в России увеличился на 83%, доход от сервисных услуг – на 37%, а оборот российского подразделения вырос на 53%. Одна из причин такого увеличения показателей – контракт с компанией «Газпром».

В октябре 2010 года было объявлено о запуске продаж систем с фиксированными наборами функций и сроками для малого и среднего бизнеса. Стоит отметить, что стоимость этих решений варьируется от 25 до 390 тыс.евро.

По итогам года российское подразделение SAP было признано самым успешным. По вкладу в корпоративную выручку оно заняло 3 место в Европе.

Таким образом, мы видим, что рынок информационных систем в период мирового финансового кризиса в целом не испытывал больших сложностей. Спад наблюдался только в 2009 году, в 2008 и 2010 годах – рост.Исходя из того, что в такой тяжелый период компании тратили значительные средства на установку дорогостоящих программных продуктов, можно сделать вывод, что информационные технологии способствуют борьбе с кризисными ситуациями: помогают

оптимизировать работу предприятий, повышают эффективность бизнеса и позволяют снизить расходы на оплату труда.[1]

Мещеряков А.В.
Россия, Липецкий Филиал РАНХиГС
Научный руководитель: канд. экон. наук, доц. Либерман Т.И.

ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ СОВРЕМЕННЫХ КОМПАНИЙ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА И НЕСТАБИЛЬНОСТИ

В современных экономических условиях управление ликвидностью предприятия становится одной из важнейших задач финансового менеджмента. Негативные тенденции, обусловленные воздействием санкций, и выражающиеся в росте инфляции, сокращении доходов всех секторов национальной экономики, ужесточении требований к платежеспособности организаций, приводят в конечном итоге к кризисному состоянию отдельных компаний.

В связи с изложенным возникает необходимость «точечного» управления, которое должно быть направлено на отдельные направления деятельности предприятия.

В текущих условиях хозяйствования финансовый менеджмент является ключевым моментом в развитии и повышении эффективности работы каждой организации. Сегодня способны выжить и успешно функционировать только те компании, продукция которых конкурентоспособна, и которые четко соизмеряют свои доходы с расходами и размером вложенного капитала. Общее представление относительно качественных изменений в структуре средств, их источников и о динамике этих изменений можно получить с помощью комплексного анализа финансовой отчетности компании.

Важнейшим элементом финансового анализа является система коэффициентов. Одними из самых важных среди них являются показатели ликвидности и финансовой устойчивости.

Ликвидность представляет собой способность организации быстро в оговоренные сроки выполнять свои финансовые обязательства, а при необходимости иметь возможность оперативно

[1]Черпаков И.В., Ещенко С.А. Применение информационных технологий в задачах цепочек поставок // Центральный научный вестник. — Том 3. — №23s. — С. 26-27

реализовывать свои средства. Чем в более короткие сроки актив компании может быть реализован без потери своей стоимости, тем выше степень его ликвидности[1].

Ликвидность можно рассматривать в трех представлениях: с позиции учетного понимания, с точки зрения расширенного понимания и в рамках стоимостного подхода

В учетном понимании ликвидность - это обеспеченность оборотными средствами, необходимыми для текущих расчетов по хозяйственным операциям. Таким образом, в основу определения уровня ликвидности положена идея сопоставления текущих активов с текущими обязательствами. В расширенном понимании оценка ликвидности включает рассмотрение оборачиваемости составных частей текущих активов: дебиторской задолженности, денежных средства и рабочего капитала. В рамках стоимостного подхода ликвидность рассматривается как возможность создания компанией свободных денежных потоков, доступных в том числе и для ее кредиторов.

Анализ ликвидности может быть осуществлен как по абсолютным, так и относительным показателям. Расчет абсолютных показателей основан на определении источников покрытия запасов и затрат. Расчет относительных показателей основывается на группировке статей актива по уровню их ликвидности и статей пассива по степени их срочности[2].

Одной из важных характеристик, определяющих эффективность финансового управления предприятием, является его финансовая устойчивость. Дефиниция финансовой устойчивости весьма широко используется в процессе анализа финансового состояния предприятия для оценки его инвестиционной привлекательности. Финансовая устойчивость предприятия является комплексным понятием. В узком смысле финансовая устойчивость - это определенное оптимальное соотношение различных видов финансовых ресурсов компании в процессе осуществления своей хозяйственной деятельности.

В более широком смысле финансовая устойчивость - это такое состояние финансов, при котором предприятие стабильно развивается,

---

[1]Ликвидность [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://biznes-prost.ru/likvidnost.html (дата обращения: 16.05.2019).

[2]Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.accountingstudy.ru/accounting-102-8.html (дата обращения: 17.05.2019).

сохраняя при этом свою финансовую безопасность в условиях существующего уровня рыночного риска.

В первую очередь постоянный мониторинг показателей финансовой устойчивости необходим для оперативного выявления и последующей систематизации недостатков при ведении финансово-хозяйственной деятельности. Недостатком системы управления финансовыми ресурсами предприятия в условиях рынка необходимо считать абсолютно любой фактор, оказывающий отрицательное воздействие на показатели финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения финансовой устойчивости должны выполняться два обязательных условия: возможность своевременного погашения обязательств и наличие достаточных финансовых ресурсов, необходимых для устойчивого развития.

Важной проблемой и основным краеугольным моментом в управлении ликвидностью и устойчивостью предприятия является его способность развиваться в условиях нестабильной внутренней и внешней среды.

Для эффективного процесса управления этими процессами компания должна обладать гибкой структурой финансовых ресурсов, привлекая, при необходимости, заемные средства, то есть быть кредитоспособным. Огромное значение для обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости оказывают средства, дополнительно мобилизованные на рынке ссудных капиталов. Чем больше ресурсов может привлечь предприятие, тем выше уровень его финансовых возможностей.

Таким образом, особое значение для компаний в условиях кризиса имеет ликвидность и финансовая устойчивость. На основании рассчитанных показателей финансовой устойчивости и ликвидности можно объективно определить финансовое состояние и платежеспособность организации в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. Именно эти показатели позволяют определить пути и возможности преодоления кризиса предприятием. Соответственно, безусловно необходимым становится разработка механизмов и инструментов управления ликвидностью и финансовой устойчивостью, направленное на оценку текущего финансового положения предприятия, планирование комплекса мероприятий по выходу из сложившегося кризиса и последующий мониторинг плана выполнения спроектированных мероприятий. Вышеизложенное определяет дальнейшую необходимость исследования проблем управления ликвидностью и устойчивостью современных компаний в условиях кризиса. Кроме того, обладая набором инструментов

управления и регулирования ликвидности и финансовой устойчивости, предприятие автоматически становится более привлекательным для инвесторов, доходным для собственников и, в конечном итоге, более конкурентоспособным и имеющим хорошие перспективы для ведения бизнеса в условиях геополитической нестабильности.

Михайлова Анастасия Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель– Маркина Н.А., ст. преподаватель

ОПТИМИЗАЦИЯ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ПРИБЫЛЬЮ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮВ УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуют конечную эффективность его деятельности. Финансовые результаты определяются в первую очередь качественными показателями, характеризующими выпускаемую продукцию, уровень спроса на продукцию, в связи с тем, что наибольшее значение в составе финансовых результатов играет прибыль (убыток) от продажи товаров и услуг.[1]

Прибыль выступает как важнейшая экономическая категория, которая характеризует финансовый результат деятельности предприятия. Прибыль может быть определена как разница между доходом от продажи и затратами на производство и реализацию продукции.

Целью деятельности любого предприятия выступает эффективная хозяйственная деятельность. А эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия находится в зависимости от результатов использования материальных, трудовых, финансовых и других ресурсов. Нарушение ритмов в производственной деятельности, продажах, снижение качества товаров будут негативно сказывается на эффективности работы предприятия. Менеджменту предприятия необходимо систематически осуществлять анализ итогов деятельности, которые позволяли бы выявлять резервы повышения эффективности.[2]

---

[1] Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий): учебник. М., 2016. С. 180.

[2]Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие. М., 2015. С. 87.

Основными методами управления финансовыми результатами деятельности предприятия выступают планирование прибыли, распределение прибыли; управление прибылью на основе организации центров финансовой ответственности; факторный анализ прибыли.

Можно выделить два подхода к определению понятия резервов:

- резервы, как запасы резервов, т.е. сырья, материалов, оборудования, которые позволяют осуществлять бесперебойную работу предприятия;

- резервы, как возможность повышения эффективности производства и управления.[1]

С позиций второго подхода, для определения резервов необходим анализ эффективности деятельности предприятия. Под управлением эффективностью деятельности предприятия на различных уровнях понимается процесс активного воздействия субъекта управления на развитие предприятия с целью оптимизации финансовых результатов. Механизм эффективного управления включает в себя систему взаимосвязанных, взаимозависимых воздействий, таких как функции управления, принципы и методы управления, организационная структура управления, материальное, научно-методическое и кадровое обеспечение. В качестве объекта управления рассматривается как предприятие в целом, так и его отдельные подразделения.

В качестве главной цели управления эффективностью деятельности предприятия выступает обеспечение его экономического роста и развития в долгосрочной перспективе. Это в свою очередь позволяет максимизировать рост рыночной стоимости предприятия, как имущественного комплекса и рост его финансовых результатов. Для достижения данной цели можно сформулировать следующие задачи управления деятельностью предприятия: формирование организационного обеспечения системы управления деятельностью предприятия; обеспечение оптимального использования материальных, трудовых, финансовых, инвестиционных ресурсов; разработка эффективной инвестиционной политики, как одной из составляющей системы управления деятельностью предприятия, с целью обеспечения высоких темпов развития его операционной деятельности; обеспечение минимизации производственных, коммерческих, финансовых, инвестиционных рисков на предприятии в долгосрочной перспективе; исследование состояния системы

[1] Литовченко В.П. Финансовый анализ: учебное пособие. М., 2013. С. 98.

управления и тенденции развития эффективной деятельности предприятия, обеспечение его платежеспособности и финансовой устойчивости, а также высокой оборачиваемости его активов и капитала в долгосрочной перспективе, обеспечение максимальной величины прибыли и рентабельности деятельности структурных подразделений и предприятия в целом в долгосрочном периоде.

Морозова Анастасия Сергеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров О.А., к.э.н., доц.

ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ПРЕДПРИЯТИЙ

В условиях мировых кризисных явлений, у экономики ключевым элементом финансового анализа является прогнозирование и оценка вероятности наступления банкротства предприятия. Банкротство – представляет собой неизбежное следствие рыночной конкуренции. В первую очередь, необходимо отметить возникновение финансовых трудностей, способных привесит к банкротству, данное явление бывает связанно со структурной перестройкой экономики.

Основной смысл банкротства заключается в том, что из рыночной экономики устраняются неплатежеспособные хозяйственные субъекты, что, в первую очередь, является некой сортировкой для рынка, и дает возможность действующим хозяйствующим субъектам предпринимательской деятельности преобразовать свои дела и вновь достичь финансовой стабильности.

Для оценки риска банкротства предприятия необходимо использовать логическое вероятностное моделирование, проверять обоснованность гипотезы относительно структуры и характера интегрированного предприятия, делать оценку финансового состояния, т. е. выбирать соответствующие экономические показатели и доказывать возможность оценки финансового положения предприятия, используя следующие методы:

1) рассчитывать надежность и ненадежность каждого финансового мероприятия внедряемого на предприятии;

2) оценивать влияние на финансовое состояние предприятия взвешенной доли каждого мероприятия;

3) рассчитывать риск финансовой нестабильности и разработать меры по его ликвидации;

4) использовать метод моделирования для выбора оптимального сценария финансового развития предприятия и использовать такой сценарий для мониторинга финансовой стабильности организации.

5) использовать фактические данные для оценки финансовой стабильности и прогнозировании риска банкротства.

В настоящее время, различные методы используются для того, предотвращения банкротства предприятий на основе прогнозов и безопасности методов риска, в том числе метод Дюпона, модель Альтмана, модель Олсона, статистические методы, известные как методы «выигрыша». Практическое использование этих моделей дали высокий результат в случае малых и средних предприятий. В каждой модели для анализа используется официальная финансовая отчетность.

Банкротство так же является результатом допущенных ранее ошибок и неверного ведения предпринимательской деятельности. Но признавая, что термины «несостоятельность» и «банкротство» не являются тождественными, так же необходимо использовать двойной термин «несостоятельность», так в законе указывается, что эти понятия синонимы. Но следует сказать, что основным признаком банкротства организации является ее неплатежеспособность, т.е. неспособность своевременно и полностью рассчитаться по своим обязательствам.[1]

Основные задачи анализа:

1) разработать конкретные мероприятии, имеющие направление на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;

2) своевременно установить и устранить недостатки в финансово-хозяйственной деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности;

3)спрогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность исходя, главным образом, из реальных условий хозяйственной деятельности, но также и из наличия собственных и заемных ресурсов, разработать модели финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

Также на банкротство предприятий в настоящее время большое влияние оказывает конкурентоспособность. Конкурентоспособность-это сравнительное и относительное измерение качеств товаров/услуг. Если на рынке не было бы конкурентов, продукцию которых

[1]Страхова Н.А., Характеристика наиболее используемых методов анализа рисков // Науковедение. 2015. №3.С. 243-245.

потребитель может сравнивать, не было бы смысла говорить о конкурентоспособности рынка данных товаров и услуг.

Конкурентоспособность является совокупным показателем, который объединяет характеристики бизнес-субъектов, производимой продукции или предоставляемых услуг. Успешная конкурентоспособность на рынке определяется главным образом потенциалом предприятия. Потенциал предприятия – это реальная или возможная способность осуществлять целевую деятельность предприятия. Потенциал предприятия можно подразделить на несколько категорий:

1. Базовый потенциал дает возможность предприятию достичь своей основной торговой цели. Основной потенциал связан с его конкурентным преимуществом. Сохранение и рост этого потенциала дает стабильные рыночные позиции.

2. Скрытый потенциал – активы без явных преимуществ, но в перспективе они могут быть преобразованы в базовые активы. Потенциал сотрудников предприятия и опыт, накопленный в определенной сфере деятельности, считаются скрытым потенциалом.

3.Существует также так называемый потенциал неэффективности затрат. Неэффективная возможность использования ресурсов без получения прибыли предприятием.

4. Кросс-потенциал характеризуется активами, находящимися в распоряжении предприятия, которые обеспечивают эффективный потенциала, т. е. хорошо функционирующих продаж.

Конкурентоспособность товаров или услуг – одна из главных составляющих успеха функционирования предприятия на рынке.

Конкурентоспособность товаров и услуг часто представляет собой сочетание цены и себестоимости, обеспечивающая успех конкретного товара или услуги по сравнению с другими поставщиками однородных товаров или услуг.

Теория и практика конкуренции показывает, что предприятие не обязательно должно быть лучше, чем другие абсолютно на всех рынках – оно должно стремиться быть лидером хотя бы в одном аспекте и на одном рынке. Для малых предприятий приобретение таких лидерских качеств может быть связана с небольшим рынком. Самое главное приобрести конкурентное преимущество, которое может быть достигнуто с помощью инноваций.

Следовательно, если предприятие будет развивать свой конкурентоспособный потенциал, то вероятность его банкротства будет минимальной.

Таким образом, можно сделать вывод, что своевременное получение качественной информации о финансовом состоянии организации позволяет находить пути решения финансовых проблем, предвидеть кризисные явления в национальной экономике, тем самым способствуя укреплению финансовой устойчивости экономического субъекта. В связи с этим самую важную роль в этой ситуации играет оценка прогноза неблагоприятного финансового состояния организации для исключения вероятности ее банкротства и эффективный финансовый анализ предприятия.

Перелыгина Ангелина Олеговна,
ФГБОУ ВО "РАНХиГС
при Президенте Российской Федерации",
Среднерусский институт управления - филиал
Научный руководитель - Грядунова А.В., к.э.н.

СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ СТРАХОВОГО РЫНКА РОССИИ КАК ОДИН ИЗ ИНДИКАТОРОВ НЕГАТИВНОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ КРИЗИСНОСТИ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Страхование является одной из распространенных категорий услуг, предоставляемых во всем мире. Рынок страхования в Российской Федерации развивается слишком медленно по сравнению с другими государствами с развитой экономикой рыночного типа. Во многом это связано с тем, что страхование не пользуется достаточной популярностью у граждан.

Темпы роста отечественной экономики исключают развитие страхования в стране. Такой вывод сделали эксперты после анализа состояния российских страховых компаний. Жертвами стагнации стали не только страховщики. Сжимающийся спрос, финансовая и экономическая нестабильность затягивают в кризисную воронку все больше предприятий.

Российский страховой рынок находится в состоянии затяжного кризиса. Эксперты, в частности, указывают на высокие страновые и отраслевые риски сектора страхования.

Дороговизна страхования снижает привлекательность этой услуги для потенциальных клиентов. Отрицательное влияние на развитие страхования оказывают и недостатки стратегического планирования.

Доля страховых премий в российском ВВП в 4,5 раза ниже среднего мирового показателя и составляет только 1,4 процента. Даже

во многих странах с более низким уровнем жизни, чем в России, страховые услуги более востребованы.

За время реализации Стратегии развития страхования количество субъектов страхового дела сократилось в 1,9 раза. Доля страховщиков, не входящих в число 20 крупнейших, в объеме страховых премий сократилась с 18,6 процента до 10,2 процента.

Именно снижение уровня конкуренции на страховом рынке является одним из факторов, определяющих относительно высокую стоимость страхования.

Из шести контрольных показателей Стратегии выполнен только один - доля страхования жизни в совокупной страховой премии, по остальным отмечается значительное отставание от целевых значений.

Страховой рынок России до сих пор не восстановился после падения 2008-2009 годов. Сейчас объем страховых премий в реальном выражении с учетом инфляции лишь незначительно превышает уровень 2013 года.

Стратегия, принятая в июле 2013 года, устарела и нуждается в существенной корректировке.

Высокий уровень рисковости российской экономики оказывает тормозящий эффект на работу страховых фирм. Несмотря на прогнозируемый рост реального ВВП на уровне в среднем 1,7% в год в 2018–2019 годах, можно оценить темпы роста как низкие для России и недостаточные для обеспечения развития сектора страхования. Кроме того, темпы роста в российской экономике по-прежнему ограничиваются сдерживающим участием государства, недостаточным уровнем производительности труда, плачевной демографической ситуацией, существованием санкционных ограничений и инвестиционным дисбалансом.

В итоге, улучшение кредитного рейтинга РФ до «умеренного» уровня маловероятно, если принять во внимание высокий уровень рисков для финансовой системы, недостаточно развитые и неглубокие финансовые рынки, низкую платежную культуру и слабое соблюдение принципа верховенства закона.

Эксперты также указывают на значительную волатильность валютного курса рубля, который снизился почти на 20% к доллару с начала 2018 года. Такая волатильность создает давление на коэффициенты убыточности всех страховых компаний, но больше всего компаний, занимающихся автострахованием. Невысокие темпы роста располагаемых доходов населения также не поддерживают развитие этого сектора. Вместе с тем аналитики прогнозируют усиление конкуренции в сегменте КАСКО.

Ситуацию на российском рынке страховых услуг нельзя назвать оптимистичной, а СМИ пестрят сообщениями об отзыве лицензий у той или иной страховой компании[1].

Темпы роста российского рынка страхования жизни падают второй год подряд. По итогам первого полугодия 2018 года по сравнению с первым полугодием 2017-го они составили 45,7% (205,7 млрд. руб.), тогда как годом ранее – 59% (141,2 млрд. руб.). В первом полугодии 2016 года по сравнению с тем же периодом в 2015-м был достигнут максимум по темпам прироста – 66,3% (88,8 млрд. руб.).

В целом же по итогам первого полугодия 2018 года объем страхового рынка с учетом страхования жизни вырос на 13,3% по сравнению с первым полугодием 2017 года и достиг 732 млрд. руб.. Однако этот прирост обеспечен в большей степени ростом именно страхования жизни, тогда как в автостраховании ситуация куда пессимистичнее.

На рынке наметилась устойчивая тенденция к переходу владельцев транспортных средств на более дешевые полисы страхования КАСКО, в большинстве своем покрывающие лишь часть рисков, специфичных для этого вида страхования. Во втором квартале 2018 года средняя премия по страхованию КАСКО достигла минимального значения за последние шесть лет – 34,8 тыс. руб.

На рынке ОСАГО и вовсе продолжается стагнация. Положительная динамика числа (заключенных) договоров в первом полугодии 2017 года сменилась снижением числа договоров (–5,1% по итогам первого полугодия 2018 года). Объем рынка продолжил сокращаться: –1,7% за первое полугодие 2018 года к первому полугодию 2017-го. Третий квартал подряд отмечается и отрицательная динамика страховых выплат по ОСАГО[2].

Несмотря на это, эксперты ждут роста страхового рынка по итогам 2019 года на 14–15%. Однако этот рост в большей степени будет обусловлен сегментом страхования жизни – без него рост составит не более 4–5%.

---

[1]Абалян Э.К. Тенденция развития страхового рынка России. Наука через призму времени. 2017. № 9 (9). С. 106-110.

[2] Абраменко Д.А., Титова В.В. Анализ тенденций развития отечественного страхового рынка. Сборник: Актуальные вопросы современной науки Сборник статей по материалам XIII Международной научно-практической конференции. В 3-х частях. 2018. С. 21-31.

Российский рынок страхования находится в кризисе в силу макроэкономических причин: реальные доходы населения падают четвертый год подряд, так как основным драйвером роста страховых портфелей является страхование жизни, а отрасль не хочет меняться в сторону приоритета корпоративного страхования, то рентабельность, по крайней мере декларируемая и официальная, страховых компаний будет медленно сползать с 10 до 9,5–9%.

Небольшая и нерегулярная помощь в виде повышения коэффициентов ОСАГО отрасль не вытянет, а корпоративное кредитование еще долго будет оставаться в зачаточном состоянии, потому что юр.лица гораздо шире физлиц осведомлены о «кухне» страховых компаний, просто не доверяют свои деньги им и не верят в возможность выплат.

В различных отраслях экономики сейчас не самые лучшие времена. Кроме того, начиная с 2014–2015 годов, когда, «засучив рукава» Центробанк взялся за так называемое оздоровление банковской отрасли, рынок страховых услуг также попал под прессинг, и, если у бизнеса и частных лиц падают доходы и в результате у страховых компаний становится меньше клиентов, то о каком прогрессе в деятельности страховых компаний можно вести речь.

Страновый риск, по мнению аналитиков, в России высок. Заключается он в том, что многие страховые компании избегают выплат своим клиентам, а значит, имеют и сверхвысокую рентабельность и не готовы работать по цивилизованным, европейским схемам, где рентабельность в разы ниже, а клиент более защищен[1].

Пользователями услуг долгосрочного страхования жизни как правило становятся юридические и физические лица, а также само государство, так как страхование гарантирует приток в экономическую сферу государства финансовых средств, что увеличивает инвестиционный потенциал страны и регионов и способствует повышению уровня общественного благосостояния.

---

[1]Синица Д.А., Асанов Б.И. Анализ тенденций и проблем развития страхового рынка в России. Сборник: Научное обеспечение процессов реформирования социально-экономических отношений в условиях глобальных трансформаций. Сборник научных трудов по результатам Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор В.В. Трофимова. 2018. С. 253-258.

Полноценному развитию страхования в России препятствует ряд факторов, главными из которых являются высокий уровень инфляции и низкий уровень платежеспособного спроса населения.

Невысокий уровень доходов населения не дает гражданам возможности полноценно пользоваться страховыми услугами. Страховать жизнь при невысоком уровне доходов просто бессмысленно: размеры доступных выгод будут слишком незначительными, становится нецелесообразным тратить на страхование ограниченные финансовые ресурсы из личных сбережений либо из производственного процесса. Расходы же на более весомый процент компенсации страхования будут уже недопустимо высокими.

В настоящий момент в РФ отсутствуют эффективные инструменты, способные обеспечить долгосрочное формирование резервов страховщиков.

Еще одним барьером на пути развития рынка страховых услуг является отсутствие понимания потребности общества в услугах страхования. С одной стороны, рынок мало информирует население о том, что существуют те или иные страховые продукты, не делает привлекательных предложений по услугам страхования. С другой стороны, большая часть потребителей не в полной мере могут рассчитать собственные потребности и их финансовое обеспечение и выстроить систему возможностей.

Безусловно сдерживающим фактором остается пониженный уровень доверия к отрасли страхования и компаниям, предоставляющим страховые услуги. Полис приобретается не меньше, чем на 5 лет, а лучше — на 15– 20. Вложения долгосрочного типа для российского населения не представляют особенного интереса, у 60 % граждан отсутствует уверенность, что страховщики, которые действуют на рынке сегодня, смогут просуществовать еще хотя бы 20 лет. В связи с этим в условиях общей финансовой неопределенности непросто обеспечить стабильность компаний страхования и доверие к ним граждан.

Низкий уровень информационного обеспечения и страховой грамотности населения провоцируют сокращение спроса на страховом рынке. Подавляющая численность из тех, кто имеет понятие о страховании жизни, не могут объяснить его сути и значимости, не в полной мере понимают различия между разновидностями страхования.

Российский рынок страховых услуг проигрывает мировым рынкам из-за нехватки и отсутствия достаточной численности профессиональных и грамотных финансовых консультантов, агентов,

специалистов, которые обладают отличными навыками и знаниями, которые стимулируют развитие страхового бизнеса, в том числе согласно международных стандартов[1].

Существующая практика налогообложения страхования является не менее сильным тормозом для развития данной отрасли.

Важно отметить, что нестабильность экономики, а также политической ситуации в государстве и в мире, высокий уровень инфляции сдерживают развитие страхования. Лишь благодаря объединению усилий страховых организаций и государства можно устранить причины, тормозящие развитие страхового рынка в РФ. Так, к примеру, с ростом уровня доходов граждан соответственно будет расти и интерес к услугам страхования, в связи с этим вырастет спрос и расширится спектр страховых программ.

Динамика рынка страхования 2018 года сменяется стагнацией. Потребители несколько переоценили свои возможности, появилась практика страховых выплат. Добровольное страхование автотранспорта перетекло в разряд обязательного ОСАГО, резко сократилось число договоров КАСКО. Все большую востребованность приобретает страхование жизни. При этом страхователи все чаще стремятся включить в контракты членов своих семей ввиду нестабильности в кризис и ухудшающейся экологии. С нижних позиций возвращается в отрасль страхование в поездках.

Перевод страхования в Онлайн - формат финансирования заметно увеличил количество потребителей до 20% уже в первом квартале 2019 года. Менее заметным на фоне остальных стал прирост доли услуг страхования предпринимательских рисков.

В 2018 году страхование жизни осталось главным драйвером роста страхового рынка — на этот сегмент пришлось более 25 % всех сборов. В 2019 году страхование жизни по-прежнему будет обеспечивать сборы, однако есть перспективы и у других сегментов рынка. Кроме того, заметно изменится структура каналов продаж — фокус все больше будет смещаться в Онлайн.

По прогнозам аналитиков в 2019 году российский страховой рынок без учета сегмента страхования жизни может начать расти. Прирост составит 2–3 % без учета страхования жизни, а совокупные страховые сборы покажут более существенную динамику, прибавят порядка 10 %.

[1] Беляева А.Ю. Страховой рынок РФ: Тенденции развития. Новая наука: От идеи к результату. 2017. № 1-1. С. 40-42.

Технологии, конечно, продолжают развиваться на страховом рынке — это и телемедицина, и телематика, и Онлайн-урегулирование. Компании постепенно пилотируют подобные проекты на выбранных продуктах, чтобы оцифровать уже весь бизнес впоследствии. Однако пока ощутимые результаты дают только Онлайн-продажи, и только в ОСАГО.

Проникновение телематики оставляет желать лучшего — в среднем по рынку «умное» каско занимает 1–3 % в портфелях страховщиков. Пока что это эффект раскачивания, и в ближайшее время такие «умные» продукты будут распространяться быстрее — и в части добровольного медицинского страхования, и в части страхования имущества («умный» дом).

Пожидаева Ольга Евгеньевна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КРИЗИС В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ: ФАКТОРЫ И ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ

Важную роль при выявлении причин кризисов играют факторы, которые обусловливают их формирование. Факторы мировых экономических кризисов можно различать на фундаментальные, конкретные и факторы неопределенности.

Фундаментальные факторы, на наш взгляд, определяют основные(прямые) причины проявления мировых экономических кризисов, которые являются закономерными для развития мировой экономики. К фундаментальным факторам мировых экономических кризисов, мы относим:

– проявления кризисов индустриальной модели экономического развития;

– диспропорции и дисбаланс структуры мировой экономики (распределение богатства, совокупный спрос и предложения, товарные потоки);

– синхронизация экономических циклов(обусловливает наложение различных этапов экономического развития в разных странах);

– отсутствие прикладных исследований глобального развития.

Конкретные факторы указывают на количественные и структурные изменения экономики, как конкретных стран, так и мировой экономики в целом, а факторы неопределенности возникают вследствие непредвиденных событий, сила их влияния возрастает в условиях глобализации. На наш взгляд, данная группа факторов является наиболее опасной, поскольку отсутствуют системные исследования их влияния, невозможно спрогнозировать их распространения и последствия.

Также мы считаем, что факторы мировых экономических кризисов в значительной степени определяются условиями функционирования конкретных стран или их объединений: политическими, экономическими, финансовыми, технологическими, общественными, демографическими, культурно-историческими, информационными, инфраструктурными. Если политику, общественность и финансовую составляющую все и так винят в возникновении экономических кризисов, то попробуем разобраться, как же на кризис влияют технологические, информационные и инфраструктурные факторы.

Технологические условия развития кризиса определяются уровнем развития производительных сил, ролью науки и образования, фундаментальными исследованиями, конструкторскими разработками, долей наукоемких и инновационных технологий в производстве. Страны с высоким уровнем технологического развития (инновационной активности) получают львиную долю мирового дохода. На наш взгляд, уровень экономического развития страны прямо зависит от уровня технологического развития, а технологическая отсталость указывает на этап спада и является предпосылкой кризиса.

Технологические факторы мировых экономических кризисов определяются противоречиями, которые возникают при различиях в способах производства, инструментах мотивации инновационной деятельности, специфике технико-экономической трансформации производства, уровне развития рынка технологий. В условиях глобализации наблюдается смена доминирующих сфер развития технологий от производства до сферы информатизации.

Технологические условия развития определяют соотношение материального производства и сферы услуг, промышленного и аграрного секторов, производства средств производства и предметов потребления.

Если говорить об информационных условиях, то они определяются уровнем развития информационных технологий,

каналами информации, механизмами распространения информации. Важную роль при формировании информационных факторов проявления мировых экономических кризисов играет способность общества воспринимать, передавать и усваивать новую информацию. При этом необходимо учитывать уровень развития страны и образования общества, так как мы считаем, что уязвимость информационных технологий, применяемых в мировой практике, является предпосылкой для возникновения кризисов.

Инфраструктурные условия предусматривают, что развитие рыночных отношений требует формирования соответствующей организационно-правовой институциональной базы, обеспечивающей нормальное функционирование и регулирование новых форм рыночных отношений.

Наличие инфраструктуры обеспечивает возможность осуществления экономических преобразований, а ее отсутствие сдерживает экономическое развитие. В соответствии со структурой мировой экономики необходимо создать институциональную структуру, которая бы обеспечивала координацию и регулирование международных взаимоотношений и бизнес-процессов. Поэтому мы думаем, что противоречия возникают при отстаивании рыночными институтами экономических интересов. Дисбаланс рыночной инфраструктуры допускает возникновение манипуляции на рынке, которые вызывают противоречия и в дальнейшем проявление мировых экономических кризисов.

В результате исследования факторов проявления мировых экономических кризисов нами определены тенденции развития мирового экономики в условиях глобализации, которые определяли характер их формирования и периодичность проявления:

– значительная асимметрия уровней экономического, инфраструктурного и информационного развитий между странами мира. Доминирование развитых стран в торговой, инвестиционной и технологической сферах, значительная их доля в мировом производстве и международный статус валют приводят к тому, что их внутренние экономические колебания и эффекты внутренней экономической политики непосредственно провоцируют колебания глобальные, выступают источником внешних шоков для остальных стран мира;

– углубление отрыва финансовой сферы мировой экономики от ее реального сектора, фактическое отсутствие эффективных механизмов наднационального регулирования деятельности международных финансовых рынков, и ориентация политики

развитых стран на углубление либерализации международных финансовых операций обусловливают стихийный характер развития финансовых рынков в глобальной среде и создают почву для резких колебаний их конъюнктуры;

– углубление интеграции национальных финансовых рынков развивающихся стран к глобальному финансовому рынку при наличии резких различий в их количественных масштабах и уровне инфраструктурного развития. Определены тенденции развития мировой экономики, которые возникли в результате обострения противоречий и в процессе своего формирования обусловливают возникновение новых противоречий и формирования новых свойств мировой экономики.

Татаринова Анжелика Андреевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Солодовник Ю.А., к.э.н., доц.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК КЛЮЧЕВОГО ЭЛЕМЕНТА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

В экономической литературе стабильность рассматривается как способность сохранять определенные характеристики и свойства полностью или почти неизменными.

Относительно активов (пассивов) предприятия стабильность определяет такой их состояние, обеспечивающее ее постоянную платежеспособность[1]. Отечественные ученые определяют, что стабильность связана с такими понятиями как устойчивость и постоянство. Это проявляется в частоте проявления определенного явления, равновесии, безошибочности., что в целом обеспечивает эффективность функционирования предприятия.

Стабильность - это прочность и надежность целостной системы, ее связей и способность даже при изменении внутренних и внешних условий эффективно адаптироваться и поддерживать заданный уровень основных параметров. Очевидно, что категорию

[1]Ануфриев В.Е. Учет формирования финансового результата и распределения прибыли организации // Бухгалтерский учет. М., 2015. №10. С.23.

«стабильность» характеризуют через категории «надежность» и «устойчивость» и наоборот. Основными характеристиками стабильности является частота проявления определенного явления, устойчивости - равновесие, надежности - безошибочность. Надежность, устойчивость и стабильность являются взаимозависимыми категориями, которые способны обеспечить эффективность и безопасность функционирования определенного объекта[1].

В обобщенном виде финансовая стабильность предприятия представляет собой комплексную категорию, характеризующую состояние, структуру и направления использования финансовых ресурсов предприятия, способность его выполнять свои обязательства, а также степень защищенности капитала от финансовых рисков и возможность обеспечивать расширение деятельности без увеличения зависимости от внешних источников финансирования.

В качестве экономической категории финансовая стабильность определяется совокупностью экономических отношений, обеспечивающих условия сохранения абсолютной или нормальной финансовой устойчивости предприятия при контролируемой финансовой равновесии и одновременно способность к устойчивому экономическому росту при учете наиболее весомых внешних факторов.

На современном этапе, с учетом действия кризисных явлений, характерно снижение экономической безопасности и эффективности функционирования предприятий, высокий уровень износа основных средств, дефицит инвестиционных ресурсов, недостаточная емкость внутреннего рынка, а также другие причины финансового и организационно-экономического характера. Финансовые трудности, которые сегодня переживает большинство отечественных предприятий, связанные, в первую очередь, с внешними общегосударственными проблемами. Среди них несовершенство законодательной базы, нестабильность экономической ситуации, неплатежи, «спад» производства и т.п.

Внешние проблемы дополняются внутренними, такими как неэффективное использование средств, неэффективный маркетинг, производственный менеджмент, несбалансированность финансовых потоков и тому подобное. В своей совокупности данные факторы вызывают потребность в постоянном проведении оценки финансового

[1]Симонова А. В. Анализ финансового состояния предприятия // Управление, Бизнес и Власть. Волгоград. 2015. № 1. С.25.

состояния предприятия. Это необходимо для того, чтобы на раннем этапе диагностировать кризисное развитие и разработать соответствующие защитные механизмы безопасности и стабилизации финансового состояния в зависимости от выявленных факторов влияния[1].

Следует отметить, что угрозы и риски финансовой стабильности на макроуровне проецируются и на микроуровень. Сегодня существует ряд рисков дестабилизации. В частности, инфляционные процессы, обесценивание национальной валюты, наращивание внешней задолженности страны; ресурсные ограничения, скачки цен, подорожание топливно-энергетических ресурсов, рост тарифов, незащищенность прав собственности являются существенными угрозами.

Обеспечение финансовой стабильности и экономической безопасности требует принципиально нового подхода к управлению финансовой системой в целях поддержания ее сбалансированности(Увеличение способности к аккумуляции и эффективному размещению финансовых ресурсов),повышении устойчивости (уменьшение зависимости от внешних воздействий).

Сбалансированность финансовой системы предприятия предусматривает приведение в соответствие потребностей предприятия в финансовых ресурсах и возможностей их обеспечить. На таких условиях финансовая устойчивость должна обеспечиваться уменьшением внешней зависимости предприятия путем сокращения финансирования за счет заимствований; использование ранее созданных резервных фондов, совершенствование системы управления рисками и тому подобное. Большое значение в данных процессах занимает финансовое планирование как фактор достижения финансовой стабильности.

Большое значение в процессе обеспечения финансовой стабильности играет планирование. Финансовое планирование на предприятии представляет собой совокупность взаимосвязанных процессов, определяющих будущие потребности в финансовых ресурсах, необходимых для реализации выбранной рыночной стратегии, а также обоснование оптимальных направлений их привлечения. Эффективная реализация таких процессов базируется на показателях производственно-коммерческой деятельности предприятия (объем производства, прибыль, ассортимент товара и

[1]Толпегина О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. М., 2015. С.131.

услуг, себестоимость продукции). Разработка финансовых планов на предприятии должна осуществляться на основе эффективной финансовой стратегии.

Таким образом, финансовое планирование является одним из средств для обеспечения финансовой стабильности предприятия. Оно позволяет обеспечить ресурсами выполнение прогнозируемых объемов операционной и инвестиционной деятельности на основе финансовой устойчивости, создавать предпосылки для получения чистой прибыли в размере, достаточном для самоокупаемости и самофинансирования.

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ РАЗВИТИЯ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Андрейчев Артур Александрович
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Ерусалимский В.М., к.э.н., доц.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ И ПУТИ ИХ МИНИМИЗАЦИИ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

Во время осуществления предпринимательской деятельности, хозяйствующие субъекты неизбежно сталкиваются с анализом и оценкой рисков, что актуализирует исследуемый вопрос. Исходя из этого, риски дифференцируются по степени влияния на экономическую безопасность организации.

Отсюда следует, что последствия наступления предпринимательского риска могут быть как положительными, так и критическими. Под положительными понимаются ситуации, вследствие которых предприятие получает дополнительную выручку и прибыль. Критическими являются ситуации, когда прибыль снижается, а также возможны потери имущества, угрозы жизни работников и др.

С целью оперативного реагирования на возможные финансовые потери существуют так называемые теоретические методы оценки предпринимательских рисков. Они обозначены в таблице 1.

В текущих условиях данные методы предпринимательских рисков являются одним из наиболее эффективных инструментов по анализу и оценке.

На основе данных, полученных путем такого анализа, можно разработать и внедрить оптимальную стратегию развития предприятия. Полностью устранить угрозу потерь не представляется возможным, но эффективные действия риск-менеджмента могут с большой вероятностью предусмотреть вероятные варианты и принять решение исходя из сложившейся конъюнктуры.

Таблица 1 – Методы анализа и оценки предпринимательских рисков

Название	Характеристика
1	2
Статистический	Подразумевает собой использование данных статистики в среднем по отрасли. Исходя из достаточного количества информации, с большой вероятностью моделируются ситуации, которые позволяют правильно рассчитать возможные потери.
Анализ экспертных оценок	Данный метод использует экспертные мнение в актуальной области предпринимательской деятельности. С его помощью следует руководствоваться имеющейся у экспертов информации, которая являет собой расчетные коэффициенты наиболее вероятных и критичных для предприятия событий. На основе этого выстраивается модель приоритетов, которая помогает эффективно управлять риском.
Метод аналогии	При проведении анализа и оценки потенциального риска берутся данные из аналогичных сделок либо проектов. Исходя из их эффективности можно спрогнозировать возможные риски.
Метод целесообразности затрат	В основе данного метода лежат четыре фактора, которые могут являться причиной перерасхода финансов: 1) первоначальная недооценка стоимости; 2) изменение границ проектирования; 3) расхождения в производительности.
Комбинированный подход	Объединяет в себе все методы оценки предпринимательских рисков, которые можно использовать частично и по мере необходимости.

Процесс оценки риска напрямую зависит от характера деятельности организации, а также от страны осуществления деловой активности. Однако в текущих условиях глобализации многие развитые страны используют похожие стратегии и тактики, что даёт положительный эффект для формирования практической базы этого вида деятельности.

Таким образом, понимание экономической природы предпринимательского риска и его количественная оценка позволяют эффективно управлять экономическими субъектами, позволяя повышать финансовый результат и как следствие экономическую безопасность фирмы.

Рассмотренные теоретические основы анализа оценки рисков, возникающих при функционировании экономического субъекта того или иного рода деятельности, широко применяются на практике и используются при дальнейшем управлении предпринимательскими рисками.

Бакыткалиева Жанна Маратовна,
Университет «Туран-Астана», г. Астана, Республика Казахстан.
Научный руководитель - Есымханова З.К., к.э.н., профессор

РОЛЬ ГОСУДАРСТВЕННОГО МЕСТНОГО УПРАВЛЕНИЯ В РЕАЛИЗАЦИИ РЕГИОНАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ РК

Следует отметить, что в Казахстане ни в Бюджетном кодексе, ни в других нормативных правовых документах не закреплены нормативы минимальной бюджетной обеспеченности для регионов, учитывающие их социально-экономическое развитие, различия в структуре населения, климата, географических особенностей и пр. Внедрение такого показателя могло бы стать решением проблем регионального развития и эффективности развития межбюджетных отношений в системе государственного местного управления.

В частности, установление минимального уровня бюджетной обеспеченности позволило бы адекватно оценить и объективно представить реальную картину о состоянии региона, а также служило бы базой для дальнейших действий по управлению бюджетным процессом в условиях реализации государственного местного управления.

Проведение эффективной региональной политики, предопределяется стратегическими планами разрабатываемой с учетом

государственных программ и особенностей развития тех или иных областей и городов Казахстана. Значительные диспропорции в структуре государственного бюджета Казахстана диктуют необходимость децентрализации, совершенствования государственного местного самоуправления.

Казахстанское бюджетное законодательство определяет бюджетные субсидии как невозвратные платежи из бюджета, которые предоставляются физическим и юридическим лицам, в том числе крестьянским или фермерским хозяйствам, только при отсутствии другого способа выполнения государственных функций и реализации социально-экономических задач развития республики или региона в случаях, предусмотренных законодательством [1].

Поскольку за местными бюджетами закреплены налоговые поступления, имеющие стабильный характер, местные органы власти лишены возможности существенно влиять на формирование собственных бюджетных доходов. Объем налогов, поступающих в местные бюджеты, лишь косвенно зависит от степени развития производства, предпринимательства, инвестиционной активности, структурной перестройки экономики регионов. Этим обстоятельством объясняется слабость и инерционность собственных доходов местных бюджетов.

Стабильность республиканского и местных бюджетов позволяет решать и проблемы регионального развития. Значимость республиканского бюджета проявляется в маневрировании денежными ресурсами, использовании их на финансировании приоритетных направлений социально-экономического развития страны и регионов, стимулировании экономического роста [2].

Несмотря на то, что бюджетные отношения относительно динамично развивались и совершенствовались все последние годы, тем не менее многие проблемы до сих пор остаются нерешенными. Практика последних лет показывает, что вместо укрепления бюджетной системы идет увеличение количества регионов-реципиентов, вместо самостоятельности бюджетов наблюдается перетягивание налоговых поступлений в республиканский центр.

Ключевые тренды бюджетной обеспеченности в настоящее время на прямую связанны с бюджетной эффективностью, то есть освоение бюджетных ресурсов направлено не на полное освоение, а на достижение прямых и конечных результатов стратегического плана, то есть на бюджетирование, ориентированное на результат (БОР).

За годы независимости страны в результате структурной перестройки экономики произошел сдвиг в распределении ВРП. Регионы, имеющие мощную минерально-сырьевую базу, а также крупные города с

высоким инвестиционным потенциалом значительно увеличили свои доли в ВВП. Наибольшее снижение удельного веса имели области, специализирующиеся на производстве сельскохозяйственной продукции, пищевой и легкой промышленности (Северо-Казахстанская, Алматинская, Костанайская, Южно-Казахстанская и другие).

Принятие Стратегии территориального развития Республики Казахстан, развитие несырьевых отраслей экономики, сельского хозяйства обеспечило сокращение разрыва между максимальной и минимальной величиной ВРП по пяти регионам. Однако за 2014-2016 годы данный разрыв вновь стал увеличиваться (Рисунок 1).

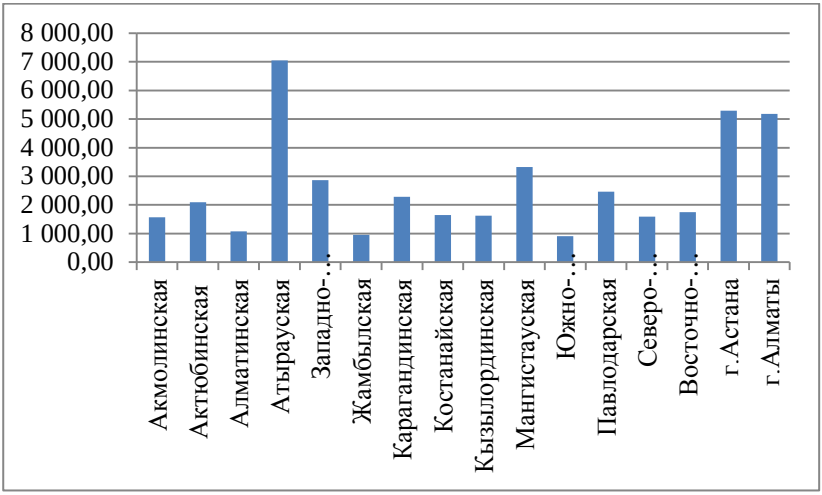


Рисунок 1. Валовой региональный продукт на душу населения в 2016 году, тыс.тенге

Примечание: составлено по данным источника [3, 4]

Межтерриториальное бюджетное перераспределение в Казахстане исходит из задач формирования современной структуры экономики в условиях развертывания ее модернизации. Сложившаяся структура производства ВВП определяется региональными диспропорциями, неравномерностью размещения производительных сил по территории республики и неодинаковым уровнем развития отдельных областей. Развитие экономики в рыночных условиях выявило как

конкурентные преимущества, так и недостатки экономики отдельных регионов.

Уровень развития областей и их роль в экономике страны неодинаковы, регионы имеют существенные различия в размере налогооблагаемой базы, а, следовательно, различные возможности в формировании доходной части бюджета. Поэтому в целях выравнивания бюджетной обеспеченности регионов Казахстана в действующей бюджетной системе действует механизм бюджетного выравнивания, предполагающий перераспределение доходов между областями, между республиканским и областными бюджетами.

Следовательно, в настоящее время необходима оптимальная модель выравнивания бюджетной обеспеченности регионов Казахстана в большей мере учитывающие как природно-географические, так и социально-экономические особенности регионов. Использование этой модели позволит выровнять распределение доходной базы между местными бюджетами для эффективного решения основных задач реализации региональной политики:

– рационализация бюджетной политики области, за счет организации органов местных власти, юрисдикция которых будет распространяться на территорию сельских районов, позволит выровнять распределение доходной базы между местными бюджетами;

– закрепление за уровнями бюджетной системы индивидуальных расходных обязательств и доходных источников, позволит обеспечить максимальное соответствие доходных ресурсов регионов с их затратами;

– распределение трансфертов территориальным образованиям районного типа пропорционально численности населения;

– осуществление процесса распределения в три этапа: пропорциональное сокращение бюджетной обеспеченности; подтягивание необеспеченных областей до максимально возможного уровня и др.

Таким образом, состояние бюджетной обеспеченности РК зависит и от ключевых трендов исполнения бюджетов всех уровней, и не малую степень от возникающих современных глобальных вывозов. При этом переход на среднесрочное планирование бюджета, внедрение БОР и эффективность бюджета открывает новые возможности и точки роста бюджетной обеспеченности, что очень важно при реализации государственных программ в системе государственного управления регионами Казахстана.

Болотова Виктория Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал

Научный руководитель - Либерман Т.И., к.э.н.,доц.

МИРОВОЙФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС: ПРИЧИНЫ И ПОСЛЕДСТВИЯ

В ходе кризиса 2008 года, одновременно с первыми падениями на фондовых рынках в мире, было значимое ускорение процессов инфляции, которые, прежде всего, затрагивали повышение цен на продовольственные товары, затрагивая почти все страны. Больше чем миллиард человек был вынужден уменьшить объем продовольственной корзины, исключив самые необходимые продукты из него. Не стала исключением и Россия. Поэтому актуальность данной темы состоит еще и в том, чтобы в процессе исследования кризисных явлений, с которыми сталкивалась в прошлом и борется в настоящем, отечественная экономика, выработать предложения, которые будут способствовать снижению или устранению отрицательных последствий экономических потрясений. Устранение ошибок прошлого позволит повысить надежность и стабильность российской экономики.

В общем понимании кризис – это тяжелое переходное состояние экономики.

Под финансовым кризисом следует понимать полное или частичное разрушение государственной финансовой системы[1].

Финансовые кризисы выражаются в резком росте процентных ставок, обвальном падении курсов валют, массовом изъятии вкладов из банков и ограничении кредитования, кризисе денежного обращения и долговом кризисе[2].

Мировой кризис – это явление, которое системно охватывает все сферы финансово-экономической деятельности, денежное обращение, банковский сектор и проч.

Очевидное распространение кризисных явлений в России началось с сентября-октября 2008 и вызвало сокращение в совокупном спросе. В банковском секторе, сфере услуг наблюдается сокращение

[1] Родионова И.Н. Понятие современных финансовых кризисов и их влияние на развитие финансовых рынков // Современные подходы к трансформации концепций государственного регулирования и управления в социально-экономических системах: сб. научных трудов 7-й Международной научно-практической конференции. 2018. С. 235.

[2] Васина Е.В. Мировые финансовые кризисы и их виды // Вестник МГИМО-Университета. 2015. №4(43). С. 275.

персонала, в металлургии сокращаются заказы, выплавка стали, на транспорте – объем грузоперевозок, в секторах промышленности и машиностроительного комплекса готовятся к сокращению занятых и замораживают заказы. Банки сокращают объем кредитования производства, сокращают выдачу потребительских кредитов и т.д. Макроэкономическая ситуация 2008 характеризовалась чрезвычайной нестабильностью динамики главных индикаторов в течение года.В первой половине 2008 года сохранение экономического роста можно объяснить его инерционностью, которая была поддержана накопленным потенциалом и благоприятной ситуацией на мировом рынке сырьевых ресурсов. Наступившее во втором полугодии резкое ухудшение внешнеэкономической конъюнктуры и кризис финансово-кредитных институтов привели к переходу от инерционного роста экономики к резкому его замедлению.

Аналитики отмечают, что сначала замедление темпов экономического роста, а потом его спад на протяжении 2008-2009 гг. были вызваны одновременным сокращением и внешнего, и внутреннего спроса. В связи с чем, причины кризиса 2008-2009 гг. принято также разделять на внешние и внутренние.

Внешние причины экономического спада в России - резкое падение цен на нефть с почти 150$ до 40$ за баррель и финансовая катастрофа в США, которая запустила цепную реакцию по всему миру. Война в Грузии заставила инвесторов бежать из страны, и общая нестабильность мировых фондовых рынков и падения цен на нефть усилила ситуацию. Огромный внешний долг российских компаний и неспособности получить доступ к Западным кредитам привел к тому, что многие организации обращались к правительству за помощью. Выросла безработица, началась девальвация рубля.

К внутренним причинам кризиса 2008-2009 гг. следует отнести сильную зависимость экономики России от цен на энергоносители (нефть и газ) и создания такой ситуации, когда экономика России, ориентированная на экспорт сырьевых товаров, столкнулась со снижением спроса и цен на экспортируемое сырье.На основании проведенного анализа можно заключить, что факторами глубокого системного кризиса 2008-2009 гг. стали следующие: нерациональная структура российской экономики, инерционное развитие как экспортных производств, так производств конечного спроса, основанное на экстенсивном использовании основных факторов, высокий уровень импорта в ресурсах внутреннего рынка, приведший к снижению конкурентоспособности российской экономики.

Сильнее всего за период кризиса пострадали четыре сектора

экономики: обрабатывающие производства (сектор с наиболее быстрым и глубоким (20 %) спадом из-за падения экспортного и инвестиционного спроса); строительство (также 20 % падения с более длительным пребыванием «на дне»); торговля и транспорт (падение по 10 %)[1].

Если говорить в целом, то последствиями мирового финансового кризиса являются: падение мировых цен на нефть, сокращение объёмов кредитования, падение ипотечного рынка, безработица, крах фондового рынка, «кризис недоверия» по отношению к предприятиям, которые не могут выплатить долги, снижение деловой активности и многое другое.

Каждое государство решает эти проблемы своим собственным способом, и для многих стран такие отрицательные события становятся пусковым механизмом на путик экономическому росту.

Что должно быть сделано в России, чтобы суметь преодолеть кризисные явления в экономике? Кратко перечислим только самые необходимые меры.

В первую очередь, необходимо преследовать активную антимонопольную политику с государственными рычагами, предотвратить создание и диктатуру монополий, преследовать активную и гибкую налоговую политику

Государство должно предотвратить создание всех видов финансовых пирамид, резко ограничить все виды спекулятивных действий, предотвратить закрытие правительства и бизнеса, который неизбежно приводит к необузданной коррупции.

Далее, государство должно управлять работой банков и фондовых бирж, которые по самой своей природе являются спекулятивными организациями.

Конечно, государство должно гарантировать достойную жизнь для своих граждан, принести их благополучие к мировым стандартам, построить экономику, базирующуюся не на экспорте естественного богатства, а на высоких технологиях и инновациях, поднять медицину, образование, науку и культуру к надлежащей высоте.

Голотвина Валерия Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,

[1] Кризис-2015: почему новая рецессия будет мягче предыдущей. 8 декабря 2014. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.forbes.ru/mneniya-column/makroekonomika/274693-krizis-2015-pochemu-novaya-retsessiya-budet-myagche-predydushch

Липецкий филиал
Научный руководитель – Титова М. В., к.э.н.

ОСОБЕННОСТИ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

В качестве приоритетов стратегии информатизации на период с 2016 по 2022 годы определены такие направления, как электронное правительство и цифровая экономика. В названный период планируется реализация программы развития цифровой экономики и информационного общества. Речь идет, прежде всего, об использовании систем электронного документооборота и методики обучения технологиям электронного правительства руководителей органов государственного и муниципального управления. Осуществление плана этих мероприятий должно коснуться различных отраслей: от социальной сферы до банковского сектора. Реализация всего этого предполагается при помощи развития телекоммуникационной инфраструктуры (внедрение 4G-сетей) и data-центров.

Рост трансакционного сектора, составляющего в развитых странах более 70% национального ВВП, является основной причиной расширения цифрового сегмента экономики, к которому относят: государственное управление, консалтинг и информационное обслуживание, финансы, оптовую и розничную торговлю, а также предоставление различных коммунальных, персональных и социальных услуг [1]. Цифровая экономика функционирует с наибольшей эффективностью на рынках с большим количеством участников и высоким уровнем использования услуг, связанных с информационно-коммуникационными технологиями. В первую очередь это касается отраслей, «зависимых» от Интернета, таких как транспорт, торговля, логистика и многие другие.

С технологичной точки зрения в цифровой экономики на данный момент существуют четыре тренда: мобильные технологии, бизнес-аналитика, облачные вычисления и социальные медиа. А в глобальном плане –социальные сети, такие как Facebook, YouTube, Instagram, Twitter и так далее. Исходя из этого становится понятно, что нужно пользоваться их возможностями при формировании национального сегмента.

По прогнозам IDC, третья часть компаний, которые входят на данный в двадцатку лидеров в большинстве отраслей, к 2019 г. начнет испытывать серьезную конкуренцию со стороны новых предприятий и

преобразовавшихся уже известных компаний, пользующихся электронными платформами для создания новых сервисов и бизнес-моделей.

Основными факторами для фазового перехода на позитивную траекторию социального и экономического развития являются следующие: 1) реализация концепции электронного правительства; 2) практическое воплощение идеи «цифрового города», вызванное комплексной информатизацией транспорта, ЖКХ и так далее; 3) массовое возникновение на рынке товаров нового технологического; 4) возросшее использование 3D-принтеров; 5) воплощение идеи строительства «умного» и максимально экологичного дома, что, в свою очередь, вызовет необходимость огромного количества новейших отделочных и строительных материалов; 6) повышение спроса на инновационные фармацевтические препараты, которые связаны слечением и омоложением; 7) распространение различных альтернативных и свободных форм занятости, в том числе аутсорсинга и фриланс; 8) создание многочисленных профессиональных сетей, в которых потенциальный работодатель имеет возможность разместить заказы.

Вышеназванные факторы сопряжены со снижением издержек в производстве и управлении с помощью платформ цифровой экономики, которые можно воспринимать как совокупность товара и электронной услуги.

Прежде всего, имеются в виду такие платформы, как заказ услуг, совместное использование ресурсов, подбор контрагентов, электронная торговля, платежи и многое другое[1].

Для того, чтобы в наибольшей степени увеличить выгодность цифровизации, государству требуется сформировать и способствовать развитию рынка соответствующих высокотехнологичных продуктов, при этом сохраняя контроль за базовыми платформами цифровой экономики, делая упор на разработку собственных приложений для государственного управления, основных отраслей и компаний. Интересно, что на электронное правительство и электронное посредничество Южная Корея тратит в среднем 1% от национального бюджета, но при этом генерирует от 10 до 15 млрд долларов ежегодно, что приносит экономике страны доходы, в 30–40 раз превышающие издержки. В организационном плане этот результат достигается обустройством государственных и частных call-центров, разработкой мобильных приложений и переработкой государственных интернет-платформ [1].

Подготовка кадров для использования информационных систем в государственном управлении является одним из важнейших направлений в этом сегменте. Нужно принять во внимание опыт Бельгии, где в 70-х гг. прошлого века были организованы особые мобильные группы специалистов, в числе которых находились и преподаватели и студенты профильных вузов. Они обучали сотрудников госорганов и проводили настройку систем непосредственно на рабочих местах, находясь там столько времени, сколько требовалось [2].

Существенным фактором успешности и наиболее сложным этапом развития цифрового сегмента экономики является упрощение деловой среды и максимальное снижение издержек на взаимодействие населения и бизнеса с государством [2]. Дальнейшие перспективы цифровизации связаны с воплощением модели межорганизационного взаимодействия двух сторон в рамках государственно-частного партнерства. Фундаментальной основой этого процесса являются платформы цифровой экономики, с помощью которых осуществляется переход от парадигмы «один–одному» и «один–многим» к парадигме «многие–многим». Преобразование организации и технологии взаимоотношений хозяйствующих субъектов в комплексе с создаваемыми при содействии государства консалтинговыми и техническими бизнес-центрами, специализирующимися на поддержке малого и среднего бизнеса, автоматически приводит к структурным изменениям в реальном секторе экономики, то есть к структурным реформам, и созданию условий для формирования инновационной экономики.

Однако при переходе к цифровой экономике существуют проблемы в различных сферах: в финансовой, в социальной, управленческой и других. Необходимо отметить, что для повышения результативности инвестиций в национальную цифровую экономику и получения от нее прибыли следует совершенствовать не только инфраструктуру информационно-коммуникационных технологий в плане глобальных сетей, но и не менее важные аспекты, такие как благоприятный деловой климат, значительный человеческий капитал, должное управление. Государству нужно поддерживать сегмент высокотехнологических продуктов, но в то же время сохранять контроль за основными площадками электронной экономики, чтобы увеличить выгоды от цифровизации.

Грачева Диана Вячеславовна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,

Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н.,доц.

ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

В настоящее время возрастает значение финансовых результатов деятельности субъектов хозяйствования из-за повышения самостоятельности предприятий и их экономической ответственности. Финансовые результаты подвержены изменениям и указывают на убыточность или прибыльность хозяйственной деятельности.[1] Анализ трудностей, возникающих на предприятиях, показывает, что знание, навыки, опыт руководителей иногда оказываются недостаточно эффективное управление прибылью в сложных рыночных условиях. Поэтому залогом экономической безопасности предприятий, в условиях рыночной экономики, служит эффективный механизм управления финансовыми результатами.

Выбранная тематика для российских организаций действительно актуальна, в связи с высоки налогами в стране и пребывании экономики в затяжном кризисе. Вследствие этих явлений вопрос эффективности управления финансовыми результатами приобретает высокую значимость. Прибыль остается конечным результатом всей хозяйственной деятельности организаций и является источником восполнения финансовых ресурсов организаций. Эффективное управление прибылью обеспечивает эффективное развитие предприятия в целом и удовлетворяет интересы сотрудников и собственников.

Чтобы обеспечить процесс эффективного управления финансовыми результатами требуется соблюдение множества требований таких как:

- Органическое соотношение системы управления предприятия с системой управления прибылью;
- Альтернативность методов и комплексный характер в разработке управленческих решений;
- Долгосрочная направленность предприятия на развитие.

Финансовые результаты предприятия должны составлять динамику развития организации, помимо удерживания своих позиций на рынке. Мероприятия по увеличению прибыли могут быть представлены разного характера:

[1] А.Д.Бурыкин // Правовые аспекты управления предприятием в условиях кризиса // Вектор экономики. 2017. № 3 (9). С. 34.

- увеличение рынка сбыта;
- снижение себестоимости товаров;
- увеличение объема выпускаемой продукции;
- повышение качества товаров или услуг.

Большинству организаций требуется оценка качества управления финансовыми результатами с целью выявления проблем и несовершенств в системе управления.

Тактика и стратегия организации несет результат управленческих решений, принятие которых нуждается в качественном анализе. В вязи с этим возрастает значимость информационной базы, которая есть у руководителей предприятий. На предприятия возлагаются дополнительные риски, связанные с недостаточностью информации для принятия управленческого решения. Чтобы акцентировать внимание на данной проблеме, необходимо классифицировать информацию для отдельных механизмов управления прибылью, к примеру на экономическую, социальную, экологическую, организационную и прочую.

Немало важным остается нормативно – правовая база, которая несет роль регламентирования возможности управления различной прибылью с дальнейшим управлением ей в соответствии с тактикой и стратегией предприятия.

Важным направлением для многих предприятий является частота проведения анализа показателей прибыли.[1] Частое проведение анализа показателей делают с целью построения планов на будущее предприятия или же с целью оценки его текущего положения, помогая этим методом в поиске резервов повышения финансовых показателей.

Принятие управленческих решений по изменению или корректировки тактики и стратегии в отношении финансовых результатов требует рационального и комплексного подхода. Возможный ущерб, возникший в результате принятия управленческого решения, является вероятным риском на этапе принятия решения.

Решение этого отрицательного аспекта в значительной мере кроется в привлечении сотрудников к исследованию возможных рисковых ситуаций. Поиск достоверной информации поможет организации избежать некоторых проблем в будущем, если работы по анализу рисков будут регулярными.

[1] А.В. Мочаловская // В книге: проблемы управления 2016 материалы 24-й Всероссийской студенческой конференции. 2016. С.242-258.

Поиск информации и оценка рисков включает в себя применение системы показателей оценки качества прибыли, мониторинг использования прибыли. Учитывая результаты, полученные за счет мониторинга формирования, распределения и использования прибыли, осуществляется оценка управления величиной и качеством прибыли.[1] Решения, основывающиеся на достоверной и качественной информации, ведут к достижению запланированного объема прибыли и повышают конкурентоспособность организации.

Оптимизация затрат с целью повышения прибыли может осуществляться методом организации центров ответственности по затратам, который предполагает присвоение ответственности по должностям за выполнение планов по затратам с изменением заработной платы по результатам выполнения плана по затратам, а также получение премий за сокращение затрат.

Участники центров ответственности влияют на образование цены на продукцию предприятия. И каждый из центров ответственности осуществляет это в пределах данных ему полномочий. К примеру, бухгалтер по зарплате, прибавляет к цене продукции расходы на оплату трудовых ресурсов, начальник цеха несет ответственность за расход материалов, а заместитель главного бухгалтера перекладывает общепроизводственные расходы на произведенную на предшествующих этапах продукцию цену.

Таким образом, предложенный организационно-экономический механизм управлений финансовыми результатами предприятия это система взаимосвязанных составляющих, каждая из которых выполняет определенные функции.

Все эти функции предназначены для достижения желаемого и необходимого уровня прибыли.

Создание и внедрение качественного механизма управления финансовым результатам позволит решить такие важные задачи, как рост величины и качества прибыли, рост результативности деятельности предприятия и обеспечение стабильной, перспективной его конкурентоспособности.

Дударь Максим Геннадьевич,

[1] Баканов М.И. // Эффективность и финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия.// М.: Социально-экономические явления и процессы. 2017. С. 45.

Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Суханов Е.В., к.э.н., доц.

ВЛИЯНИЕ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА ЭКОНОМИКУ ПРЕДПРИЯТИЯ

Мировой финансовый кризис, ударивший по российской экономике в конце 2014 года и ослабевший только в 2018 году благодаря грамотным действиям Правительства, Центрального банка и других органов власти, в значительной степени нарушил нормальную экономическую деятельность, подорвал привычные экономические связи, вызвал снижение ВВП, инфляцию, падение курса рубля. В феврале 2016 года из-за значительной девальвации рубля произошло существенное снижение реальных доходов населения. Правительство своевременно приняло меры по борьбе с негативными экономическими тенденциями и остановило инфляцию. Рассматривая внутреннюю политику, отметим, что в самый пик кризиса государство оказывало помощь крупным российским компаниям, которые из-за санкций оказались отрезаны отзападных долговых рынков. Правительство иЦентральный Банксумелитакже поддержать банковский бизнес инедопустить разрастания кризиса. Однако, полностью сдержать понижение экономической активности мерами денежно-кредитного регулирования не удалось, поскольку в многотраслевой экономике одни отрасли в большей степени реагируют на кризисные явления, а другие – меньше[1].

Рассмотрим, как повлиял мировой финансовый кризис на экономику предприятияАО «Липецкнефтепродукт». На рынке нефтепродуктов Липецкой области оно является филиалом организации ПАО «НК «Роснефть», которое является стратегическим предприятием нефтяной промышленности России. Основной вид деятельностиорганизации – торговлярозничная моторным топливомв специализированных магазинах.Показатели отчета о финансовых

[1]Финансово-экономические кризисы последних десятилетий и их влияние на экономику России: сайт объединения лидеров нефтегазового сервиса и машиностроения России «Национальная ассоциация нефтегазового сервиса»URL: https://nangs.org/news/economics/finansovo-ekonomicheskie-krizisy-poslednih-desyatiletiy-i-ih-vliyanie-na-ekonomiku-rossii (дата обращения 03.05.2019).

результатах предприятия за 2015-2018 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели отчета о финансовых результатов АО «Липецкнефтепродукт»за 2015-2018 гг[1].

Показатели	Абсолютные показатели, млн. руб.				Относительное отклонение, проц.		
	2015г.	2016 г.	2017г.	2018 г.	2016-2015	2017-2016	2018-2017 г.
Выручка	10659,9	10073,1	11016,3	14433,2	-5,5	9,4	31,0
Себестои-ть мость	9 381,3	8 987,8	9 901,3	13368,4	-4,2	10,2	35,0
Прибыль от продаж	337,3	473,8	203,5	119,6	40,4	-57,0	-41,2
Прибыль до налого-обложения	257,1	408,1	134,3	39,0	58,7	-67,1	-71,0
Чистая прибыль (убыток)	196,3	318,7	96,8	21,2	62,3	-69,6	-78,1

Таким образом, как показал анализ, даже несмотря на рост выручки, на фоне растущей себестоимости, вызванной общемировыми тенденциями роста цен на нефтепродукты, чистая прибыль предприятия значительными темпами снижалась. В 2018 г. она снизилась в 4,5 раза по сравнению с 2017 г. Это также связано с тем, что Правительство, оценивая платежеспособность россиян, в 2018 году не одобрило решение руководства головной компании повысить цены на топливо. Поэтому можно сказать, что мировой финансовый кризис значительно подействовал на экономику АО «Липецкнефтепродукт». В рамках антикризисной политики государство в долгосрочном плане планирует расширять воспроизводство нефтяных ресурсов в результате ускорения геологоразведочных работ,активно разрабатывать месторождений шельфовой зоны и восточной части России, а также внедрять наилучшие доступные технологии, которые позволят увеличить объем производства нефти и газа. Это позволит повысить устойчивость российских предприятий нефтегазового

[1] Официальный сайт АО «Липецкнефтепродукт». URL: https://www.rosneft.ru/business/Downstream/petroleum_product_sales/servicestations/Lipets_Region/(дата обращения 03.05.2019).

комплекса и противостоять кризисным негативным тенденциям.

Коблякова Алла Андреевна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Либерман Т.И., к.э.н.,доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КРИЗИС: АНАЛИЗ ПОСЛЕДСТВИЙ ДЛЯ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

Актуальной проблемой в экономике каждой страны в 2008 году стал мировой экономический кризис. Он оказал большое влияние практически на все развитые и развивающиеся страны, за исключением слаборазвитых, которые уже на данном этапе своего развития имели критическое экономическое положение.

Точкой отсчета кризисной ситуации в России считается февраль 2008 года. В это время Центральный Банк РФ столкнулся со значимой проблемой у отечественных банков, а именно с проблемой с ликвидностью. Кроме того, начинался спад на фондовом рынке, и многие инвесторы сделали акцент на рынок недвижимости, в результате чего произошел быстрый рост цен на жилье. На фоне негативной ситуации между Россией и европейскими странами зарождаются проблемы касаемо введения менеджмента в совместных энергетических компаниях, усугубляет ситуацию военный конфликт между Грузией и Северной Осетией. В конечном итоге данные события содействовали оттоку капитала иностранных государств, а также снижение тепмов экспорта.

Начала настоящего экономического кризиса в России считается именно 16 сентября 2008 г., которые последовали за событиями предыдущего дня в США. В связи с падением биржевых индексов происходит прекращение торгов на фондовом рынке. Несмотря на то, что в последующие дни наблюдается рост индексов, биржа находится в ситуации полной неопределенности.

В результате отрицательного воздействия мирового экономического кризиса акции банков и компаний снижаются, начинаются сокращения сотрудников в связи с необходимостью сокращать издержки, на рынке труда возникают серьезные проблемы. В сложившийся критической ситуации государство решило помочь ведущим компаниям и банкам страны. Но претендентов нуждающихся в государственной поддержки оказалось намного больше, чем

составленный список Правительства РФ. В результате Правительство РФ делает внимание только на системообразующие ключевые для страны компании. В декабре 2008 г. публикуется список 295 компаний разных отраслей промышленности, которым будет оказана финансовая поддержка в случае тяжелого положения из-за экономического кризиса. Критерием отбора являлись следующие показатели: предприятие должно иметь не менее 15 млрд руб. выручки, а штат сотрудников быть не менее 4000-5000 человек. Еще одним важным фактором было, что предприятие должно быть градообразующим, иметь инфраструктурное значение, являться одним из основных налогоплательщиков в конкретном регионе. Предприятия из списка могут рассчитывать на кредитование по госгарантиям, субсидирование процентной ставки, докапитализацию, реструктуризацию недоимки, госзаказ и тарифную поддержку. Финансовую помощь получили 295 компаний разных отраслей промышленности экономики России.

Основными видами господдержки на федеральном уровне стали государственные гарантии по кредитам, участие государства в капитале компаний, субсидирование процентных ставок по кредитам, обеспечение государственным заказом и реструктуризация налоговой задолженности либо предоставление налогового кредита.

Кризис в экономике нашей страны затронул все сферы, в том числе реальный и финансовый сектора. В результате в начале 2009 года начался спад производства предприятий, ухудшение экономических показателей, в первую очередь, снижение валового внутреннего продукта(ВВП). Владельцы организаций вынуждены были прибегнуть к политике сокращения сотрудников, которая способствовала росту безработицы. В это же время была предложена мера остановить финансирование федеральных инвестиционных программ. Таким образом, экономика России просто не была готова к таким событиям. Впервые ей пришлось испытать настоящий полномасштабный рыночный кризис.

Важно отметить, что мировой экономический кризис стал проявляться в связи с финансовым кризисом в США и продолжил свое распространение на развитые страны. Возникает вопрос: А почему Россия не была готова дать отпор столь сильному явлению? Ответ заключался в следующем: неразвитость частной финансовой системы, наличие нерешенных экономических проблем российской экономики во многом определяли внутренние причины и особенности структуры ее развития.

Кроме того, в момент мирового экономического кризиса финансовая-кредитная система была не готова к такому удару, несмотря на большие финансовые резервы государства. Это повлекло за собой уменьшение привлечения средств для финансирования инвестиций в основной капитал, возникла угроза субсидирования самих проектов. Как отмечали эксперты, финансовый кругооборот, настроенный на приток дешевых денег, не стимулировал поиск вариантов их эффективного использования, способствовал опережающему развитию институтов, обслуживающих спекулятивный оборот, а не оборот товаров и инвестиций в основной капитал. Вследствие стали появляться негативные тенденции в российской экономике, так называемые «пузыри». Более того, увеличивающаяся вовлеченность российского бизнеса в мировые товарные и финансовые рынки повлияла на быстрый рост капитализации компаний, что явилось причиной притока дешевых денег и одновременно импорту «пузырей». Таким образом, государству предстояло решить: либо позволить иностранным держателям залогов получить контроль над определенной долей активов российских компаний, либо оказать существенную финансовую поддержку частному бизнесу в России. Принятый правительством пакет антикризисных мер главной целью имел вливание в экономику большого количества денежных средств, что тем не менее не решало основных проблем, а в ряде случаев было крайне неэффективным. Кроме того, быстрое сокращение валютных резервов России ослабило ее положение на мировых площадках.

Подводя итог, можно сказать, что мировой экономический кризис затронул все сферы российской экономики. Больше всего ощутили удар реальный и финансовый сектора, в результате которого экономика нашей страны испытала крупный кризис в рыночный экономической системе.

В России отрицательную реакцию экономики во многом определяли внутренние причины экономической системы, а именно сильная зависимость сырьевых отраслей от экспорта.

В настоящее время важной задачей в экономической политике России является создание условий для структурных реформ экономики России, ее диверсификации и развития на инновационной основе.

Кононихина Полина Сергеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал

Научный руководитель- Ерусалимский В.М., к.э.н., доц.

ОСОБЕННОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА РЫНКЕ СТРОИТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, как и структура рынка находится в постоянном и динамичном развитии, что обуславливает нестабильность работы предприятий. Для минимизации вероятности банкротства и последующей ликвидации компаний, их руководству необходимо разрабатывать и применять особые методы управления предприятием в условиях нестабильной экономической ситуации в занимаемом сегменте рынка.

Основная цель антикризисного управления компанией- выявление основных симптомов наступления и развития кризисной ситуации, всесторонний анализ возможных последствий, разработка профилактического инструментария и выявление возможных стратегий для дальнейшего развития фирмы.

Кризис предприятия — экономическое состояние хозяйствующей организации, возникающее от нарушения соответствия между спросом и предложением товаров и услуг из-за негативных внешних (экзогенных) факторов, негативных внутренних (эндогенных) факторов или их комбинации. Данная классификация подходит и для предприятий строительного сегмента рынка России.

К внешним факторам, способным спровоцировать кризис, принято относить: увеличение влияния монополий на рынке строительства, рост показателей инфляции и безработицы в стране, снижение уровня реальных доходов граждан, нестабильность налоговой системы и несовершенства законодательства РФ. В то же время, среди внутренних факторов развития кризиса можно выделить: низкие показатели производительности труда при одновременных высоких показателях энергозатрат, неэффективное, а порой и иррациональное управление производственными издержками, отсутствие гибкого управления предприятием, нехватка диверсифицированного круга покупателей и поставщиков.Необходимо отметить, что экономический кризис, как и многие другие социальные явления, носит циклический характер и имеет тенденцию к периодическому повторению. При этом, экономический спад возникнув в одной стране может не ограничиваться ее пределами, а постепенно увеличивая географию своего воздействия, приобретает

глобальный характер. Однако, цикличность кризисов дает возможность предугадать ход их развития, а значит и возможность для руководства предприятий своевременно выявить предпосылки экономического спада и разработать эффективную систему превентивных мер.

Наряду с этим, нельзя забывать о важности человеческого фактора в антикризисном управлении организацией: при выявлении кризисных тенденций в деятельности предприятия, его руководство начинает осуществление антикризисной политики на разных этапах экономического спада, порой в период достижения им наивысшей точки эскалации. На основании этого, на настоящий момент принято выделять несколько видов антикризисного управления в зависимости от стадии развития экономической стагнации рынка строительства и производства строительных материалов.

Реактивное антикризисное управление- модель, в рамках которой, ликвидацию отрицательного воздействия кризиса начинают вести в условиях острой кризисной обстановки и нехватки времени.В этом случае целью является формирование достаточного уровня ликвидности и платежеспособности компании. Иными словами, предприятие должно использовать антикризисное управление бизнесом для восстановления прежнего (докризисного) состояния.

Превентивное антикризисное управление характеризуется оценкой вероятности и последствий потенциальных кризисов, разработкой антикризисной стратегии, реализацией планов мероприятий по предупреждению сложных финансовых ситуаций. В рамках превентивной деятельности компании проводят мероприятия, направленные на идентификацию, оценку и управление рисками. Сюда также входит решение вопросов, связанных с увеличением финансовой безопасности фирмы методом повышения ее способности адаптироваться.Управление дополнено некоторыми специальными функциями, например, по реализации инноваций, предупреждающих спад позиций компании.

Арбитражное антикризисное управление- экстренное антикризисное мероприятие, которое имеет особую форму арбитражного управления. Его осуществляют при формализованных процедурах в соответствии с решением арбитражного суда. Деятельность данного типа делится на: антикризисное управление в период несостоятельности (речь идет о наблюдении, финансовом оздоровлении и внешнем управлении). Такое управление выбирают, если предприятие начало терять прибыль, перестало самоокупаться и постепенно идет к банкротству. Здесь деятельность антикризисного

регулирования с собственными функциями дополняют оперативными функциями, присущими систематичному управлению. Основная задача компании в данном случае – выжить, восстановить бизнес, платежеспособность, создать хорошие условия, которые позволили бы ей перейти на опережающее антикризисное управление

Антикризисное управление в период банкротства (носит также название конкурсного производства) используется при устойчивой потере компанией платежеспособности. Осуществляется только в том случае, если суд признает предприятие с долгами банкротом. Регулярного управления в данном случае не проводят. Реализуют функции исключительно антикризисной деятельности. Цели антикризисного управления данного типа – по максимуму удовлетворить требования кредиторов, сохранить организацию как имущественный комплекс, который поможет восстановить бизнес другим владельцам, и рабочие места, насколько это возможно.

Таким образом, становится очевидным, что экономическая рецессия-один из этапов развития экономики страны, который неизбежно затрагивает многие сферы и сегменты рынка РФ, в том числе строительный сектор. По мере течения кризиса, руководство строительных компаний должно разрабатывать и внедрять в хозяйственную деятельность своих предприятий меры борьбы с последствиями экономического спада. В зависимости от степени эффективности таких мер будут увеличиваться или снижаться шансы строительных компаний избежать банкротство и последующую ликвидацию, а это в свою очередь, определит положительную или отрицательную динамику развития строительного сегмента России.

Крупинина Екатерина Олеговна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров О.А., к.э.н., доц.

ИССЛЕДОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПУТЕЙ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ В УСЛОВИЯХ МИРОВОГО КРИЗИСА

В настоящее время, когда существует сильное влияние внешней среды на деятельность предприятий со стороны экономических, социальных и политических изменений, которые влияют на их деятельность как с положительной точки зрения, так и с отрицательной стороны. Проводить анализ эффективности

деятельности предприятия, финансового состояния, анализ принимающихся решений необходимо для того, чтобы предприятие избежало несостоятельности.

Анализ внешней среды проводится по следующим направлениям:

1) обзор динамики цен на товары и услуги;

2) налоговые ставки и процентные ставки по банковским кредитам и депозитам, ставка выпущенных акций;

3) конкуренция на товарных и финансовых рынках.

Финансовое состояние любого предприятия – это, в первую очередь, способность самостоятельно финансировать свою деятельность. Данная экономическая категория характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования предприятия, правильным их размещением и эффективным использованием, а также финансовыми взаимоотношениями с юридическими и физическими лицами, платёжеспособностью и финансовой устойчивость. На финансовое состояние предприятия оказывают влияние все виды деятельности, которыми занимается данное предприятие: производственная, финансово – хозяйственная, коммерческая. Положительно сказывается, прежде всего, бесперебойный выпуск и реализация качественной и конкурентоспособной продукции. Финансовая деятельность предприятия, прежде всего, должна обеспечивать систематическое поступление и эффективное использование финансовых ресурсов, соблюдение кредитной и расчётной дисциплины, достижение оптимального соотношения собственных и заёмных средств.

Анализ деятельности предприятия играет важную роль в управлении предприятием. Цель анализа, с одной стороны, это определение эффективности деятельности предприятия за отчетный период, а с другой стороны, определение потенциальных направлений деятельности предприятия на текущий период и в перспективе с учетом необходимых материальных, финансовых и трудовых ресурсов.

Поэтому для выявления таких возможностей необходимо провести целенаправленный анализ и оценку резервов предприятия, которые обеспечат оптимальное использование имеющихся ресурсов.

Анализ деятельности предприятия - это не только одна из функций управления, но и способ мышления, для которого требуется определенная база данных. Кроме того, от качества анализа зависит общий уровень предприятия по бухгалтерскому учету и качество

предоставляемой отчетности, в какой степени, содержащаяся в ней информация является достоверной и справедливой.

Фактическое положение предприятия по отношению к среде, в которой оно работает, отражается в портфельном анализе и базовой стратегии предприятия, которая выбрана для его концепции.

Предприятие проходит несколько этапов развития рынка в отрасли, в которой собирается функционировать: введение, рост, зрелость, спад. Предприятие должно попытаться проанализировать, как и когда происходят изменения на рынке, как меняется сила задействованных сил и как противостоять угрозам.

В стадии внедрения рынок находится в начале развития, его рост медленный, и все еще мало осведомленности о продуктах.

Задачей управления является создание организационной и операционной структуры предприятия, предполагая, что незанятая, конкурентная ниша была найдена на рынке.

Для улучшения деятельности предприятия и повышения его конкурентоспособности предлагается разработать особый финансовый инструмент, который позволяет оценить финансовую устойчивость предприятия в данный момент времени. Этот инструмент предполагает создание специальных отчётов, которые будут являться внутренними документами фирмы, основной задачей данных документов станет получение объективной, наглядной и полной картины финансово – экономического состояния предприятия за определённый период времени. Важно, чтобы данная информация была представлена в понятном, читаемом и доступном виде.

Данные отчёты в обязательном порядке должны содержать следующую информацию:

- об остатках товарно–материальных ценностей на складе, их поступлении и оплате, отпуске в производство;

-движении денежных средств;

-расчётах с дебиторами и кредиторами, подотчётными и материально - ответственными лицами;

-об общем финансово – экономическом состоянии предприятия: анализ ликвидности, платёжеспособности, рентабельности и т. д.

Цели устанавливаются на основе стратегических и тактических задач предприятия, а также с учетом недостаточной (избыточной) величины капитала и избранной политики в области возобновления основных средств (амортизации). При этом необходимо отметить, что выбор основы для корректировки величины основных средств зависит от типа предприятия. Также необходимо учитывать факторы, которые не изменяются под действием проведенных мероприятий, например

макрофакторы инфляции, конъюнктуры туристических услуг, банковского процента и др.

Оптимальная структура активов и капитала предприятия с точки зрения финансовой независимости и снижения риска деятельности в финансовом анализе связана с выполнением условий по поддержанию определенного уровня коэффициента покрытия (более 2,0) и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (более 0,1).

Отличием от созданных ранее моделей трансформации структуры капитала (в целях повышения его эффективности и снижения риска финансовой несостоятельности) является установление зависимости структуры капитала от результатов операционной деятельности предприятия. В основном — от балансирования уровней расходов и доходов, а также варьирования сумм амортизации основных средств в качестве инструмента наращивания собственного капитала путем прямого влияния на показатель прибыли. Капитал и прибыль оказывают взаимное влияние друг на друга и в то же время находятся под влиянием операционной (или производственной), инвестиционной, финансовой (в части методов формирования фондов) сфер деятельности предприятия.

Также на предприятии должна быть налажена работа по документообороту между отдельными подразделениями, так как чем быстрее и своевременней исходная информация будет поступать и обрабатываться в данном отделе, тем быстрей будут приняты важные экономические решения. Исходной информацией, в данном случае, могут выступать счета – фактуры, банковские выписки, акты выполненных работ, а также приходные и расходные кассовые ордера, и другие документы, для более глубокого анализа финансово экономической деятельности организации должны быть проанализированы основные формы отчетности, в частности баланс и отчет о финансовых результатах. Принимая во внимание содержание этих документов, которые составляются с начала периода нарастающим итогом и содержат показатели в натуральном и стоимостном выражении по каждой службе и подразделению, появляется возможность своевременно получить информацию о выполнении запланированных показателей, возможных отклонениях, достатке или недостатке собственных средств, возможности привлечения кредита, состояния платёжеспособности и др.

Необходимо обеспечивать более высокую доходность вложенного капитала и предоставлять свободные денежные средства.

Транзакции могут быть дополнительно оптимизированы вместо их расширения или диверсификации.

Вопрос в том, какая стратегия правильная: расширение доли рынка или оптимизация без расширения доли рынка, не может быть определена с помощью одного анализа портфеля.

Анализ финансового состояния предприятия может создать полную картину и концепцию предприятия путем объединения результатов, полученных из анализа финансового потенциала предприятия.

Конкурентоспособность является экономически эффективной силой, направленной на снижение издержек и повышение качества в борьбе за привлечение потенциальных и удержание существующих клиентов. Конкурентоспособность – это условное, динамичное понятие, которое напрямую зависит от специфических обстоятельств, формирующихся на любом финансовом рынке (структура рынка, доступность, вид товара, условия продажи и условия оплаты). В некоторых случаях вполне достаточно предложить выгодные условия оплаты для того, чтобы добиться масштабного распространения.

В общем смысле конкурентоспособность-это способность превзойти других в достижении целей, поставленных в ходе укрепления своих позиций во внутреннем и внешнем финансовом рынке.

Внедрение данного проекта на предприятии поможет менеджменту компании лучше ориентироваться в сложившейся экономической ситуации, принимать более верные и взвешенные решения, а также обеспечить надлежащий контроль за их исполнением.

Лобакова Марина Александровна
Академия при Президенте Российской Федерации,
РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель- Либерман Т. Н. к.э.н., доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС

Мировой финансовый кризис - это кризисное состояние мировой экономики. Он проявился в 2008 году и повлек за собой ухудшение экономических показателей в ряде развитых стран. Финансовый кризис выражается в спаде производства, банкротстве многий предприятий, в росте безработицы; вследствие чего снижается

уровень жизни благосостояния населения. Повышается уровень цен на услуги и товары - инфляция.

Зарождение финансового кризиса произошло в США, где возникли проблемы на рынке ипотечного кредитования, но мировой финансовый кризис 2008 года охватил весь мир.

В то время в США возник спрос на жилую недвижимость, и соответственно и на ипотечные кредиты. Банки и другие организации, занимающиеся выдачей ипотечных кредитов, раздавали кредиты, достаточно ненадежные. Они выдавались до 130% стоимости залогового имущества. Заемщики брали достаточно большие суммы не только на жилье, но и на эти денежные средства покупали мебель и делали дорогой ремонт. Не предусмотрено было и такое понятие как поручительство. Потребительские кредиты выдавались практически всем желающим.

Цены на жилую недвижимость росли, поэтому кредиторы рассчитывали, что если заемщик будет не в состоянии платить, то его можно выселить, а имущество достаточно выгодно продать. Но по прошествии некоторого времени, рынок недвижимости оказался перенасыщенным. Цены на жилье снизились, дома резко подешевели, кредиторы не могли вернуть деньги, даже продав залоговые имущества. Увеличились объемы неплатежей. Ипотечные организации и банки стали банкротится, закрываться. Последовало увольнение персонала. Потерпел крах и рынок автокредитования, уменьшился объем продаж и производства автомобилей. Банковский кризис привел к спаду производства и в других промышленных отраслях.

В Соединенных Штатах Америки, крупнейшей экономике мира, наступил ипотечный кризис. Он привел к кризису ликвидности банков, которые прекратили выдачу кредитов.

В экономике все взаимосвязано и закономерно. Вслед за падением рынка кредитования последовал обвал рынка ценных ипотечных бумаг, американские акции упали в цене более чем на 50%.

Как результат – уменьшение объемов производства, банкротство банков, падение акций, безработица. Сильно снижается уровень жизни.

Кризис достаточно быстро распространился на многие развитые страны. Самые серьезные проблемы наблюдаются там, где был экономический подъем, кто был наиболее успешен; а плохо развитые страны пострадали меньше. Мировой кризис привел к разным последствиям в различных странах мира. В некоторых он вызвал финансовый кризис, в других экономический, а в некоторых и финансово-экономический.

К причинам мирового экономического кризиса можно отнести сложную социально-политическую обстановку; неумелое финансово-экономическое управление; войны, катастрофы, катаклизмы; непродуманные, рискованные решения по развитию банков и финансовых институтов.

В результате кризиса происходит уменьшение объемов производства, безработица может достигнуть грандиозных масштабов, банки и ипотечные организации становятся банкротами, понижается уровень жизни. Мировой финансовый кризис затрагивает почти все отрасли производства. Ведет к падению валютного курса национальной денежной единицы, инфляции. В результате кризиса серьезно снижается рост экономики. Многие страны попадают во внешнюю долговую зависимость.

Мировой финансовый кризис коснулся и России. Наличие значительного внешнего долга российских компаний, а также резкого падения цен на нефть, экспортную продукцию являлось одним из факторов экономического кризиса. Так как Россия является одним из крупнейших экспортеров нефти, то снижение нефтяных цен было существенным ударом по экономике. Произошел спад промышленного производства и сокращение рабочих мест, резко упал курс рубля.

Выросла государственная и корпоративная долговая нагрузка, вследствие чего усилилась зависимость России от колебаний мировой финансовой коньюктуры. Финансовый кризис ударил по реальному сектору экономики, что привело к снижению на три четверти капитализации компаний. Уменьшились и золотовалютные резервы.

Финансовый кризис достаточно опасное экономическое явление. Он не только охватывает отдельные страны, которые ведут между собой экономические отношения, но и приобретает глобальные масштабы, так как происходит экономическая интеграция стран всего мира. Никакая из стран, будь то развитая или развивающая не застрахована от кризиса. Чем выше экономический рост и масштабнее ее торговые внешние отношения, тем более вероятен для данной страны финансовый кризис.

Кризис – негативное изменение, достаточно часто неожиданное, но рассматривая причины и последствия, нужно сделать выводы и принять решения для выхода из кризисного состояния и минимизировать его последствия при вторичном проявлении. При наступлении кризиса открывается то, что в нормальной ситуации скрыто.

Кризис – это своего рода болезнь, которую надо лечить. Чтобы ее вылечить надо изучить причины ее возникновения, симптомы, сам процесс заболевания, последствия.

При всех минусах мирового финансового кризиса для населения и организаций можно сказать, что самый серьезный кризис – это время дополнительных возможностей для инвесторов.

Инициатором антикризисных программ должно выступать государство, которое должно найти и рассмотреть пути выхода из кризиса, проанализировав несколько вариантов для разных условий, принять соответствующие меры. Требуется изучить уроки кризиса, распознать ошибки в прогнозе, определить устаревшие и перспективные элементы системы.

Рассмотреть варианты повышения влияния государства на экономику, национализировать предприятия, близкие к катастрофе, помогать им рыночными методами: снизить налоги, разместить государственное кредитование предприятий под госгарантии. Развивать малый и средний бизнес. Осуществлять поддержку сельского хозяйства.

Необходимо объединить усилия лидерам мировых держав, выработать единую стратегию действий на мировом уровне. Потому, что если с кризисом бороться на локальном уровне, то попытки справиться с ним будут иметь не долгосрочный успех. Выбрать верный курс политики.

Если правительство страны примет серьезные масштабные антикризисные меры, то последствия кризиса будут незначительны и потери экономики менее масштабны. Успешно реализованная антикризисная программа позволит смягчить последствия спада экономики.

Лобачева Наталия Андреевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Титова М.В., к.э.н., доц.

УПРАВЛЕНИЕ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ МИРОВОГО КРИЗИСА

Конкуренция является одной из наиболее ярко выраженных черт рынка. Именно благодаря ей представляется возможным раскрыть внутренний потенциал людей, их творческий подход для продвижения на более высокие позиции, позволяет самореализоваться

личности в сфере экономики путем создания совершенно новых конкурентоспособных товаров и услуг. В настоящее время в большинстве стран мира даже приняты законы о конкуренции (антимонопольные, к примеру), созданы органы, решающие вопросы конкуренции, что, несомненно, лишь в очередной раз подчеркивает ее важность и признает ведущую роль в экономической сфере.

Цель любой фирмы – победа в конкурентной борьбе среди фирм-аналогов. Необходимое конкурентное преимущество дает конкурентоспособная промышленность. Это должна бытьне единоразовая победа, а постоянное лидерство как следствие грамотных действий руководителей фирмы.

М. Портер говорит, что «конкуренция – динамичный и развивающийся процесс, непрерывно меняющийся ландшафт, на котором появляются новые товары, новые пути маркетинга, новые производственные процессы и новые рыночные сегменты».[1]Р.А. Фатхутдиновтоже приводит свое определение: «Конкуренция – процесс управления субъектом своими конкурентными преимуществами для одержания победы или достижения других целей в борьбе с конкурентами за удовлетворение объективных и субъективных потребностей в рамках законодательства либо в естественных условиях».[2]

Конкуренция представляет собой соперничество старого и нового: новые способы удовлетворения растущих потребностей человека. Выживает только тот, кто наиболее эффективно справляется с этой задачей. Любая конкуренция неразрывно связана с внедрением новшеств, а увеличивающееся число конкурентных организаций вынуждает их искать новые пути повышения конкурентоспособности, и в достаточно быстром темпе. Более того, конкурентная среда показывает, насколько одна фирма более развита, чем какая-либо другая, определяет дальнейшие ее стремления, превосходство по степени удовлетворения потребителей товарами и услугами этой фирмы, а также по эффективности производства.

Сейчас конкурентоспособность как многофакторный процесс реализации конкурентных отношений имеет важное условие его реализации – управление конкурентоспособностью фирмы. Управление конкурентоспособностью организации – это

[1]Портер М. Конкуренция. М.: ИНФРА-М, 2005. 325 с.

[2]Фатхутдинов Р.А. Конкурентоспособность организации в условиях кризиса: экономика, маркетинг и менеджмент. М.: ИНФРА-М, 2010. 892 с

формирование управленческих решений, которые направлены на преодоление барьеров конкуренции, противодействие внешним помехам и угрозам, на достижение лидерства среди фирм-конкурентов.

По мнению многих авторов, не существует какой-то одной общепринятой методики управления конкурентоспособностью организации. Внешняя среда меняется очень быстро, и именно это заставляет искать новые методики управления конкурентоспособностью. Но мало только выработать новую методику, необходимо ее адаптировать, приспособить под конкретный вид условий организации. Также следует помнить, что любая методика весьма ограничена в применении.

В современной теории управления конкурентоспособностью организации принято выделять четыре стадии или уровня конкурентоспособности. Каждый из них имеет в своем арсенале определенный набор методов и подходов к организации управления и маркетинга.

На первой стадии конкурентоспособности предприятий руководители компании уверены, что конкуренция никак не помешает им на рынке, они просто продолжают выпускать свою продукцию, не оглядываясь на конкурентов. Обусловлено это мнением руководителей о том, что раз уж регулярный менеджмент в их компаниях был когда-то поставлен, то больше управление на конкурентоспособность никак не влияет. Более того, многие фирмы производят некачественную продукцию, поэтому потребителю приходится брать товары, которые завозят из-за рубежа.

Организации второго уровня конкурентоспособности стремятся сделать свои управленческие и производственные системы внешне нейтральными. Это означает, что компании стремятся во всем походить на фирмы-лидеры, соответствовать их стандартам: закупают сырье, комплектующие у тех же поставщиков, стремятся подогнать оборудование под такое же, перенимают технологии производства и методы организации производства и т.д.

Организации третьего уровня выделяются тем, что основное внимание приходится на нужды потребителя, маркетинг ориентирован именно на потребителя. Именно поэтому такие компании становятся маркетинго-ориентированными. На развитие маркетинга сосредоточены все подразделения фирмы. Таких компаний, достигших этого уровня, в России действительно мало, их можно пересчитать по пальцам. Любые инновации фирмы этого уровня принимают и

применяют только тогда, когда будет доказана их эффективность, и придет уверенность в одобрении их конечным потребителем.

К организациям четвертого уровня относятся безусловные лидеры мирового рынка, опережающие своим развитием другие компании на многие годы и готовые составить конкуренцию абсолютно любой фирме в любом аспекте управления и производства. Каждое изменение такие фирмы принимают лишь с учетом подробного анализа и результатов изучения рынка.

Но необходимо учитывать и мировую ситуацию. Особое внимание в условиях мирового экономического кризиса должно уделяться анализу финансовых показателей и характеристикам движения денежных средств: уровню ликвидности и рисков вложений, оборачиваемости используемых ресурсов. Важны методы раннего выявления неблагоприятных изменений.

С учетом всех этих факторов особое значение приобретает расчет эффективности и оценки рисков различных вариантов вложений ресурсов (собственных и привлеченных финансовых средств), обладающих большим количеством альтернативных возможностей для использования: кредитование, вложение в ценные бумаги, развитие той или иной услуги и т.д.

Неустойчивость банковской системы в условиях кризиса влияет на состояние и конкурентоспособность различных отраслей экономики и компаний. Хозяйствующие субъекты начинают сокращать собственные средства и резервы, что приводит к нарушению нормального кругооборота кредитных ресурсов и повышению риска всех банковских операций. Поэтому в настоящее время самый распространенный метод минимизации рисков - выделение и соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. Перспективным становится определение размера допустимого совокупного риска банка, отдельного клиента, экономического региона.

Логунова Анастасия Сергеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров О.А., к.э.н., доц.

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

В первую очередь необходимо рассмотреть понятие оборотных активов. Оборотные активы обеспечивают непрерывный кругооборот средств организации, а их структура зависит от специфики, состава затрат на производство, типа производства, длительности производственного цикла периодичности и регулярности поставок материальных ценностей, условий реализации продукции.

Оборотные активы, участвуя в процессе производства и реализации продукции, совершают непрерывный кругооборот, меняя свою натурально–вещественную форму.

Оборотные активы предприятия обеспечивают его текущую деятельность, устойчивое финансовое положение, ликвидность и платежеспособность, поэтому руководство каждой организации должно обеспечить эффективность использования всех групп оборотных активов. Для этого применяются различные показатели, которые характеризуют, насколько грамотно предприятие управляет своими оборотными средствами.[1]

При расчете показателей эффективности оборотного капитала преимущественно рассматривается оборачиваемость активов. Чем быстрее активы можно реализовать, получив взамен деньги, тем устойчивее положение предприятия.

Таким образом, рассчитываются следующие показатели:

1) продолжительность одного оборота в днях;

2) коэффициент оборачиваемости оборотных активов;

3) коэффициент закрепления оборотных активов;

4) время оборота;

5)количество оборотов оборотного капитала за период.[2]

Продолжительность одного оборота в днях определяется путем отношения средней величины оборотных активов к сумме однодневной выручки за анализируемый период и показывает средний срок, за который денежные средства делают один оборот:

$$П = СО \cdot Д / N, \quad (1)$$

где СО – средние остатки оборотных средств за анализируемый период;

Д–число календарных дней анализируемого периода;

---

[1]Бахтина В.В. Особенности эффективного управления оборотными средствами предприятия // Фундаментальные и прикладные исследования в современном мире. 2015. № 12. С. 138-141.

[2]Бычкова С.М., Бадмаева Д.Г. Бухгалтерский учет и анализ. СПб, 2017. С. 234

N– выручка от продажи продукции, работ, услуг за анализируемый период.

Средние остатки оборотных активов рассчитываются на основе месячных балансов по формуле средней хронологической. При отсутствии необходимой информации их можно рассчитать как простые средние арифметические.

Коэффициент оборачиваемости активов характеризует размер объема выручки продукции на один рубль оборотных активов:

К= N / СО (2)

Коэффициент закрепления активов в обороте характеризует сумму оборотных активов, авансируемых на один рубль выручки от продажи продукции:

КЗ = СО / N(3)

При условии, что дебиторы своевременно рассчитаются по своим обязательствам, предприятие сможет рассчитаться с кредиторами (поставщиками).

Эффективность управления оборотными активами предприятия оказывает большое влияние на результаты его финансово – хозяйственной деятельностью. В первую очередь, необходимо более рационально использовать имеющиеся оборотные ресурсы у предприятия. Речь идет в основном об оптимизации производственных запасов, сокращении незавершенного производства, совершенствовании форм расчетов.

С другой стороны, хозяйствующие субъекты имеют возможность выбирать различные варианты списания затрат на себестоимость, так же определения выручки от реализации продукции (работ, услуг) для целей налогообложения. Понятие оборотный капиталтак же относится к мобильным активам предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течении года или одного производственного цикла.[1]

Основным фактором роста эффективности использования оборотных активов является максимальное ускорение их оборачиваемости, как в целом, так и по элементам. Эффект от ускорения оборачиваемости достигается за счет высвобождения средств из оборота, увеличивая прибыль. В свою очередь высвободившиеся средства могут использоваться в соответствии с потребностями предприятия и снижении зависимости от внешних источников финансирования. Ускорение оборачиваемости оборотных

[1] Ярыгина В. С. Управление оборотными средствами предприятий // Молодой ученый. 2017. №13. С. 441-491.

активов позволяет также повысить конкурентоспособность предприятия.

Рассмотрим основные меры, направленные на ускорение оборачиваемости оборотных активов:

1) механизация и автоматизация производственных процессов;

2) максимальное использование производственных мощностей;

3) более полное использование всех ресурсов компании;

4) ускорение процесса отгрузки и оформление отгрузочных документов, а также уменьшение дебиторской задолженности;

5) оптимизация производственных запасов;

6)сокращение длительности производственного цикла;

7) сокращение сроков пребывания оборотных средств в остатках готовой продукции и в расчетах;

8) эффективное управление денежными средствами.

Таким образом, рациональное использование оборотных активов играет важную роль в обеспечении устойчивой работы субъекта, повышении уровня рентабельности производства.

Экономическая эффективность управления и использования оборотного капитала выражается в полезном результате, получаемом предприятием в процессе осуществления текущей деятельности. Финансовое состояние напрямую зависит от состояния оборотных активов, организации их движения с минимально возможной суммой для максимизации положительного финансового результата.

Основными характеристиками оборотных активов являются их ликвидность, объем и структура. В процессе производственной деятельности происходит постоянная трансформация отдельных элементов оборотных активов. Предприятие покупает сырье и материалы, производит продукцию, затем продает ее, как правило, в кредит, в результате образуется дебиторская задолженность, которая через некоторое время превращается в денежные средства.

Лялина Екатерина Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Кривых Н.Н., к.э.н., доц.

ОСНОВЫАНАЛИЗАИОЦЕНКИЛИКВИДНОСТИИПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИПРЕДПРИЯТИЯ

В современных условиях повышается значение анализа ликвидности и платежеспособности предприятия в связи с

возрастанием необходимости своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства. Несмотря на значительное количество работ по оценке ликвидности и платежеспособности, приведенных в экономической литературе, отсутствует единый подход к методике их анализа.[1]

Результаты анализа структуры капитала используются для оценки текущей финансовой устойчивости и платежеспособности организации ипрогнозирования на долгосрочную перспективу. Финансово-экономическое состояние предприятия все время находится в движении. В целях повышения текущей ликвидности необходимо все время регулировать величину накопленного долга, постепенно снижая его.

Для обеспечения платежеспособности организации необходимо жестко регулировать поступление и использование собственных денежных средств. Любая потеря контроля над поступлением и расходованием собственных денежных средств может привести к снижению ликвидности. Для обеспечения долгосрочной стабильности и успеха деятельности организации оценка прибыли не является достаточной, требуется также определение ликвидности.

Рекомендуется также проанализировать структуру всех средств, включая внеоборотные активы, так как оборотные средства можно получить, реализовав некоторые внеоборотные активы. Оборотные средства – это денежные средства или активы, которые организация в скором будущем может обратить в денежные средства, то есть это средства, которые могут быть использованы для оплаты счетов по мере наступления сроков их оплаты. Оборотные средства должны всегда превышать краткосрочные обязательства.

Многие аналитики считают, что запасы не должны учитываться в составе оборотных средств при определении ликвидности по той причине, что они могут составлять значительную часть оборотных средств, но могут быть обращены в денежные средства по сниженной стоимости, если вообще могут быть обращены.

Изучив методики анализа ликвидности и платежеспособности таких авторов, как Савицкая Г.В., Пласкова Н.С., Турманидзе Т.У.было выявлено, что они обладают как общими чертами, так и отличиями.

Сходством методик является единая информационная база для проведения оценки и основные этапы анализа.

[1] Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник - 3-е изд, перераб и доп. М., 2016 С. 730

Различия методик в следующем: система показателей, используемых в оценке; методика их расчета, нормативный уровень.

Наиболее полную характеристику текущего уровня ликвидности и платежеспособности предприятия позволит получить комбинированная методика, которая составлена путем обобщения рассмотренных работ.Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия выполняется в следующей последовательности:

1)анализ ликвидности бухгалтерского баланса;

2)расчет относительных коэффициентов ликвидности;

3) расчет относительных коэффициентов платежеспособности.

Третьим этапом анализа ликвидности и платежеспособности является расчет относительных коэффициентов платежеспособности. В ходе анализа изучается текущая и перспективная платежеспособность. Определение текущей платежеспособности происходит по данным бухгалтерского баланса. При этом сопоставляют сумму платежных средств и сумму срочных обязательств. О неплатежеспособности предприятия могут свидетельствовать:

- отсутствие денежных средств;
- наличие просроченной задолженности по кредитам и займам;
- наличие задолженности финансовым органам;
- нарушение сроков выплаты заработной платы и др.[1]

Для оценки уровня платежеспособности сумму платежных средств сравнивают с краткосрочными обязательствами. К платежным средствам относят:

- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- дебиторская задолженность.

Уровень платежеспособности (УП) определяется как разница между суммой платежных средств (СПС) и величиной краткосрочных обязательств (КО):

$$УП= СПС-КО \quad (1)$$

К относительным коэффициентам платежеспособности относятся:

Коэффициент текущей платежеспособности (Ктп) - показывает степень покрытия кредиторской задолженности платежными средствами.

Ктп=СПСКЗ нормативное значение =1

[1]Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. 5-е изд., перераб. и доп. М., 2014. С 423

Коэффициент текущей платежной готовности (К*тпг*) показывает возможность своевременного погашения кредиторской задолженности (КЗ). При этом исходят из того, что кредиторскую задолженность в первую очередь должна покрыть дебиторская (ДЗ), а в недостающей части – денежные средства.

$$К_{тпг} = ДСКЗ - ДЗ \quad (2)$$

Таким образом, существует множество подходов к анализу ликвидности и платежеспособности предприятия, разработанных разными авторами. В данной статье представлена комбинированная методика, которая включает три этапа, а именно: расчет и анализ ликвидности бухгалтерского баланса, расчет коэффициентов ликвидности и расчет показателей платежеспособности предприятия.

Основными направлениями обеспечения платежеспособности являются следующие:

1) обеспечение возможности покупателей и заказчиков вовремя и в установленном сроке рассчитываться перед предприятием по своим долгам;

2)средства, полученные от сокращения дебиторской задолженности направлять на погашение обязательств организации;

3)несвоевременное погашение приводит к еще большему увеличению имеющейся задолженности;

4) расчеты с поставщиками вести путем заключения договоров о поставке с отсрочкой платежа или договоров цессии.[1]

Результаты анализа служат основой для принятия управленческих решений, направленных на повышение уровня ликвидности и платежеспособности.

Межов Илья Сергеевич,
ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Черпаков И.В., к. ф.-м. н., ст.преп.

РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР В УСЛОВИЯХ НОВОЙ ПРОМЫШЛЕННОЙ РЕВОЛЮЦИИ

[1] Ушвицкий Л.И., Савцова А.В., Малеева А.В. Совершенствование методики анализа платежеспособности и ликвидности организаций // Экономический анализ: теория и практика. 2016. № 18 (72). С.18

Стремительно развивающийся мир информационных технологийс невероятной скоростью проникает во все сферы человеческой жизни и с каждым днем все плотнее укореняется в них. Колоссальный масштаб происходящих преобразований заставляет задуматься об изменениях, ожидающих нашу жизнь в недалеком будущем. Ведущие мировые аналитики и экономисты прогнозируют событие, характеризующееся массовым внедрением киберфизических систем в производство и радикальными изменениями целых отраслей экономики благодаря передовым технологиям – четвертую промышленную революцию. Ожидается возникновение принципиально нового типа экономических благ, основанного на автоматизации, роботизации, больших данных, интернете вещей, виртуальной и дополненной реальности и других новейших достижениях человеческой мысли. В данной работе я бы хотел сфокусировать внимание на реальном секторе экономики в условиях новой промышленной революции. Какие преобразования ожидают сферу материального и нематериального производства? Какие последствия ожидают реальный сектор экономики в ходе промышленной революции, призванной повысить качество человеческой жизни и рационализировать экономические отношения? Как будет видоизменяться сектор экономики, в котором осуществляется потребление, реализация, распределение и производство различных товаров и услуг? Существуют ли риски при внедрении подобной системы, и каковы возможные негативные результаты такой трансформации?

Полагаю, для начала необходимо дать конкретную характеристику понятию «реальный сектор экономики», так как существуют различные интерпретации этого термина. В данной работе под реальным сектором подразумевается совокупность всех отраслей экономики, занимающихся производством, распределением и реализацией материальных и нематериальных благ. Подразумевается не только система материального производства, но и сфера предоставления услуг, торговля. Главной особенностью реального экономического сектора является то, что в него не входят денежные взаимоотношения экономических субъектов, такие как финансовые, кредитные и биржевые операции. Все вышеперечисленные процессы относятся к финансовому сектору экономики. Нас же интересует возможный сценарий влияния четвертой промышленной революции на совокупность отраслей экономики, производящих материальные и нематериальные товары и услуги.

Как говорилось ранее, растущая в геометрической прогрессии популярность современных технологий свидетельствует о неизбежном развитии нашего будущего именно в направлении увеличения значимости информации. Одной из самых популярных концепций общественного развития в условиях цифровой экономики в ближайшем будущем стала четвертая промышленная революция. Основным тезисом этого события является массовое внедрение новейших информационных технологий в самые разные отрасли экономики, что призвано рационализировать экономические процессы и вывести качество жизни людей на абсолютно новый уровень. Такими словами описал новую промышленную революцию известный немецкий экономист Клаус Шваб: «Характер происходящих изменений настолько фундаментален, что мировая история еще не знала подобной эпохи – времени как великих возможностей, так и потенциальных опасностей».[1]Уже сегодня существует широкий спектр научных достижений, позволяющих значительно оптимизировать процессы производства, распределения, обмена и потребления. За основу новой промышленной революции будут взяты такие технологии, как большие данные, интернет вещей, виртуальная и дополненная реальность, 3-D печать, печатная электроника, квантовые вычисления, распределенные реестры, автономные роботы и другие.

Перейдем к анализу имеющейся информации и прогнозу изменений в реальном экономическом секторе. На мой взгляд, наиболее очевидным является факт освобождения человека от однообразной монотонной работы. Большие объемы информации позволят глубоко анализировать накопленный человечеством опыт в той или иной сфере экономики, и на их основе принимать высококачественные решения. Это в свою очередь даст возможность оптимизировать множество производственных процессов, особенно рутинных. Кроме того, повсеместная роботизация и автоматизация попросту не оставят человеку работы, требующей решения типовых задач. С одной стороны, данное преобразование кажется крайне положительным, ведь человечество на протяжении всей истории старается упростить процесс производства, например, при переходе от тяжелого физического труда к более выгодному машинному.[2] К тому же освобождение от выполнения огромного количества однообразной

[1]Шваб Клаус Четвертая промышленная революция : перевод с английского / Клаус Шваб. — Москва : Эксмо, 2019. — 209 с.

1. [2]Абель,Э., Бернанке Б. Макроэкономика.- СПб.: Питер. — 2017. — 768 с.

работы повышает ценность и востребованность творческих и высокоинтеллектуальных профессий. Это приведет к значительному росту престижа и популярности интеллекта в мире, что является очень важным фактором, имеющим позитивные последствия. Однако возникает и ряд проблем, связанных с массовым внедрением вышеперечисленных технологий. Главной из проблем является социальное расслоение, вызванное резким лишением значительной части населения работы. Как говорилось ранее, автоматизация обесценит труд большинства низкоквалифицированных специалистов, и люди, лишенные возможности трудоустройства, будут ограничены в доступе к получению необходимого образования и повышения квалификации в силу банальных финансовых трудностей. Резко увеличившийся уровень безработицы создаст значительное расслоение в благосостоянии населения, что является негативным фактором, вызывающим другие отрицательные явления, например, усиление политической нестабильности.

Постоянный мониторинг производственного процесса и контроль оказания услуг обретут цифровой формат, что позволит хранить и анализировать огромные массивы необходимых данных. У компаний появится возможность осуществлять высококачественный реинжиниринг собственной деятельности с помощью новейших технологий, что приведет к значительному повышению качества производимых товаров и оказываемых услуг. А в совокупности с процессами автоматизации и роботизации, удастся серьезно снизить количество производственного брака и приблизить процент неликвидных товаров к нулю. Все это позволит оптимизировать процесс создания экономических благ и сэкономить колоссальное количество невозобновляемых природных ресурсов.

Еще одним серьезным преобразованием в сфере производства является индивидуализация товаров и услуг. Активно развивающиеся технологии 3-D печати, виртуальной реальности, роботостроения, искусственного интеллекта значительно расширят возможности присвоения продукции уникальных качеств по желанию конкретного потребителя. По моему мнению, это большой шаг вперед в развитии экономики, так как это обеспечивает свободу выбора человека, а также позволяет каждому создать комфортную для себя среду. Я считаю данный фактор особенно важным, так как возможность тонкой подстройки товаров и услуг под определенного клиента откроет широчайшие возможности для индустрии, занимающейся производством продукции для людей с ограниченными возможностями. Но, несмотря на видимое отсутствие минусов при

поверхностном рассмотрении данного вопроса, не стоит забывать и о возможных рисках. По мере накопления информации о предпочтениях, потребностях, привычках и желаниях людей, будет появляться все больше и больше возможностей для анализа и учета данных об индивидуальном поведении человека, а, следовательно, и его изменении. С одной стороны, это создает массу возможностей для развития и совершенствования, но с другой стороны – внутренний мир человека до сих пор остается большой загадкой, и сложно спрогнозировать влияние на него таких изменений.

В заключение хочется отметить необычайную противоречивость прогнозируемых событий. Достаточно сложно предугадать последствия новой промышленной революции и ее влияние на реальный экономический сектор. Решение существующих проблем в ходе преобразований порождает ряд новых вопросов, найти ответы на которые становится непростой задачей. В ходе своих размышлений я пришел к выводу, что практически все изменения имеют как положительные, так и отрицательные стороны, и их подробное изучение и тщательное рассмотрение позволят человечеству быть готовым к повсеместному внедрению цифровых технологий. Я считаю, именно глубокий анализ, прослеживание причинно-следственных связей и нахождение закономерностей в надвигающихся изменениях даст нам возможность грамотно спланировать свои действия, влиять на процесс преобразований и осуществлять контроль модернизации, то есть превратить стихийную «революцию» в процесс пошагового предсказуемого осуществления заранее спланированных «реформ» реального сектора экономики.

Мещерина И.Н.
Россия, Липецкий филиал РАНХиГС,
Научный руководитель – Зубков С.Д., канд.геогр.наук., доцент

ПОДХОДЫ И ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ АССОРТИМЕНТА ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Любая деятельность современного предприятия является эффективной, когда производимый ею товар или оказываемая им услуга находит спрос на рынке, а удовлетворение определенных потребностей покупателей благодаря приобретению данного товара или услуги, приносит прибыль. Для того чтобы производимый товар

или оказываемая услуга были всегда конкурентоспособными и имели спрос, необходимо осуществлять множество маркетинговых решений.

Товарную политику невозможно отделить от реальных условий деятельности предприятия – изготовителя, а также специфики его профиля. Вместе с тем, практика показывает, что находящиеся примерно в одинаково тяжелых условиях, сложившейся рыночно - экономической обстановки в России все предприятия по-разному решают свои товарные проблемы в условиях кризиса. Некоторые проявляют полное неумение и беспомощность, а другие, следуя принципам и методам маркетинга, находят перспективные, успешные пути, реализуя методы как товарной, так и ассортиментной политики.

В специальной литературе существует множество различных определений. Наиболее распространенное из них мы и будем рассматривать. Ассортиментная политика организации – это система стратегических мер, направленная на формирование конкурентоспособной модели, что обеспечивает устойчивое положение организации на рынке, и получение необходимой прибыли.[1] Вопрос о расширени или сужении ассортимента продаваемо продукции может имет различные решения в зависимост от целого комплекса конкретны условий.

Этими условиями являютс : отрасль, товарная групп , размеры фирмы, кризис и прочи конъюнктурные составляющие. Однак общие правила должны быт определены и сформулированы на основани анализа состояния и развити существующих сегментов рынк (внешние факторы), а также финансовы изменений, происходящих внутр самой компании (внутренние факторы).

Выбор той или иной ассортиментно стратегии должен основыватьс на оценке изменени денежных потоков, вызванны изменением ассортимента в условиях кризиса. Каждую неделю производители предлагают сотни новых товаров, из которых более половины отклоняются магазинами. Приобретая одно новое наименование, розничный торговец должен отказаться от продажи какого-то другого (например, товар с плохой динамикой продаж или большим количеством поступивших на него рекламаций), поскольку торговые площади магазина не безграничны, и каждый дополнительный метр обходится слишком дорого.

[1] Варламов А.С. Совершенствование управления ассортиментом на современных производственных предприятиях // Экономика и менеджмент. – 2012. – №2. - С. 189.

Главными критериями выбора марок производителей, которые являются наиболее важными для розничного торговца являются доказательства потенциальной прибыльности товара, дальнейших планов рекламной поддержки и стимулирование сбыта, а также того, что товар примет потребитель.

В маркетинге выделяют следующие основные направления формирования ассортимента: сокращение, расширение, углубление , обновление, совершенствование и гармонизация. Эти направления взаимосвязаны и дополняют друг друга.[1]

1. Сокращение. Сокращение ассортимента заключается в удалении из ассортиментных групп дешевых, некачественных товаров, не пользующихся спросом у потребителей. Наиболее распространенное явление в условиях кризиса.

2. Расширение ассортимента предполагает изменение набо ра товаров за счет увеличения показателей широты, полноты, глубины, введения в ассортимент новых товаров.

3. Углубление ассортимента осуществляется за счет разработки и предложения новых торговых марок или их модификация.

4. Стабилизация ассортимента – это состояние ассортиментных групп товаров, характеризующееся низкой степенью обновления и высокой устойчивостью.

5. Обновление ассортимента характеризуется увеличением показателей новизны.

6. Совершенствование ассортимента применяют для повышения рациональности ассортимент ассортименте составляет каждая ассортиментная группа.

Затем следует провести сравнительный анализ объема реализованной продукции по группам ассортиментных позиций с ассортиментным перечнем товаров. Полученные результаты позволят получить информацию о том, соответствуют ли объемы продаж по отдельным ассортиментным группам количеству их наименований в ассортименте.[2]

Экономический кризис – это резкое ухудшение экономического состояния страны, проявляющееся в значительном спаде производства,

---

[1]Лифиц И., Черкасова М. Показатели ассортимента: унификация терминологии и моделирования // Маркетинг. – 2008. - №3. – С. 113-124.

[2] Остапкович Г. Ритейлеры сокращают ассортимент // Экспертный журнал. – 2015. - №3. – С. 26.

нарушении сложившихся производственных связей, банкротстве предприятий и росте безработицы. Некоторые предприятия и компании в кризисный период не выдерживают проблем на рынке, начинают сокращать зарплаты сотрудникам, сокращать свой персонал, а иногда и закрываться.

Компании ощущают влияние кризиса в виде снижения прибыли и сокращения возможностей для финансирования новых проектов. Столкнувшись с кризисом, компании зачастую прибегают к мерам тактического характера, таким как снижение прямых затрат, сокращение производства и ассортимента, сокращение бюджетов на маркетинг, снижение расходов на закупаемые товары.

Основными методами управления ассортиментом являются в зависимости от целей организации:

1) Увеличение выручки и продаж – ABC-анализ;

2) Стабилизация объема выручки для увеличения маржи (разницы между ценой и себестоимостью) - XYZ-анализ, базовая матрица «маржа – риски»;

3) Увеличение размера среднего чека - Обеспечение комплексности покупки;

4) Обеспечение удовлетворения потребностей рынка в целом - Оптимизация полки, управление объемом товарных остатков, мерчендайзинг;

5) Эффективное управление продажами в условиях жесткой конкуренции - методика «привлекательность рынка – позиция товара / позиция в конкуренции»;

6) Повышение операционной маржи при дефиците товара - Операционный анализ; матрица Маркон.

Следующее, что необходимо делать – это строить стратегию применения и реализации каждой методики в работе организации.

Таким образом, в условиях рыночной экономики ассортиментная политика является важнейшей частью общей стратегии торговли, а также играет главную роль в продвижении товаров как торгового, так и любого другого предприятия. Она представляет заранее определенный курс действий или обдуманных принципов, по которым осуществляется формирование товарного ассортимента. Под товарным ассортиментом понимается набор связанных между собой товаров, объединение которых при продаже способно принести организации дополнительный эффект.[1]

[1] Хамидова О.М., Геворгян Д.Е. Современная терминология, определения и классификация потребительских товаров в

Очень важную роль при построении ассортиментной политики предприятия играет управление ассортиментом товаров. Управление ассортиментной политикой необходимо рассматривать не только как процесс, который обеспечивает жизнестойкость предприятию, но и как основу повышения его конкурентоспособности как в условиях кризиса, так и при устойчивой позиции на рынке.

Мещеряков А.В.
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц

ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ СОВРЕМЕННЫХ КОМПАНИЙ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА И НЕСТАБИЛЬНОСТИ

В современных экономических условиях управление ликвидностью предприятия становится одной из важнейших задач финансового менеджмента. Негативные тенденции, обусловленные воздействием санкций, и выражающиеся в росте инфляции, сокращении доходов всех секторов национальной экономики, ужесточении требований к платежеспособности организаций, приводят в конечном итоге к кризисному состоянию отдельных компаний.

В связи с изложенным возникает необходимость «точечного» управления, которое должно быть направлено на отдельные направления деятельности предприятия.

В текущих условиях хозяйствования финансовый менеджмент является ключевым моментом в развитии и повышении эффективности работы каждой организации. Сегодня способны выжить и успешно функционировать только те компании, продукция которых конкурентоспособна, и которые четко соизмеряют свои доходы с расходами и размером вложенного капитала. Общее представление относительно качественных изменений в структуре средств, их

маркетинговой деятельности. сборник статей Научно-практической конференции «Молодая наука»: сборник трудов / под общей редакцией Н.Г. Гончаровой. – Симферополь: ИТ «АРИАЛ», 2015. – С194-196.

источников и о динамике этих изменений можно получить с помощью комплексного анализа финансовой отчетности компании.

Важнейшим элементом финансового анализа являетс система коэффициентов. Одними из самых важных среди них являются показатели ликвидности и финансовой устойчивости.

Ликвидность представляет собой способность организации быстро в оговоренные сроки выполнять свои финансовые обязательства, а при необходимости иметь возможность оперативно реализовывать свои средства. Чем в более короткие сроки актив компании может быть реализован без потери своей стоимости, тем выше степень его ликвидности[1].

Ликвидность можно рассматривать в трех представлениях: с позиции учетного понимания, с точки зрения расширенного понимания и в рамках стоимостного подхода

В учетном понимании ликвидность - это обеспеченность оборотными средствами, необходимыми для текущих расчетов по хозяйственным операциям. Таким образом, в основу определения уровня ликвидности положена идея сопоставления текущих активов с текущими обязательствами. В расширенном понимании оценка ликвидности включает рассмотрение оборачиваемости составных частей текущих активов: дебиторской задолженности, денежных средства и рабочего капитала. В рамках стоимостного подхода ликвидность рассматривается как возможность создания компанией свободных денежных потоков, доступных в том числе и для ее кредиторов.

Анализ ликвидности может быть осуществлен как по абсолютным, так и относительным показателям. Расчет абсолютных показателей основан на определении источников покрытия запасов и затрат. Расчет относительных показателей основывается на группировке статей актива по уровню их ликвидности и статей пассива по степени их срочности[2].

Одной из важных характеристик, определяющих эффективность финансового управления предприятием, является его финансовая устойчивость. Дефиниция финансовой устойчивости весьма широко

---

[1]Ликвидность [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://biznes-prost.ru/likvidnost.html (дата обращения: 16.05.2019).

[2]Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.accountingstudy.ru/accounting-102-8.html (дата обращения: 17.05.2019).

используется в процессе анализа финансового состояния предприятия для оценки его инвестиционной привлекательности. Финансовая устойчивость предприятия является комплексным понятием. В узком смысле финансовая устойчивость - это определенное оптимальное соотношение различных видов финансовых ресурсов компании в процессе осуществления своей хозяйственной деятельности.

В более широком смысле финансовая устойчивость - это такое состояние финансов, при котором предприятие стабильно развивается, сохраняя при этом свою финансовую безопасность в условиях существующего уровня рыночного риска.

В первую очередь постоянный мониторинг показателей финансовой устойчивости необходим для оперативного выявления и последующей систематизации недостатков при ведении финансово-хозяйственной деятельности. Недостатком системы управления финансовыми ресурсами предприятия в условиях рынка необходимо считать абсолютно любой фактор, оказывающий отрицательное воздействие на показатели финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения финансовой устойчивости должны выполняться два обязательных условия: возможность своевременного погашения обязательств и наличие достаточных финансовых ресурсов, необходимых для устойчивого развития.

Важной проблемой и основным краеугольным моментом в управлении ликвидностью и устойчивостью предприятия является его способность развиваться в условиях нестабильной внутренней и внешней среды.

Для эффективного процесса управления этими процессами компания должна обладать гибкой структурой финансовых ресурсов, привлекая, при необходимости, заемные средства, то есть быть кредитоспособным. Огромное значение для обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости оказывают средства, дополнительно мобилизованные на рынке ссудных капиталов. Чем больше ресурсов может привлечь предприятие, тем выше уровень его финансовых возможностей.

Таким образом, особое значение для компаний в условиях кризиса имеет ликвидность и финансовая устойчивость. На основании рассчитанных показателей финансовой устойчивости и ликвидности можно объективно определить финансовое состояние и платежеспособность организации в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. Именно эти показатели позволяют определить пути и возможности преодоления кризиса предприятием. Соответственно, безусловно необходимым становится разработка

механизмов и инструментов управления ликвидностью и финансовой устойчивостью, направленное на оценку текущего финансового положения предприятия, планирование комплекса мероприятий по выходу из сложившегося кризиса и последующий мониторинг плана выполнения спроектированных мероприятий. Вышеизложенное определяет дальнейшую необходимость исследования проблем управления ликвидностью и устойчивостью современных компаний в условиях кризиса. Кроме того, обладая набором инструментов управления и регулирования ликвидности и финансовой устойчивости, предприятие автоматически становится более привлекательным для инвесторов, доходным для собственников и, в конечном итоге, более конкурентоспособным и имеющим хорошие перспективы для ведения бизнеса в условиях геополитической нестабильности.

Морозова Анастасия Сергеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации,РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель Либерман Т.И. д.э.н., проф.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС. ПРИЧИНЫ И ЕГО ПОСЛЕДСТВИЯ

Мировой финансовый кризис наступил в 2007 г., но у кризисных процессов был незначительный характер. Они стали источником ипотечным кризисом в США и не оказались трагическими для оставшегося мира. Все эти процессы начали поднимать на коммерческие банки и другие финансовые институты, которые стали под угрозу функционирования кредитно-денежного мира. Без этого всего, нынешняя рыночная экономика, вообще действовать не способна. Стали частыми банкротства основополагающих финансовых учреждений, прежде всего в США и Великобритании, которые вызвали за собой многие кредитные учреждения.

Причины финансового кризиса:

- типичные ошибки в политике коммерческих и центральных банков;
- саморазрушение финансовой пирамиды долговых обязательств США;
- неоправданная кредитная экспансия;
- непомерный разгул спекуляций на финансовых рынках.

Сформировалось огромное количество "плохих долгов", реально невозвратных, тяжелым камнем зависшим на балансах

коммерческих банков. Особенно это проявилось в результате ипотечного кризиса в США, когда общая задолженность по кредитам превысила нереальную сумму в 10 трлн долл.

Причиной глобального кризиса стал большой отрыв финансовой сферы от потребностей производства и реализации товаров и услуг, постепенно развившихся после Второй мировой войны.

Одним важным источником малоустойчивости финансовой системы в рыночной экономике -высокая роль причины доверия. Другая область экономики никак не влияет, так от фактора доверия, как кредитно-денежная сфера. Коммерческие банки используют не собственные, а привлеченные средства, вкладчики, могут забрать свои вклады по требованию. Слухи могут создать панику, массовое изъятие вкладов, бегство капиталов, бегство от национальной валюты и спровоцировать кризис даже сильных кредитных учреждений соответствующими последствиями для системы в целом.

Другой фактор, который сильно влияет на ситуацию –это масштабы спекуляций. Спекуляция – естественный элемент рыночной экономики, она присутствует в системе весьма широко, пожалуй, в наибольшей степени – в финансовой сфере. В самые короткие сроки здесь могут создать и разрушить состояния. Интенсивное развитие рынка ценных бумаг сделали благоприятную среду для спекуляции, способствовавшей увеличению отклонения ценовых колебаний, следовательно, и финансовых опасностей непосредственно в финансовой и общеэкономической областях.

Кризис привел к распад у главной линии экономического развития микросистемы. Необходимость улучшения делают необходимым создание новых мировых главных валют, новых международных финансовых центров с большими регулирующими задачами, чем у МВФ и МБРР, или соответствующего основного преобразования и изменения их прозападной односторонности в политике. Но недопонимания между странами вряд ли дадут возможность организовать финансовую систему с требуемыми характеристиками. Возможный вариант – создать новые финансовые центры и ключевые валюты на основе евро совместно с долларом, а также и рубля.

Носова Людмила Олеговна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал

Научный руководитель – Солодовник Ю.А., к.э.н.,доц.

ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИОННОЙ БАЗЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

В условиях рыночной экономики финансово-хозяйственная деятельность хозяйствующих субъектов различных организационно-правовых форм собственности зависит от эффективности проводимой ими экономической политики, направленной на укрепление финансового состояния, финансовой устойчивости и платёжеспособности. Кроме того, результативность предпринимательской деятельности зависит от экономической информации. По мнению д.э.н., профессора Цацулина А.Н., «в современном постиндустриальном обществе информации отводится заметная роль, поскольку именно она является важным социально-экономическим ресурсом» [4, с. 61]. Самым распространенным источником такой информации является бухгалтерская (финансовая) отчетность [3, с. 170].

В современном мире, бухгалтерская информация превращается из средства учета и контроля в базу обоснования принимаемых организацией решений. Это обусловлено тем, что в условиях глобализации экономики, предприятия-партнёры хотят иметь достаточно информации о финансовом положение, состояние и возможностях предприятий с которыми работают. Также бухгалтерская информация используется в процессе рассмотрения и принятия решение по вопросам инвестиционных проектов, в процессе принятия управленческих решений, оценке текущей деятельности предприятий и т.д.

Но особенно востребована бухгалтерская информация становится в условиях популяризации использования заемных средств. Вступая во взаимоотношения с партнерами, предприятию необходимо подтвердить свою платежеспособность и финансовую устойчивость, что приводит к публичности бухгалтерской отчетности. Кроме того, финансовая информация становится все более интересной и для акционеров и собственников организаций.

На фоне роста значимости финансовой информации были и определены требование к данной информации. Бухгалтерская информации должна быть своевременна, достаточна, достоверна и представлена в полном объеме. Достоверность предполагает точность данных бухгалтерской отчетности. Говоря же о достаточности

бухгалтерской отчетности, необходимо отметить, что излишек информации может привести к искаженному восприятию представленной информации или же к задержке принятию решений, в то время как недостаток таковой приводит к неполному видению картины предприятия [1, с. 24].

Бухгалтерская отчетность является всего лишь частью информационных потоков, используемых в экономическом анализе. Ковалев В.В. характеризует информацию как «сведения, уменьшающие неопределенность в той области, к которой они относятся» [3, с. 344]. После чего он отмечает важность информационного обеспечения как «совокупность информационных ресурсов и способов их организации, необходимых и пригодных для реализации аналитических и управленческих процедур, обеспечивающих финансово-хозяйственную деятельность данного предприятия» [3, с. 346]. Шеремет А.Д. дает определение экономической информации как - «совокупность сведений, характеризующих экономическую сторону предприятия и являющихся объектом хранения, передачи и преобразования» [8, с. 48]. Согласно данному определению необходимо отметить полное соответствие бухгалтерской отчетности данному определению, что говорит о том, что бухгалтерская отчетность является одной из составляющих экономической информации. Более того, А.Д. Шеремет отмечает, что «экономический анализ деятельности предприятий возник и развивался как анализ по данным бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности» [8, с. 49]. Но также отмечается и тот факт, что в современных методиках экономического анализа широко используют и иную экономическую информацию.

Савицкая Г.В. также выделяет ведущую роль в информационном обеспечении экономического анализа бухгалтерскому учету и отчетности, «где наиболее полно отражаются хозяйственные явления, процессы, их результаты» [6, с. 74].

В статье 2 Федерального закона «О бухгалтерском учете» №402-ФЗ от 06 декабря 2011 г. дано следующее определение бухгалтерской отчетности -«единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам» [7]. Таким образом, можно отметить, что и сам бухгалтерский учет, и бухгалтерская отчетность (представляющая собой отражение итогов финансово-хозяйственной деятельности) являются основной информационной базой для экономического анализа финансовой

деятельности предприятия, так как является источником информации, характеризующей экономическую сторону предприятия.

Действующим законодательством определено ведение бухгалтерского учета на основе оправдательных документов, т.е. на основе первичных учетных документах. Данная информация систематизируется и накапливается в регистрах бухгалтерского учета, для отражения на счетах бухгалтерского учета, а в дальнейшем и в бухгалтерской отчетности [7]. Но интересно будет отметить и тот факт, что данная информация, как первичная, так и информация, содержащаяся в регистрах бухгалтерского учета, определена как коммерческая тайна. Таким образом, данная информация становится пригодной только для управленческого анализа, ориентированного на разработку управленческих решений.

Согласно статье 16 вышеупомянутого ФЗ «О бухгалтерском учете», под публичностью бухгалтерской отчетности понимается «ее опубликование в газетах и журналах, доступных пользователям бухгалтерской отчетности ... а также в ее передаче территориальным органам государственной статистики по мере регистрации организации для предоставления заинтересованным пользователям» [7]. Согласно Приказу Минфина от 28.11.1996 г. № 101 «О порядке публикации бухгалтерской отчетности открытыми акционерными сообществами» публикацией бухгалтерской отчетности признается, если публикация фактически состоялась хотя бы в одном периодическом печатном издании, который может быть определен уставом общества или решением общего собрания общества [5]. В статье 15 ФЗ «О бухгалтерском учете» говорится о том, что все организации, за исключением бюджетных, предоставляют свою бухгалтерскую отчетность всем группам пользователей данной информации. Но обязательной публикации годовой отчетности подлежат:

- акционерные общества открытого типа (ОАО);
- банки и другие кредитные организации;
- биржи;
- инвестиционные и иные фонды, созданные за счет взносов.

Таким образом, можно сказать, что информация для проведения анализа финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия является доступной для пользователей бухгалтерской отчетности. Достоверность же опубликованной бухгалтерской отчетности обеспечивает порядок обязательности аудиторской проверки отчетности общества.

Согласно МСФО (IAS) 01 «финансовая отчетность представляет собой структурированное отображение финансового положения и финансовых результатов предприятия» [4].

Целью финансовой отчетности является представление информации о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств предприятия, которая будет полезна широкому кругу пользователей при принятии ими экономических решений. Финансовая отчетность также показывает результаты управления ресурсами, доверенными руководству предприятия. Для достижения указанной цели финансовая отчетность содержит сведения о следующих показателях деятельности предприятия:

- активы;
- обязательства;
- капитал;
- доходы и расходы, включая прибыли и убытки;
- взносы и распределения среди собственников, действующих в их качестве собственников;
- движение денежных средств [4].

Эти сведения наряду с дополнительной информацией, содержащейся в примечаниях, помогает пользователям финансовой отчетности прогнозировать будущие потоки денежных средств предприятия и, в частности, сроки и вероятность их возникновения.

В Международных Стандартах Финансовой отчетности обозначена главная цель финансовой отчетности «это отчетность, предназначенная для удовлетворения потребностей тех пользователей, которые не имеют возможности получать отчетность, подготовленную специально для удовлетворения их особых информационных нужд» [4]. Таким образом, можно отметить направленность бухгалтерской отчетности на пользователя.

Выше уже обозначалось необходимость бухгалтерской информации при проведении оценки. Для инвестора имеет значение полнота изложения информации, учет неденежных (и денежных) экономических потоков, а также соблюдение принципа приоритета содержания над формой. Также, при правильном толкование взаимосвязи между бухгалтерскими балансами, отчетом о прибылях и убытках и отчетом о движение денежных средств можно определить реальную доходность и эффективность деятельности предприятия путем расчета экономически значимых данных о доходности. Но альтернативы, которые главным образом основываются на денежных показателях эффективности, имеют ряд потенциальных недостатков:

- недостаточно прозрачны;

- допускают манипулирование;

- усложняют использование показатели доходности капитала из-за отсутствия сводного баланса, который отражал бы накопительную нераспределенную прибыль в денежном выражении.

Н забывать о потенциальных сложностях использования бухгалтерской информации. Руководство компании может манипулировать субъективными правилами учета для завышения текущих показателей деятельности предприятия [2, с. 115].

Учетные данные зачастую требуют корректировки для использования в отдельных методах оценки. Информация сама по себе не искажена. Различные органы разработали весьма обобщенную модель учета для широкого применения. Все главные сведения и информационное содержание представлены в ней.Пользователь решает, как это применить.

Анализ отчетности ни в коем случае не может сводится к механическому расчету неких коэффициентов - не меньшее (если не большее) значение имеет понимание экономического смысла статей анализируемой отчетности, их динамики, возможных причин изменения той или иной статьи. Исключительно важным является вынесение суждения о благоприятности или нежелательности имеющих место или складывающихся пропорций, или тенденций [3, с. 352]. Все это обеспечивается значением основной процедуры бухгалтерского учета, демонстрирующего последовательное прохождение сумм по счетам бухгалтерского учета как информационному сопровождений хозяйственных операций.

Орехова Ульяна Владимировна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Татаринова Е.С., ст. преподаватель

ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПЕРДПРИЯТИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Основным способом улучшения финансового состояния аграрных организаций является снижение затрат. К сожалению, данная процедура является довольно сложной и трудоемкой, требует серьезных экономических обоснований и оперирует значительным объемом информации.

Проблемам, связанным с анализом и оценкой затрат предприятия посвящены труды отечественных и зарубежных ученых. Среди них можно выделить научные публикации С.А. Броненковой, В.В.Ковалева, В.И. Макарьевой, В.И. Ткач, Г.В. Савицкой и т.д.

Затраты представляют собой экономический показатель, который в денежном выражении отражает объем ресурсов за определенный период времени, которые были израсходованы на производство и сбыт продукции, и характеризующий их в составе себестоимости продукции, работ и услуг.

В основе представления о затратах предприятия лежат три ключевых положения.

1. Затраты отражают сколько и каких ресурсов было потрачено на производство и реализацию продукции в течении некоторого периода времени, т.е. они определяются использованием ресурсов.

2. Объем использованных ресурсов может быть отражен как в натуральных так и в денежных единицах измерения, при этом при экономическом анализе преимущественно используют денежное выражение затрат.

3. Управление затратами бывает целенаправленным и направлено на решение конкретных задач, т.е. прежде всего объем использованных ресурсов при экономическом анализе соотносят полученными результатами.

Управление затратами является подсистемой общей системы управления предприятием, которая характеризуется способностью и умением экономить ресурсы предприятия и максимизировать получаемую выгоду. Объектом при управлении затратами выступает вся совокупность затрат предприятия, а субъектом являются менеджеры предприятия различных уровней.

Информационной базой для достижения заявленных целей по повышению эффективности деятельности сельскохозяйственного предприятия на современном этапе является управленческий учет. По нашему мнению, под управленческим учетом следует понимать систему сбора, обработки и представления информации, обеспечивающую принятие обоснованных решений.

Систему управленческого учета затрат, на наш взгляд, можно разделить на две основные составляющие: измерение издержек и управление ими (рис. 1).

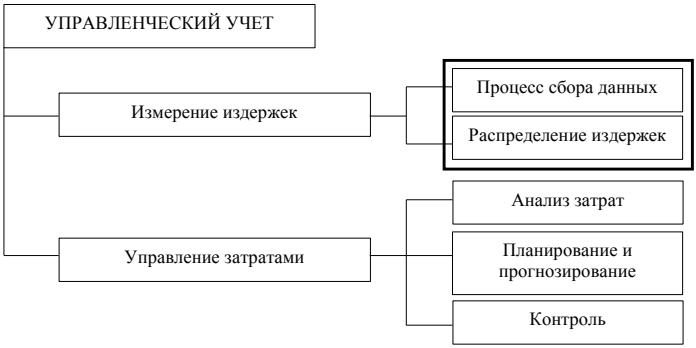


Рисунок1 – Структура управленческого учета

Под измерением издержек следует понимать непосредственно процесс сбора данных об издержках и их распределение. Процесс сбора данных должен производиться в режиме реальной ценности (данные не должны быть искажены — случайно или преднамеренно) и реального времени (данные должны поставляться в систему сразу же после их фактического возникновения).Распределение издержек преследует цель адекватного описания себестоимости готовой продукции и себестоимости реализованной сельскохозяйственной продукции. После того как сформирована необходимая информационная база, следует переходить к следующему блоку — управлению затратами, которое должно эффективно выполнять следующие функции менеджмента — планирование, анализ, контроль и т.д.

Таким образом, использование финансового механизма управления затратами дает возможность предприятию оптимизировать их величину или достигнуть такого уровня затрат, который обеспечивал бы требуемый финансовый результат. Управление затратами выступает основой эффективной деятельности предприятия.

Пасюченко Виктория Вадимовна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Либерман Т.И., к.э.н.,доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КРИЗИС: АНАЛИЗ ПРИЧИН ПОЯВЛЕНИЯ И ВОЗМОЖНЫЕ СПОСОБЫ ВЫХОДА

Что такое кризис? Кризис -это переворот, пора переходного состояния, перелом, состояние, при котором имеющиеся ресурсы свершения целей становятся неполными, вследствие чего появляются непредсказуемые ситуации. Мировой финансовый кризис - финансово-экономический упадок, проявившийся в форме очень мощного

ухудшения основных экономических показателей в большинстве развитых стран, и вследствие этого проявляется глобальная рецессия.

Мировой кризис - это в первую очередь финансовый кризис. В большинстве стран это явление проявилось в смещении в худшую сторону главных финансовых характеристик. Как я могу предположить, то результаты подобного финансового явления бывают ужасны: банкротство банков, ипотечных компаний, массовая безработица, падение покупательной способности населения. Многочисленные невозвраты по кредитам стали мощнейшим средством распространения кризиса, что на мой взгляд, может повлечь за собой упадок ликвидности, и вкладчики станут стремительно изымать вложения и перечислять их в менее опасные сектора рынка.

Постараюсь охарактеризовать ключевые причины мирового кризиса. Конечно же, имеется большое число разных суждений о причинах кризиса, как сходных, так и совершенно разных. Во-первых, это конечно же проблема производных финансовых инструментов. В наше время существует множество экономических инструментов, таких как акции, облигации, фьючерсы и так далее. Кроме того имеются контракты. Они могут накручиваться до бесконечности, только реально ничем подкреплены они не будут. Данные виртуальные деньги добились огромного оборота. И именно отсутствие реальной денежной базы, на мой взгляд, и служит основным пунктом для экономического кризиса. Определенные экономисты утверждают также, что причина в цикличности экономики.

Я считаю, что финансовый кризис обладает наиболее реальной причиной. Приведу пример. Беря в банке кредит, мы как бы тратим собственные доходы предстоящих периодов, однако из-за слишком лояльной позиции к выдаче кредитов их берут все: и те, чья прибыль будущих периодов может их покрыть, и те, у кого не существует материальных предпосылок для его получения. Это может означать только одно: жители растрачивают собственные возможности и за «сегодня», и за «завтра», и за «послезавтра». Непосредственно по этой причине настоящие экономические показатели стали ухудшаться.

Рассматривая кризис непосредственно в России, необходимо отметить, что экономика Российской Федерации напрямую коррелирует с мировой экономикой. Вследствие данной интеграции, каждое явление за рубежом непосредственно оказывает влияние на российский фондовый рынок, государственное благосостояния, экономический рост. Однако с другой стороны именно недостаток

свободных денег влечет за собой сокращение уровня зарплаты и снижение темпов экономического роста.

Я предполагаю, что главное и наиболее опасное следствие кризиса - это проблема трудоустройства и глобальное снижение рабочих мест. Как и прогнозировали экономисты, из-за нехватки кредитов, предприятия попросту не могут себе позволить принять на работу неквалифицированных работников или только что получивших диплом «новичков». Рынок труда, имевший дефицитный характер, стал избыточным. Однако кризис ударит также и по квалифицированным работникам. Всем нам известны многочисленные случаи невыплат и задержек заработной платы, или ничем не обоснованное сокращение ставки.

Я могу предложить возможные способы пережить финансовый кризис с наименьшими утратами. На мой взгляд следует:

1. Переместить собственные вложения из небольших банков в большие государственные, защищенные государственными гарантиями.

2. Сократить затраты на товары не первой необходимости.

3. Сформировать личный «стабилизационный» фонд для непредвиденных затрат, пополняя его по мере возможности.

4. Воздержаться от неиспользуемых услуг, за которые идет ежемесячная оплата.

5. Не заимствовать средства, особенно под проценты.

6. Каждый месяц откладывать часть средств «на пенсию».

7. Прийти к соглашению с банком об отсрочке кредита и с выгодой воспользоваться свободными денежными средствами.

Конечно же, с учетом экономических опасностейследует увеличить мероприятия для сферы производства, среднего и малого бизнеса и совершить все возможное для эффективной реализации комплекса мер по поддержке экономики.

Также необходимо совершенствовать лизинговые программы для сельскохозяйственной отрасли России.

Но не следует забывать и о кардинальных мерах по защите интересов инвесторов, то есть выдачу разрешений на проекты и лицензии сделать прозрачной, открытой, инвестиции – сохраняемыми, а законодательство – нацеленным на получение прибыли.

Несомненно, нужно сократить коррупцию. Сокращение уровня коррупции обеспечит усовершенствование финансово-экономических операций; совместно с этим уменьшит и теневую экономику, так как не секрет, что многочисленные предприятия ведут двойную бухгалтерию, утаивают реальные доходы и т.д. Нужны новейшие

ценности, в том числе финансовое поощрение, может быть. Стоит сделать акцент на том, что необходимо существенно совершенствовать и нравственные ценности. Наши бизнес-структуры делают деньги не на какой-то «виртуальной продукции», как за границей, а занимаются весьма «конструктивными» операциями, такими как теневое производство товаров и т.д.

Разумеется, следует сделать каталог экспортного производства, и необходим резервный фонд или фонд защиты инвесторов, так как проведенный обзор продемонстрировал, что все крупные державы интенсивно помогают финансовому сектору.

В случае, если сформировать сильные финансовые институты, в которые можно будет вкладывать, то России не будут нужны никакие доноры.

В завершении хотелось бы отметить, что финансовый упадок - это всего лишь один из циклов экономики. А за спадом, как нам известно, всегда идет подъем. Экономика России остается чувствительной к отрицательным тенденциям мировой экономики. Надо полагать, что по этой причине основным приоритетом для властей должно стать создание новой, тщательно продуманной эффективной экономической политики.

Петрухина Мария Юрьевна,
Академия при Президенте Российской Федерации,РАНХиГС,
Липецкий филиал
Руководитель – Либерман Т.И., к.э.н.,доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯ

Мировой финансовый кризис – финансово-экономический кризис, проявившийся осенью 2008 года, где сильно ухудшились экономические показатели в развитых странах. Кризис является одним из главных и серьезных нарушений в экономической деятельности, характеризуясь спадом в производстве, банкротстве предприятий, ростом безработицы и благосостояния людей. Высокие темпы снижения деловой активности показывает спад рыночной экономики. Низшая точка спада и есть кризис. Испытать на себе кризисное время людям бывает очень трудно, но только ли несчастие оно приносит?

В условиях экономического кризиса можно заметить и хорошие моменты: падает цена на недвижимость и сырьё, значит, падает цена на товары. В подобной ситуации могут выиграть как предприниматели, так и покупатели. Разумеется, во время

финансового кризиса легче открыть собственный бизнес, так как становится дешевая аренда, сырьё, рабочая сила, надо только заранее позаботится о стартовом капитале.

Но в моем эссе мы рассмотрим и разберем, как же мировой финансовый кризис повлиял на предприятия. Финансовый кризис в России быстрыми темпами перерос в большой спад производства, которому всегда сопровождается уменьшением рабочих мест. Численность экономически активного населения к концу февраля 2009г. Составила более 53% от общей численности населения страны. Безработица.

Сейчас предприятия ставят выше не сокращение персонала, а рабочие часы и зарплаты или отправлять персонал в неоплачиваемые отпуска. Так же нужно принять во внимание увольнения по собственному желанию, которые позволяют сэкономить до пяти заработных плат. Да и сами предприятия не слишком хорошо представляют свой завтрашний день. Но многие компании не решаются сокращать людей, хоть заработная плата одна из основных статей расходов и совсем без персонала не сможет обойтись даже самый экономный работодатель.

В первых двух кварталах 2009 года работодатели будет занимать самооптимизаций оргструктуры и сокращение бюджета на персонал. И в итоге кадровые сокращения касаются все больше числа предприятий. Так, в декабре 2008 г. 11% участников опроса не решались менять свои принципы работы с персоналом. В январе крепких осталось 9%. В декабре уже 7% предприятий снижали зарплаты, спустя месяц таких было почти 10%. Но и это немного.

Еще тверже обращаются с социальным пакетом. Дополнительные доходы мотивации и удержания персоналов пошли под нож с приходом нового года. В потребности радикальных шагов в эту сторону уверено уже 32% против 19% декабрьских работодателей. Наименее нужными в условиях кризиса оказалась оплата сотовой связи: от нее отказались 52% предприятий. На втором месте – возмещение денежных средств за обеды; сразу треть предприятий прекращает кормить сотрудников.

Кардинально выросла доля предприятий, увольняющих персонал: с 29% до 43%. Но, несмотря на заметный рост, реальное сокращение штата не большое. «Это самый превосходный результат январского обзора. Сокращения коснулись лишь 5-9% офисных сотрудников, другими словами, большинство предприятий не хотели принципиально сокращать издержки на сотрудников путем

увольнений, а лишь избавлялись от некоторых малоэффективных сотрудников».

Большинство организаций жизнерадостно смотрит в свое кадровое будущее: 53% участников опроса продолжают активно трудоустраивать, а 78% держат открытыми вакансии, чтобы не упустить особо способных работников, выходящих на рынок.

Если говорить обо мне, то я застала Мирового финансового кризиса еще ребенком, но мои родители рассказывали мне о кризис 1998 года, он был краткосрочным и сменился весьма масштабным подъемом. А кризис 2008 года и проявился в понижении размеров производства, понижении спроса цены на сырьё увеличении безработицы.

В конце хотелось бы сказать, что финансовые кризисы дают толчок в развитии экономики, делая «очистительную» работу.

Попова Виктория Михайловна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров О.А., к.э.н., доц.

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

Проанализировав научную и учебную литературу по данному вопросу, можно прийти к выводу о том, что различные авторы по-разному трактуют понятие финансовой устойчивости (таблица 1).

Таблица 1 – Понятие финансовая устойчивость с точки зрения разных авторов

Е.Б. Герасимова	Финансовая устойчивость коммерческого банка - качественное состояние системы, диалектическое равновесие в движении, в ходе которого происходит реализация достижения и укрепления надежности, доверия и постоянства как неподверженной разрушению системе.
Р.М. Каримов	Финансовая устойчивость коммерческого банка – показатель, который характеризуется достаточным капиталом, ликвидностью баланса, сохранением платежеспособности и выполнением условием качества капитала
И.Н.	Финансовая устойчивость коммерческого банка

Омельченко	определяется возвращением к ее первоначальному состоянию равновесия после отмены дестабилизирующего воздействия, нарушившего его состояние равновесия

Любой анализ позволяет проникнуть во внутренние части объекта исследования и узнать значение каждого компонента. Анализ в широком смысле понимается, как способность познавать предмет и явления внешней среды, основанный на разделении отдельного пункта на его составные части и их рассмотрение в полном объеме.

Управление предприятием – это процесс осуществления эффективного управления. Это связано с выполнением многочисленных деловых операций в целом, включает в себя также бизнес-операции предприятия. Анализ эффективности бизнеса осуществляется до принятия важных решений; используется для обоснования управления решений и действий, а также служит научным обоснованием в управлении предприятием, также обеспечивает объективность и эффективность принимаемых решений.

Управленческие решения и последствия их исполнения зависят от анализа эффективности предприятия. Анализ производительности предприятия должен соответствовать требованиям (принципам) и она должна быть следующей:

1) объективной и определенной – основанная на ясных, сильно испытанных измерениях

2) комплексной и систематической, т. е. каждая мера должна изучаться в сочетании с другие смежными и аналоговыми мерами;

3) перспективной – все меры должны быть установлены на перспективу, чтобы иметь возможность прогнозировать, какое влияние окажет на них внедрение новинок в технологии, технику, организацию труда предприятия;

4) оперативной и своевременной, требующей постоянного и ежедневного контроля за деятельностью предприятия. Быстрая обработка данных и осуществление необходимых мер.

Для достижения финансовой устойчивости необходимо формирование основных путей ее развития. Ими могут быть:

1) снижение проблемной задолженности в структуре кредитных портфелей;

2) повышение уровня капитализации всех субъектов экономического сектора;

3) восстановление и укрепление связей с инвесторами как отечественных, так и иностранных государств.

Также, следует отметить, что для контролирования финансовой устойчивости предприятия и финансового состояния в целом, необходимо проводить качественный анализ финансовой деятельности предприятия. Анализировать объекты финансового анализа предприятия, компании, бизнес результаты работы, которые изучаются в их динамике и в корреляции с несколькими показателями. Полная информация о результатах деятельности предприятия получается при проведении анализа финансовой отчетности. Основная документация, используемая в финансовом анализе – это баланс компании и отчет о прибылях и убытках.

Цель финансовой документации заключается в представлении следующей информации: о финансовом состоянии предприятия; о результатах работы; об изменении финансового положения для того, чтобы эта информация была необходимой для широкого круга пользователей финансовой отчетности для принятия бизнес-решений.

Документация предоставляет полную информацию, которая может быть необходима для круга пользователей финансовой отчетности, для принятия бизнес-решений в целом, чтобы проиллюстрировать финансовые аспекты прошлых событий. Для того, чтобы информация, включенная в заявления, была полезной, она должна соответствовать к следующим основополагающим допущениям (основным принципам):

-принцип начислений. В соответствии с этим принципом сделки и иные события признаются в момент их совершения (не в момент, когда денежные средства или их эквиваленты получены или выплачены), и они разносятся по счетам и раскрываются в отчетах в периоды, на которые они ссылаются. Сюда входит информация не только о событиях в прошлом, но и о любых будущих обязательствах по выплате денежных средств за ресурсы, которые подразумевают будущие поступления денежных средств.

-допущение непрерывности деятельности – финансовая отчетность составляется на основе предположения, что предприятие является действующим предприятием и продолжит свою деятельность в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что предприятие не имеет намерения, не требуется также проводить ликвидацию или резко сокращать масштабы ее операции.

Интенсивность конкуренции в отрасли наиболее высока, когда: в отрасли нет ни одного признанного лидера; большое количество конкурентов в отрасли: снижается рост промышленности. Сила покупателя направлена на получение более низких цен, лучшего качества и лучшего обслуживания. Это выражается лучше всего,

когда: покупатели имеют большую осведомленность по ценообразованию товаров; заменители продукции предприятия доступны покупателям. Угроза заменителей продукции направлена на снижение рентабельности отрасли за счет снижения количество покупателей и цен на товары. Это можно выразить следующим образом: новый продукт может привести к тому, что существующий продукт станет ненужным и недостойным в глазах покупателя. Одним из направлений улучшения финансовой устойчивости предприятия является сокращение излишков материальных и товарных запасов. Это самый простой способ улучшения финансовой устойчивости предприятия в краткосрочном периоде.

Таким образом, финансовая устойчивость является важным компонентом существования предприятия.

Рубцова Лариса Викторовна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к. э. н., доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС – ЭТО КРИЗИС ИНСТИТУТОВ

Ярким проявлением финансового кризиса является цикличность развития мировой экономической системы, происходящая в условиях современного процесса глобализации и сформировавшейся архитектуры институционального пространства. Формальные институты, к которым следует отнести законодательство, контрактные правила, корпоративные нормы в совокупности с неформальными институтами, а именно, правилами, обычаями, традициями, на протяжении многих лет подвергались различным трансформациям, провоцируя возникновение финансовых инноваций, доходность по которым кратно превышала доходность от реального сектора экономики. Это приводило к концентрации денег на финансовых рынках. Институциональная среда, которая сформировалась под влиянием этих факторов, породила диспропорциональность в развитии финансового и реального секторов экономики, что, несомненно, и является первопричиной кризиса.

Проанализируем основные институциональные факторы, которые способствовали развитию мирового финансового кризиса.

Во-первых, этому послужило дерегулирование финансовых рынков. Финансовая либерализация началась с отмены в США закона

Гласса-Стигалла (Glass – Steagall Banking Act), принятого в 1933 г. Суть этого закона заключалась в том, чтобы разделить банковский сектор (кредитно-депозитные операции) и инвестиционную деятельность (операции с ценными бумагами). В соответствии с его положениями коммерческим банкам США не разрешалось напрямую заниматься инвестиционной деятельностью. В свою очередь инвестиционные банки не должны принимать были осуществлять операции по вкладам и депозитам.

Процесс ослабления положений закона Глас-Стигала был постепенным, но 12 ноября 1999 года вступил в силу Закон Грэма-Лича-Блили (Gramm – Leach – Bliley Act,GLBA), который позволил коммерческим банкам проводить операции с ценными бумагами и страховать их через создание дочерних фирм.

Закон включал три основных аспекта:

- отмена положений закона Гласа – Стигалла, разрешающих коммерческим банкам присоединяться к инвестиционным банкам;
- предоставление неограниченного права компаниям, владеющим коммерческими банками, заниматься любой инвестиционной деятельностью;
- разрешение дочерним банкам участвовать в широком спектре финансовых операций, запрещенных для головных банков.

Следовательно, такая либерализация ключевых правил снизила привлекательность реального сектора экономики для финансового капитала, спровоцировала существенную переориентацию финансовых потоков и внесла существенные изменения в соотношение их инвестиционной и спекулятивной составляющих. Банк, специализирующийся на предоставлении кредитных продуктов, обслуживании клиентов и управлении собственной ликвидностью, получил права на проведение любых, в том числе рискованных и спекулятивных операций.

По мнению многих зарубежных экономистов, в частности Д. Стиглица, именно либерализация финансовой системы повлекла за собой последующий финансовый кризис.

Во-вторых, современный кризис также связан с быстрым развитием ипотечных учреждений при активной поддержке государства в США, европейских странах и Японии. Государство решительно поддержало ипотечные компании, которые предоставляли ипотечные кредиты для людей с доходами ниже среднего, в том числе за счет налоговых льгот. Следует отметить, что рынок ипотеки в то время характеризовался низкими процентными ставками по договорам ипотечного кредитования и легкостью получения кредита. Таким

образом, подобные кредиты в некоторых случаях не требовали первоначального взноса и справок о доходах заемщика, платежи по кредитам распределялись неравномерно с течением времени: в течение первых двух или трех лет предусматривались низкие выплаты, а затем они резко возрастали. Эти обстоятельства привели к быстрому росту спроса на жилье относительно его предложения, что, в свою очередь, спровоцировало инфляцию на рынке недвижимости. Увеличение денежной массы подогревало спрос на ипотечные кредиты, а снижение ставки рефинансирования породило процесс удешевления ипотечных кредитов. Усиление инфляционных тенденций вынудило федеральную резервную систему США с середины 2004 г. перейти к ужесточению денежно-кредитной политики, что значительно ослабило положение заемщиков на рынке ипотеки. В 2,6 раза возрос дефицит государственного бюджета США за четыре года. Внешний долг США увеличился почти в 2,3 раза − с 3,865 трлн долл. до 9 трлн долл. осенью 2007г. После того, как была повышена ставка рефинансирования, ежемесячные процентные расходы американских заемщиков за 2003–2006 гг. возросли приблизительно на 35%, в среднем с 840 до 1 132 долл.

В-третьих, особая роль в финансовом кризисе принадлежит рисковым финансовым инновациям, таким как дефолтные свопы (CDS) по договорам ипотечного кредитования и секьюритизиации. По словам американского экономиста, который получил Нобелевскую премию по экономике 2001 года за анализ рынков с помощью асимметричной информации, М. Спенса, из инструмента распределения и уменьшения риска они превратились в инструмент его сокрытия.

На первый взгляд, дефолтные свопы открывают новые возможности для развития ипотеки из-за того, что банки, пенсионные и инвестиционные фонды, страховые компании, корпорации и даже частные лица, чьи ресурсы задействованы на ипотечном рынке, могут выступать в качестве эмитента. Кроме того, дефолтные свопы выступают в качестве инструмента в механизме секьюритизации, которая представляет собой выпуск ценных бумаг, обеспеченных активами, с целью привлечения финансирования. Однако банк, практикующий схему секьюритизации, оказывается в зависимом положении от настроения игроков на фондовых рынках. Крупнейшие из них переживают фазы роста и спада. Следовательно, крупномасштабные финансовые спекуляции дезориентируют и расшатывают реальный сектор экономики.

Таким образом, следует сделать вывод, что мировой финансовый кризис - это кризис институтов. Институциональными факторами, спровоцировавшими его возникновение, являются современная структура мировой валютно-финансовой системы и особенности государственного регулирования рынков, направленного, в первую очередь, на формирование экономики спроса, а не экономики предложения. Выход из кризиса связан с изменением мировой валютно-финансовой системы и с изменением парадигмы государственного регулирования рынков.

Седых Елена Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И., к.э.н., доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС: ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КРИЗИСА

Развитие мировых валютно-кредитных отношений зачастую сопровождается возникновением финансовых кризисов. Финансовые кризисы приводят к замедлению темпов экономического развития стран, а также оказывают негативное воздействие на их социальную сферу. Можно сказать о том, что финансовые кризисы в какой-то мере являются отражением происходящих структурных изменений в мировой хозяйственной системе. Сделки на рынке капиталов означают финансирование будущей стоимости, но её необходимо ещё и создать. В связи с этим происходит разрыв между реально существующей и будущей стоимостью. Это происходит потому, что на финансовом рынке требования к собственности финансовых активов (инструментов) документально закрепляются задолго до того, как появится собственность, приносящая прибыль. Существующий разрыв между будущими доходами и поисками ликвидности нередко создает угрозу риска невозврата средства кредитору. К сожалению, система страхования рисков в данной области не совсем совершенна, поэтому и происходит возникновение кризисных ситуаций.

Множество факторов определяет возникновение и развитие финансовых кризисов. Как правило, условием возникновения таких кризисов выступают нарушения, неблагополучие в соотношении различных видов активов в определенных звеньях финансовой

системы. Например, видя неблагополучие в компании, акционеры могут начать сбрасывать акции, что приведет к понижению тенденций в биржевых курсах. Вкладчики, видя ненадежность банков, стараются скорее изъять свои вклады. Однако банки имеют ограниченные ликвидные средства и в связи с этим не могут сразу вернуть значительную часть вкладов. Так как все элементы хозяйственной системы взаимосвязаны, может начаться цепная реакция, которая приведёт к финансовому кризису.

Необходимо отметить, что повсеместное использование информационной техники привело к тому, что кризисы, возникающие на национальных финансовых рынках, быстро приобретают международный характер.

Как уже было сказано ранее, существует много факторов возникновения кризиса. Ошибочным стало решение о развитии новых финансовых инструментов, а именно - структурированных производных облигаций. Предполагалось, что они позволяют снизить риски, распределяя их среди инвесторов и обеспечивая правильную оценку. Но на самом деле использование производных инструментов фактически привело к маскировке рисков, связанных с низким качеством субстандартных ипотечных кредитов, и к их непрозрачному распределению среди широкого круга инвесторов.

Особую роль в возникновении и развития мирового финансового кризиса сыграли институциональные факторы. Институциональной причиной появления финансового кризиса является недостаточный уровень оценки рисков, как регуляторами, так и рейтинговыми агентствами. Например, в период бурного развития валютно-кредитных операций крупнейшие американские инвестиционные банки все эти годы действовали практически безнадзорно. Федеральная резервная система не вмешивалась в их деятельности. В итоге была пропущена "точка невозврата". Более того, даже до середины сентября 2008 года европейские и американские финансовые власти и институты смотрели на кризис достаточно поверхностно, недооценили его глубины и возможных последствий.

Общепризнанным считается, что непосредственным предшественником финансового кризиса был ипотечный кризис в США. Со временем кризис из ипотечного начал трансформироваться в финансовый и стал затрагивать не только США, но и другие страны. Таким образом, состояние экономики США, ее значение в мировых экономических процессах и ее современное состояние оказала огромное влияние на возникновение мирового финансового

кризиса. Даже на сегодняшний день США оказывает огромное влияние на мировой финансовый рынок.

Силакова Елизавета Юрьевна
Академия при Президенте Российской Федерации,РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель -Либерман Т.И., к.э.н.,доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КРИЗИС

Сейчас весь мир поразили финансово-экономические потрясения, в их число входят разрушения банков, страховых компаний, а также такие практики, как выставление людей на улицу из корпораций, массовые увольнения. Под «потрясениями» понимаются и скачки курсов валют, как следствие таких скачков – повышение цен.

Надо сказать, что в России эти процессы пытаются всячески сгладить и успокоить население. Зачастую желаемое спокойствие народа и стабильность экономики страны достигаются путем принятия мер по локализации влияния кризиса на экономику России, под контролем Правительства РФ.

Взглянув на историю России, и проведя анализ происшествий, которые встречались на пути развития экономики в финансовой отрасли, следует заметить, что народное беспокойство небезосновательно. Так как на счету несколько финансовых катаклизм, которые серьёзно влияли на уровень и качество жизни населения, а особенно эмоциональные личности подверглись и моральному ущербу. Самые серьёзные и относительно недавние происшествия, связанные с материальной частью жизнедеятельности, датированы 1990-ми годами. Тогда в минимальный срок, в именно три дня, совершился переход к новым купюрам- пятидесятирублёвым.

Ситуация сложилась следующим образом: люди душились в гигантских очередях в сберкассы, появились спекулянты деньгами, фальшивомонетчики трудились, не покладая рук. Цель этой реформы – борьба со спекулянтами, на которых власти пытались свалить вину за бушевавший в стране дефицит, - достигнута не была.

Вспомним гиперинфляцию, которая наступила уже через 2 года, когда переживания о недавно пропавших «полтинниках» казались смешными. Цены в магазинах менялись по три-четыре раза в день, а через год даже пенсионеры получали свои мизерные пособия в миллионах рублей. Закрывались НИИ и КБ, разорялись колхозы-совхозы, останавливались заводы. Большинству работающих зарплату

выдавали с опозданием на 7-12 месяцев. Пропали все банковские сбережения, три четверти населения стали нищими.

Относительно спокойно стало в 1996 году. Рынки вернули на прежние места, открыли множество магазинов, народ понемногу стал прилично одеваться. Но совсем скоро случился дефолт. Государство, выпустившее массу облигаций и прочих векселей, мило улыбнулось и объявила, что не может платить по долгам. Курс доллара взлетел впятеро – с 6 до 30 рублей, цены – вслед за ним – в четыре раза. Зарплату, стипендии, пособия, пенсии вновь перестали выдавать. В связи со всеми этими поражениями, беспокойство населения обосновано.

Однако, есть отличительные черты современного кризиса по сравнению с вышеперечисленными финансовыми катаклизмами. Особенность современного кризиса состоит прежде всего в его нестихийном характере, если это можно употребить по отношению к кризису. Он, в отличие, от предыдущих потрясений, касающихся материальной части жизни, не внезапен, его черта - заблаговременная осведомленность , информированность, множество предпосылок его появления и не резкость наступления.

Также сложность состоит в том, что последствия кризиса зачастую ощущают люди, даже не среднего достатка, а высокого, у которых есть активы, которые являются промышленными гигантами, или их создателями на межконтинентальном уровне.

Однако, для обывателя также есть ощутимые нюансы, помогающие ощутить влияние кризиса:

- Повышение цен
- Сокращение рабочих мест
-Сокращение доплат

Если обратиться к проблеме предпосылок мирового финансового кризиса и попытаться проанализировать возможные причины его зарождения, то многие учёные экономических наук и некоторое число политиков выдвигают версию, что начало мирового экономического кризиса было положено в период развития ипотечного сектора США. Согласно этой версии, ипотечный сектор стал точкой отправления распространения кризиса экономики в разных странах, но, как это обычно бывает, разные страны понесли и разных ущерб. Сейчас многие рассуждают, о том, какова же роль самих стран в проблеме преодоления кризиса, возможно ли принять меры регулирования и «взять кризис в свои руки», и если такие меры существуют, какие из них наиболее эффективные?

Недавно наш президент сказал, что возникшие проблемы на 75% объясняются внешними условиями. Но это противоречит тому, что еще недавно говорили наши руководители всех уровней и эксперты. Они не раз заявляли, что российская экономика надежно защищена от внешних бурь, более того, что она станет тихой гаванью для мирового капитала. Для этого действительно были реальные основания. Во-первых, очень важно, что мы экспортируем гораздо больше, чем импортируем. Значит, мы вроде бы не должны зависеть от внешних инвесторов. Этим мы радикально отличаемся от той же экономики США. Кроме того, у нас накоплены огромные резервы в золоте и в валюте. Долгое время оставались также очень высокими цены на нефть. При такой ситуации российская экономика действительно выглядела почти неуязвимой. Судя по финансовым рынкам, инвесторы продолжали положительно оценивать перспективы России. Наш фондовый рынок за год вырос на 1%, в то время как рынки других стран, находящихся примерно на той же ступени развития (так называемые «развивающиеся рынки») упали на 10%. Значит, мы действительно выглядели очень устойчивыми и могли пережить кризис. Ведь вообще кризис действует как санитар леса.

Ранее я уже упоминала, что в нашей стране были приняты антикризисные меры и несмотря на многие изменения, которые шокировали население России, нельзя сказать, что эти меры были нерезультативны и малоэффективны. Ведь по нужде, население нашей страны должно было научиться жить во время бушующего кризиса, и научилось. Невысокими темпами, но развивается малый и средний бизнес, в поддержку которому разрабатываются различные льготы и поблажки, например, те же налоговые каникулы, поддерживается развитие сельского хозяйства, за счёт чего на территории Российской Федерации уже производятся новые продукты, с применением рецептуры зарубежных стран, санкции вынудили нас научиться перенимать опыт, накопленный ранее другими странами, и это также нельзя относить к отрицательному влиянию кризиса.

Таким образом, хочу подвести итог, и сказать, что причины зарождения кризиса мировой экономики могут быть разные, и конечно и следует проработать, для выявления предпосылок и вынесения выводов и возможных путей, если не избежания, то борьбы с финансовыми катаклизмами. Однако, любое препятствие не должно сломить дух великой державы, для поддержания населения в трудные времена государство должно грамотно разрабатывать систему поддержки инициатив народа в преодолении трудных финансовых времен.

Смольянинова Анастасия Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Аврашков Л.Я., д.э.н., профессор

ПРОБЛЕМА ВЗАИМОСВЯЗИ ЭФФЕКТИВНОСТИ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Эффективность производства отражает взаимосвязь затрат общественного труда, которые вкладываются в производство и эффекта, получаемого в результате этого, который характеризует конечный результат в виде производимой продукции, услуг, финансовых результатов.

Эффективность отражает уровень использования финансовых, материальных и трудовых ресурсов предприятия, как средство, обеспечивающего достижения высоких финансовых результатов.

Финансовый результат, под которым понимается, прежде всего, сумма прибыли, еще не является показателем эффективности, так как она является результатом эффективной работы предприятия, но не характеристикой уровня эффективности.

Эффективность как соотношение между затратами и результатами представляет собой, вместе с тем, итоговый, синтетический и качественный показатель экономического развития производства, отрасли, региона или государства в целом.

Критерием финансовых результатов выступает получение наибольшей прибыли, критерием эффективности – достижение оптимального заданного результата при минимизации затрат, или при имеющихся затратах обеспечение достижения наибольших результатов деятельности предприятия (выпуск большего объема производства продукции, оказания услуг, получения доходов, прибыли). В основе определения, анализа и планирования финансовых результатов лежат показатели состояния и изменения прибыли и рентабельности. А для определения эффективности используются результативные показатели хозяйственной деятельности. Для предприятия, которое стремится к повышению успешности своей деятельности, необходимо повышать эффективность своей работы за счет увеличения прибыли и рационального использования ресурсов. Прибыль выступает один из основных финансовых показателей плана, который позволяет провести оценку хозяйственной деятельности

предприятий. Получение прибыли позволяет предприятию производить финансирование мероприятий, направленных на научно-техническое и социально-экономическое развитие предприятия, позволяет повысить фонд оплаты труда. В целом под прибылью понимается конечный финансовый результат, которые характеризует производственно-хозяйственную деятельность всего предприятия, что формирует основу для его экономического развития. Прибыль рассчитывается как разность между суммой доходов и расходов, полученных в результате разнообразных хозяйственных операций. Прибыль формируется под воздействием многообразных компонентов, как с отрицательным, так и положительным знаком. Именно поэтому она характеризует конечный финансовый результат деятельности фирмы.

В последнее время публикуется большое количество работ, которые посвящены рассмотрению проблем прибыли. Анализ данных работ показывает, что взгляды на сущность прибыли большинства современных исследователей в основном совпадают. Большинство исследователей сходятся во мнении, что прибыль выступает оценочным показателем, характеризующим хозяйственную деятельность предприятия, однако при этом различные ученые выдвигают различные критерии, индикаторы для ее оценки, а также методы ее формирования и планирования. Прибыль выступает самым главным и масштабным источником, обеспечивающим финансирование расширенного воспроизводства, выступает в качестве важнейшего критерия его эффективности, является основным источником, формирующим фонды экономического стимулирования, важнейшим источников пополнения доходов государственного бюджета. Правильное понимание экономической природы прибыли выступает в качестве основы, позволяющей создать условия для повышения эффективности механизма практического использования этой категории на современном этапе развития.

Также важнейшим показателем, характеризующим эффективность финансовых результатов деятельности предприятия выступает показатель рентабельности. Рентабельность представляет собой качественные показатель эффективности деятельности предприятия, который характеризует уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства и продажи.

Показатели прибыли и рентабельности предприятия нуждаются в организации обоснованного управления, особенно в условиях кризиса. Управление факторами прибыльной работы осуществляется не только с помощью натурально-стоимостных показателей, но и

путем регулярного анализа показателей рентабельности.

Соломенцева Варвара Игоревна,
Гончарова Ольга Михайловна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель-Владимирова С.В., к.э.н., доц.

ОСОБЕННОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

Одним из факторов успешного экономического развития России является предпринимательство. Именно этот сегмент определяет такие важные показатели для страны, как стабильность и темпы роста. Предпринимательская деятельность в совокупности влияет на развитие новых форм отраслей народного хозяйства. Но в настоящее время доля предпринимательства в ВВП России занимает лишь четверть от общего объема. В государствах с более развитой экономикой это число переваливает отметку в пятьдесят процентов.

Развитие предпринимательства в России является очень актуальной на данный момент, ведь существуют проблемы, которые тормозят такое перспективное направление деятельности.

Можно выделить несколько характерных особенностей, которые отличают российский бизнес от предпринимательства в других странах мира:

1. Минимальный процент венчурной специализации. Во многих странах мира (в Германии, Японии, Франции, США и ряде других) предпринимательство является основной для развития новых технологий и формирования инновационной деятельности. Что касается Российской Федерации, то здесь основной упор делается на два направления – коммерция и торговля, а инновационной сфере остается не более 6-7%. Для сравнения в приведенных выше странах этот показатель достигает 25-30%.

2. Низкий уровень легитимности. Особенность бизнеса в России – уход в «теневую экономику». Высокие налоги и низкие прибыли заставляют компании уходить из сферы видимости налоговых органов с одной лишь целью - выжить. Для большинства предприятий работа по «серым схемам» ведется с целью повысить свою прибыль или укрыться от конкуренции.

3. Острый дефицит финансирования. Предпринимательство в

России (особенно вновь образованные предприятия) имеет проблему нехватки капитала. Почти вся прибыль уходит в оборот, что не дает возможности развиваться, выплачивать заработную плату сотрудникам, выделять средства для решения прочих вопросов бизнеса. Единственный выход в таком случае – кредит. Но для начинающих предпринимателей ставки очень велики или же займы не выдаются вовсе.

4. Неустойчивость. Острый дефицит финансирования приводит к появлению следующей проблемы – нестабильности бизнеса. Нехватка средств, конкуренция, внешние негативные факторы (инфляция, проблемы в экономике и прочие) еще больше усложняют задачу развития предпринимательства. По статистике почти 25% предпринимателей приходят к полному банкротству или полностью закрывают свою деятельность.

Развитие предпринимательства является , которая определяется в Российской Федерации. Предпринимательство обязано привносить весомый вклад в ВВП России.

Риски, благодаря которым возникают проблемы малого и среднего бизнеса в России, имеют различную природу.

В зависимости от источника влияния их можно разделить на две категории:

- факторы внутреннего влияния;
- факторы внешнего влияния.

Первая группа рисков характеризуется совокупностью таких особенностей, которые определяют жизнедеятельность внутри компании. Вторая группа рисков обусловлена перспективностью данной отрасли. Сюда входят те факторы, изменения значений которых приводит к проблемам в ведении предпринимательской деятельности .

Развитие предпринимательства в России связано с рядом трудностей. Экономическая активность населения в Российской Федерации крайне мала. Современные предприниматели, которые хотят начать собственный бизнес, сталкиваются со многими трудностями, которые часто создаются местными властями.

Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер по созданию благоприятного климата для развития предпринимательства в России. Процедуры регистрации предприятий были упрощены, количество проверок регулирующими органами было сокращено, и было разработано несколько программ для помощи начинающим предпринимателям.

В отличие от других государств, поддержка

предпринимательства в России не имеет какого-либо образовательного характера. Именно некомпетентность руководителей и персонала зачастую приводят к краху. В странах, уделяющих этому сектору больше внимания, созданы специальные программы, в рамках которых проводятся бизнес-тренинги для всех желающих.

Экономический кризис последних лет несколько ускорил темпы развития предпринимательства в России. Многие люди, потерявшие работу, открывают собственные предприятия, которые продают товары или предоставляют услуги населению. С другой стороны, многие предприниматели были вынуждены отказаться от собственного бизнеса, поскольку большинство населения не может пользоваться их услугами.

Развитие предпринимательства в России обычно связано, прежде всего, с посреднической деятельностью в сфере торговли и предоставлением различных услуг.

Однако, стоит отметить, что современное развитие предпринимательства в России практически не затрагивает перспективные высокотехнологичные сферы. Если во многих зарубежных странах небольшие предприятия занимаются разработкой различных технических новинок, то в настоящее время в России таких компаний практически нет. Несмотря на то, что в нашей стране есть достаточно много людей, имеющих оригинальные инновационные и технические идеи, найти финансирование для проведения конструкторской разработки или создания опытных образцов очень сложно.

Развитие предпринимательства в России происходит довольно медленно, не смотря на то, что в крупных городах создается обилие частных предприятий, в российской «глубинке» практически невозможно создать предприятие, которое будет приносить стабильный доход.

Таким образом, в России предпринимательский сектор является важным. Именно поэтому правительство поддерживает в определенной мере эту сферу, а именно, реализуется государственная программа, в рамках которой будет проведен ряд глобальных реформ. На законодательном уровне это будет выражено во влиянии на налогообложение предпринимательства в России. Оно должно быть обоснованным и целесообразным. Предполагается в течение ближайших двух лет увеличить количество объектов предпринимательства. Особо выгодные условия необходимо предоставить тем предпринимателям, которые планируют начать свое дело, связанное с выпуском товаров первой необходимости.

Сомов Максим Сергеевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Манасян С.М., к.э.н., доц.

МЕТОДИКА УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

В условиях действия глобального экономического кризиса управление всеми сферами финансовой деятельности предприятий значительно усложнилось, что требует дополнительного аналитического обоснования мероприятий, направленных на сокращение риска деятельности.[1] Вопросы, связанные с собственным капиталом (СК), можно считать одними из приоритетных, так как от его величины зависит финансовая устойчивость и множество других балансовых соотношений и пропорций.

В качестве основного критерия достаточности величины СК для безрисковой деятельности предлагается использовать уровень собственных оборотных средств. Вычисляются они как разность отдельных сочетаний статей СК и внеоборотных активов предприятия. Размер собственных оборотных средств по своей сущности отражает запас прочности какого-либо предприятия, позволяющий при неблагоприятных событиях любого рода сохранить условия базового финансирования своей деятельности за счет собственных источников. Такие авторы, как З. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, как и другие ученые в более ранних работах по финансовому анализу и менеджменту, указывают на прямую взаимосвязь между наличием собственных оборотных средств и финансовым состоянием, выделяя несколько характеризующих его типов финансовой устойчивости (абсолютная, нормальная, неустойчивая, кризисная).

В качестве дополнительных источников поддержания финансовой устойчивости предлагается использовать долгосрочные кредиты и заемные средства, а также краткосрочные кредиты и

[1]Козлова А. В. Жизненный цикл организации на примере компании ОАО «Русал» / Актуальные вопросы экономики и управления: материалы Междунар. науч. конф. Т. II. С. 113–117. М.: РИОР, 2014.

заемные средства без просроченных ссуд.[1] Учитывая то, что долгосрочное кредитование стало скорее исключением, а краткосрочное по стоимости значительно перекрывает доходность любого изучаемого предприятия, потенциальных возможностей сохранить финансовую устойчивость за счет внешних источников у анализируемых предприятий практически нет.

Даже если учесть снижение стоимости собственного капитала в результате предложенного подхода, рентабельность совокупного капитала не сможет обеспечить и безопасность кредитования юридических лиц при существующих процентных ставках по кредиту.

Если говорить о риске предприятий, то в любом случае необходимо учитывать специфику производственной деятельности предприятий. Для них велик риск того, что произведенные на подготовку к сезону затраты невозможно будет компенсировать в течение года ввиду невыполнения плана по выручке. Учитывая достаточно короткие периоды расчета по краткосрочной задолженности – не более месяца, потенциально опасные суммы затрат должны быть очерчены данным временным периодом.

Ситуация, когда рынок больше ожидаемой величины, преодолевается предприятиями достаточно просто, путем превышения проектной загрузки предприятия.

Накопленные заделы при низком рынке приводят к убыткам и только снижают финансовую устойчивость. Можно говорить об асимметричности риска и компенсации сверхпланового спроса повышением уровня загрузки. Снизить влияние неблагоприятной конъюнктуры с помощью страхования крайне затруднительно. В большинстве случаев страховые компании не берутся страховать риск упущенной выгоды предприятий, статистика страховых случаев по ним недостаточна, а убытки обычно носят катастрофический характер. Надо отметить, что сформированная методика отталкивается от максимально неблагоприятной ситуации, когда месячные расходы вообще не покрываются какими-либо поступлениями. Такая ситуация возникает, например, в сфере санаторно-курортного комплекса в последнее время возникает из-за банкротства туроператоров, природных факторов.

Таким образом, относительный безрисковый размер собственных оборотных средств должен обеспечиваться исключительно за счет

[1]Градов А. П. Экономическая стратегия фирмы: учеб.пособие. СПб.: Специальная литература, 2015.

собственного капитала предприятия и должен соотноситься со средними месячными операционными затратами высокого сезона.

Такая величина является минимально необходимой для безрисковой деятельности и предотвращения ситуации одновременного взыскания долга большинством кредиторов. Уровень коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования должен оставаться в пределах, соответствующих прибыльной деятельности, т. е. от 0,5 до 0,7.

Превышение максимальной границы отрицательно скажется на оборачиваемости оборотных средств. Расчет нормативного объема собственных оборотных средств, достаточного для работы без угрозы банкротства, должен быть произведен с учетом особенностей санаторной отрасли. Данная сумма должна быть полностью масштабирована месячными затратами, критичность таких периодов связана с большими выплатами заработной платы.

Необходимо сформировать систему поэтапной комплексной оценки достаточности (избыточности) величины собственного капитала предприятия. Основная идея состоит в построении методики учета зависимости финансовой устойчивости не только от структуры капитала (классического подхода: на основе величины собственных средств и уровня финансовых коэффициентов), но и от абсолютного уровня финансовых результатов в деятельности предприятия в единой аналитической конструкции.

Логическая конструкция «финансовый результат - фактор, структура капитала - объект и следствие» по отношению к финансовой устойчивости работает у предприятий достаточно эффективно. Однако обратное действие к фактору прибыли — финансовый леверидж как классический инструмент финансового менеджмента не поддерживается эффективностью его применения вследствие высокого уровня налогообложения, низкой рентабельности и др.

Данные источники формируются за счет собственного капитала и должны быть достаточными для покрытия месячной суммы затрат по операционной деятельности (в качестве них установлен среднемесячный объем затрат предприятий во время высокого сезона). Такой подход обеспечивает положительный уровень собственных оборотных средств даже при наступлении дефолта по всем текущим обязательствам, то есть полностью исключает риск неплатежа (формальной несостоятельности) предприятия.

Этим создаются предпосылки для реализации мероприятий по повышению эффективности использования капитала и оптимальности

его уровня, исходя из выполнения приоритетной задачи – снижения финансового риска (финансовой несостоятельности предприятия).

Струганов Даниил Николаевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров О.А., к.э.н., доц.

РОЛЬ АНАЛИЗА В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Анализ эффективности деятельности предприятия находится на первом плане принятия решений, это помогает определить его основу и гарантировать эффективность. Через анализ происходит поиск вариантов использования наиболее экономичных ресурсов, поиск возможности снижения себестоимости продукции, а также увеличение прибыли и рентабельности.

Экономика предприятия укрепляется, в результате эффективность производства повышается. Поэтому анализ эффективности деятельности предприятия является важным элементом оперативной деятельности системы управления.

Роль анализа в оперативном управлении возрастает с каждым годом, и это можно объяснить тем, что в связи с ростом цен и дефицитом сырья, усиление как внутренней, так и внешней конкуренции, необходимо для постоянного повышения эффективности существующей работы. При переходе к свободному рынку экономика также способствует самоокупаемости предприятий и повышению ответственности руководителей за принимаемые решения. Планирование включает обработку и оценку полученной информации, определение целей, разработка и принятие решений в целях наиболее подходящих инструментов для эффективного обеспечения дальнейшей деятельности при определенных обстоятельствах.

Однако предварительным условием успешного планирования является установление правильного прогноза финансового положения. В ситуации развития рыночных отношений, когда часто отсутствует полная информация о спросе на услуги, невозможно спрогнозировать не только деятельность конкурентов, но и бизнес партнеров, когда необходимо принимать решения, обеспечивающие не только развитие, но и выживание предприятия, управленческие способности и знание методов прогнозирования это крайне важно.

Разработка планов предприятия – это в основном обеспечение принятия решений оперативное развитие в течение планового периода.

Кроме того, производительность предприятия учитывает результаты за предыдущие годы, тенденции экономического развития.

Анализ эффективности деятельности предприятия является инструментом прогнозирования будущих результатов деятельности на основе анализа прошлых лет. Правильно сделанные прогнозы должны обеспечить более высокий уровень планирования и облегчить принятие решений.

Анализ эффективности деятельности предприятия служит не только для обоснования экономического плана, но это также средство контроля за его исполнением. Планирование начинается и заканчивается анализом результатов деятельности предприятия. Функция контроля над выполнением планов не ослабляется, наоборот – она осуществляется сильнее в условиях рыночной экономики, поскольку в условиях неопределенности и изменения внешней среды предприятия необходимо систематически корректировать данные.

Постоянно меняющаяся внешняя среда требует постоянного процесса планирования. Также, как и бухгалтерский учет подразделяется на финансовый и управленческий учет, также анализ эффективности бизнеса предприятия можно разделить на две следующие группы:

1) внешний анализ, обычно включающий финансовую отчетность;

2) внутренний анализ, который включает отчеты управленческого учета.

Особенностями внешнего финансового анализа являются следующие:

- множество субъектов анализа и пользователей информации о деятельности предприятия;

- разнообразие интересов субъектов и объектов анализа;

-ориентация анализа исключительно на отчеты государственных предприятий;

- максимальная огласка результатов.

Основное содержание внешнего финансового анализа, выполняемого предприятием в соответствии с общедоступными финансовыми отчетами состоят из:

- анализа показателей абсолютной прибыли;

- распределения прибыли и привлечения других источников капитала;

- анализа относительных показателей рентабельности;

-анализа финансового состояния предприятия, финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности предприятия;

- анализ эффективности использования собственного и заемного капитала;

-экономическая диагностика финансового состояния предприятия;

- положение ресурсов предприятия за отчетный период;

- финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия на отчетную дату;

-коэффициент использования капитала и рентабельность деятельности предприятия за отчетный период;

- изменение финансового состояния предприятия в отчетном периоде и его динамика в предыдущие годы;

- отношения предприятия с акционерами.

Внешний финансовый анализ проводится с использованием опубликованных финансовых отчетов, с целью выявления возможностей для инвестирования средств в проект с наибольшей доходностью, чтобы контролировать расчетные суммы налога, проверять финансовую устойчивость бизнес-партнера. Внешний финансовый анализ проводится исключительно на основе публичных бухгалтерских отчетов.

Лица и учреждения, прямо или косвенно связанные с предприятием, могут быть заинтересованным во внешнем анализе предприятия: совладельцы и акционеры предприятия (заинтересованы в перспективах развития, повышение рентабельности и прибыли); кредиторы предприятия (степень риска); потенциальные инвесторы (рентабельность инвестиций); поставщики (финансовое положение предприятия); инспекторы и аудиторы; государственный налоговый орган; профсоюзные объединения.

На основе анализа формируется план управленческих решений, стратегия и тактика развития предприятия, осуществляется контроль за выполнением управленческих решений. Анализ финансового состояния способствует выявлению резервов повышения эффективности производства. Анализ финансового состояния предприятия – это своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности предприятия и поиск на этой основе резервов укрепления финансового состояния предприятия и его платежеспособности. В основе качественного анализа лежит информация, которую невозможно выразить количественно. Чтобы изучить платежеспособность заемщика требуются оценить все риски:

производственные, отраслевые, управленческие, акционерные и прочие.[1]

Текутьева Анастасия Геннадьевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров О.А., к.э.н., доц.

ОСОБЕННОСТИ ВЫЯВЛЕНИЕ ПРИЗНАКОВ БАНКРОТСТВА И ПРЕДКРИЗИСНОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Актуальность настоящей статьи определяется тем, что в условиях кризиса происходит изменение структуры спроса на товары и услуги, изменение условий кредитования и других существенных условий ведения глобального и национального бизнеса. Кроме того, актуальность настоящей статьи определяется тем, что в 2017 году глобальный кризис в его различных (санкции, эмбарго и т.д.) проявлениях может определять вероятность кризиса и антикризисное управление на уровне наиболее крупных хозяйствующих субъектов – корпораций (уровне фирмы).

В этой ситуации требуется разработка общей методологии антикризсного управления организацией (кризисологии фирмы). Так одним из методов эффективного недопущения банкротства, а также выявления предкризисного состояния – является своевременный анализ финансового состояния предприятия.

В зависимости от цели анализа правильными выбрать наиболее эффективный для конкретного предприятия. Ключевой элемент каждого научного метода в привлеченных научных кадрах. В настоящее время практически невозможно выделить только один какой-либо метод и способ и установить, что относится к этой отрасли науки, а не к другой. В настоящее время происходит слияние различных научных инструментов. В финансовом анализе, так же, как и в управлении, могут применяться различные методы, которые были изначально разработаны в рамках той или иной отрасли экономической науки.

Различные методы и методы классификации могут быть выделены в анализ финансовых показателей любого субъекта экономики. Все типы классификации на основе различных

[1]Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. 5-е изд., перераб. и доп. М., 2015. С. 312

особенностей. Одной из наиболее информативных особенностей является разбивка техник и методов по степени их формирования, т. е. возможно в какой-то степени описать конкретный метод с помощью любой формализованной процедуры, например, математической. Следуя этой логике, все аналитические методы можно подразделить на формализованные и неформализованные методы.

Неформализованные методы основаны на описании логических процедур без использования строгих аналитических соотношений. Важная роль в применении этих методов играют опыт, интуиция, аналитика. Формализованный метод (иногда они также формулируются как математические методы) основаны на заранее установленные строгие соотношения и правила.

В большинстве случаев при анализе финансовой деятельности предприятия, а также при экспресс-анализе в первую очередь применяются неформализованные методы, и классические методы экономического анализа.

Как уже было сказано, при анализе финансового состояния существует несколько целей:

1) определение финансового положения;

2) раскрытие изменений финансового состояния в определенное время и в определенном месте;

3) выявление основных факторов изменения финансового состояния;

4) прогноз наиболее важных тенденций финансового состояния.

Финансовый анализ проводится с помощью различного типа моделей. Можно выделить несколько основных типа моделей :

Дескриптивные модели – это модели описательного типа и это основные модели оценки финансового положения предприятия. Описательная модель включают следующее: создание системы бухгалтерского баланса, подготовка финансовой отчетности различных аналитических видов, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, система аналитических коэффициентов, раскрытие информации в отчетности. Все эти модели основаны на использовании информации бухгалтерского учета.

Для анализа эффективности бизнеса можно использовать несколько методов: интерпретация высказываний – изучаются абсолютные цифры, включенные в высказывания.

Это дает представление о состоянии имущества предприятия, его краткосрочных или долгосрочных инвестициях в активы, источники формирования собственного и заемного капитала, а также

отношения с кредиторами и должниками. Используя метод интерпретации следует учитывать:

- бухгалтерский баланс отражает состояние активов и обязательств предприятия на определенную дату, но не дает ответа на вопрос, почему такой статус был установлен;

- интерпретация данных балансового отчета возможна только путем их увязки с оборачиваемость;

- можно рассчитать различные коэффициенты из данных баланса, но для того, чтобы сделать их оценку, необходимо сопоставить средние данные по отрасли.

Расшифровка финансовых ведомостей должно осуществляться в определенном порядке:

1) обзор статей баланса и соответствующей информации;

2)анализ наиболее «критических» статей (убытки, просроченные обязательства, высокий уровень задолженности от общего объема активов, высокий процент обязательств по сравнению с уровнем задолженности);

3) проверка соответствия между балансом и отчетом о финансовых результатах (согласно к суммам нераспределенной прибыли, создание резервов);

4) обзор статей отчета о финансовых результатах и их сравнение с раскрытием информации.

Так же очень важным моментом для выявления предкризисного состояния и оценки вероятности банкротства являются вертикальный и горизонтальный анализы.

Основными функциями активов предприятия являются: предоставление и расширение деятельности предприятия, и обеспечение выполнения обязательств предприятия.

На объем и структуру активов предприятия влияют несколько факторов:

- размер предприятия, сфера деятельности и его цели;

- применяемые технологии;

- соблюдение эффективности деятельности предприятия;

- тип организации продаж.

Позиция капитала предприятия отражается в бухгалтерской отчетности предприятия - в балансе.

Анализируя положение, структуру и изменения капитала предприятия, используется горизонтальный и вертикальный анализ баланса.

Вертикальный анализ баланса показывает ресурсы предприятия и изменение структуры источников в процентах с учетом общей суммы баланса в качестве базы, которая равна 100 %.

Вертикальный или структурный анализ позволяет проанализировать изменения в структуре объекта исследования за определенный период, а также в сравнении с бюджетом. Цель вертикальный анализа выглядит следующим образом:

1. Дает понятие бухгалтерской отчетности – в виде относительных величин, которые анализируют баланс и структуру счета прибылей и убытков;

2. Позволяет оценить справедливость и правильность годового отчета предприятия;

3. Указывает на «проблемные» области в деятельности предприятия и позволяет составлять дальнейшего плана действия.

Другими словами, вертикальный анализ – это процент некоторых статей финансовой отчетности из общего объема активов или обязательств, соответственно, и других общих показателей, а также структурные изменения некоторых статей баланса и отчета о финансовых результатах. Анализ выражается в виде соотношений. Все статьи баланса выражаются в процентах против общей суммы баланса, в то время как при исполнении доходов все статьи выражаются в сумме выручки к затратам.

К диагностическим методам относятся методы мониторинга, системного анализа, аудита, выявления рисков и оценки текущего состояния, необходимые для использования при пассивном антикризисном управлении в условно-стабильной системе развития предприятия.

В программе антикризисного управления можно обозначить наличие трех систем развития предприятия, обуславливающих выбор направлений антикризисного управления: «условно-стабильная система», в которой достаточно проведения пассивного антикризисного управления, «система с проявлением кризисных явлений» и «общекризисная система», требующая применения активных антикризисных мер.[1]

В статье систематизированы методы антикризисного управления. К методам антикризисного управления можно отнести всю совокупность методологических инструментов, включающих комплекс мер от предварительной диагностики кризиса до методов его

[1]Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. 5-е изд., перераб. и доп. М., 2015. С. 117

устранения и преодоления. Исходя из сущностных характеристик и необходимости принятия решения о применении антикризисных методов на каждом этапе жизненного цикла предприятия, предполагается их рассмотрение с точки зрения диагностических методов и методов управления кризисной ситуацией.

Ходов Максим Юрьевич
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель –Либерман Т.И., кэн., доц.

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС КАК ЭФФЕКТ БАБОЧКИ

Физики что-то не рассчитали: коллайдер построили в Швейцарии, а черная дыра образовалась на Уолл Стрит.

Мировой финансовый кризис - это бездонное расстройство государственных финансовых систем, поглотивший все страны. Появление экономического кризиса может характеризоваться следующими обстоятельствами:

обострение ситуации на сырьевых рынках;

перегрев рынка кредитования и как следствие ипотечный кризис накаливание фондового рынка и т.д.

Существует ряд суждений по поводу оснований мирового кризиса. Экономисты деятельно обосновывают свои взгляды по этому вопросу. По мнению академика РАН Сергея Глазьева основными причинами кризиса являются:

саморазрушение финансовой пирамиды кредитных обязательств США;

виртуализация финансовых операций, повлекшая недооценку финансовых рисков и отстранение рынка от реального сектора экономики;

деноминация большей части капитала в условиях исчерпания возможностей экономического роста.

Российский экономист Е. Т. Гайдар считал, что экономика циклична, и за зажиточными периодами непременно наступают голодные, а положительная конъюнктура сменяется отрицательной. Также, резкое форсирование увеличения ВВП на душу населения, сложившееся два столетия назад, стало причиной трансформации жизни людей –уменьшилось число занятых в сельскохозяйственной

отрасли, сократились доходы населения. Сегодня можно наблюдать замедление мирового экономического роста на фоне мощного со времен Великой депрессии кризиса.

Основываясь на мнении экономиста и аналитика М.Г. Делягина можно выделить следующие причины, послужившие развитию кризиса:

удавшаяся политика сформировавшейся финансовой системы.

слабое качество регулирования экономики,

дисбаланс между возросшим спросом на кредитные ресурсы и источниками их обеспечения,

неравномерность распределения благосостояния.

Большинство экономистов единодушно во мнении, что современный финансовый кризис - это прямой результат кризиса ипотечного кредитования в США. Коммерческие американские банки выдавали ипотечные кредиты в крупных масштабах. Собственниками ипотечного имущества стали американцы, которые были не в состоянии систематически выплачивать проценты по займам. В результате жилье практически в масштабном процессе передавалось в собственность банков, а необходимого числа граждан, которые бы желали приобрести эту недвижимость, не отыскивалось. Итог такой ситуации всецело предвиден - банкротство банков. Такая история сложилась потому, что на фондовом рынке обосновались игроки-спекулянты, занимающиеся куплей-продажей высокодоходных, и при этом высокорискованных инструментов, создавая финансовые пирамиды. Таким образом, финансовая система США дала сбой – неимоверное количество долларов, которые были использованы в финансовых операциях повышенного риска, стали неликвидны. Инвестиционные компании и банки терпят убытки и банкротятся, усугубляя положение и на мировом финансовом рынке. Так американская экономика оказывает немалое влияние на экономику многих стран мира - филиалы американских корпораций работают почти в каждом государстве, американский доллар, ценные бумаги США обычно задействуют в качестве финансового гаранта для сторонних государств, которые благодаря этому предохраняются от различных рисков.

Прогресс в наше время почему-то ассоциируется со всеобщим объединением, стиранием границ – границ не только между экономиками, но и между культурами, религиями, менталитетами. А между тем, борцы за всеобщее объединение и либерализм не представляют, насколько опасна, смертельно опасна их деятельность.

Сегодня, в век мега глобализации, не успеет кто-либо пошевелить пальцем, как вся система начинает судорожно дрожать с увеличивающейся частотой. «Главная причина происходящего - человеческая природа, бросающая людей то в страх, то в эйфорию и не вписывающаяся в рамки экономических моделей», - сказал Алан Гринспен, знаменитый глава Федеральной резервной системы. Он отметил также, что регулирование, как метод борьбы с кризисами, никогда не приводило к их прекращению. А как раз человеческую природу сегодня и пытаются подстроить под некий единый образ «общечеловека».

Кажется, что некоторые люди со своей психологией, самосознанием, поведением являются чрезмерно малозначительными факторами, неспособными повлиять на что-либо. Но в соответствии с современной математической моделью, знаменитой как «теория хаоса», сходные с нынешнем мировым сообществом системы чрезвычайно зависимы от начальных обстоятельств, и незначительные трансформации в окружающей среде могут создать непредсказуемые результаты.

Один из родоначальников теории хаоса, признанный математик Э. Лоренц назвал это явление «эффектом бабочки»: бабочка, взмахивающая крыльями в Айове, может вызвать лавину эффектов, которые могут достигнуть высшей точки в дождливый сезон в Индонезии.

Финансовый кризис стал логическим итогом всех предыдущих кризисов, в котором как в центре проявились все скрытые тупиковые процессы разнообразных сфер жизни, исчерпавшие возможности своего дальнейшего развития.

Черевко Юлия Юрьевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Аврашков Л.Я., д.э.н., проф.

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ В ПРОИЗВОДСТВЕ ЧЕРНЫХ МЕТАЛЛОВ

Конкурентоспособность продукции – это потенциальная или реальная способность товара, который производит определенное предприятие, занимать соответствующую нишу на рынке данного и аналогичного видов товаров.

Уровень конкурентоспособности продукции в первую очередь определяется ее качеством и ценой.

Лидером международного рынка черных металлов является Российская Федерация, которая занимает четвертое место в мире по производству и экспорту.

Высокий уровень концентрации производства, хорошая обеспеченность запасами природных ресурсов, сравнительно умеренные тарифы естественных монополий, сильная профессиональная подготовка рабочих и инженеров при небольшой стоимости оплаты труда – всё это формирует основу конкурентоспособности черной металлургии России.

Тем не менее этих таких факторов недостаточно для того, чтобы сохранить свои позиции в среднесрочной и долгосрочных перспективах. На конкурентоспособности российских товаров в будущем могут отразиться такие мировые тенденции как:

- укрупнение предприятий;
- увеличение конкуренции;
- повышение цен на сырье и энергоносители;
- быстрое развитие китайской металлургии;
-усиление защитных мер и др.

На сегодняшний день условия работы металлургических предприятий предъявляют к показателям оценки уровня конкурентоспособности компании наиболее высокие требования. Такие требования заключаются в том, что показатель конкурентоспособности должен:

- быть устойчивым к изменениям конъюнктуры рынка;
- показывать тенденции развития компании;
- быть независимым от степени монополизма предприятия;
- быть необходимым для практического применения.

Таким образом, две основные задачи стоят перед отечественными металлургическими предприятиями: увеличение своей доли на мировом рынке и развитие на внутреннем рынке.

Недостаточная конкурентоспособность компаний черной металлургии определяется такими факторами, как трудоемкость производств и высокая энергоемкость.

Расход всех видов энергии в компаниях России где-то на 20-30 процентов выше, чем в США и Германии, а трудозатраты приблизительно в 2,5-3 раза выше, чем в Японии, США и Германии. Кроме того, структурное несовершенство является главной причиной высокого удельного расхода энергии.

Отрасль черной металлургии является одной из самых энергоемких, поэтому главная проблема заключается в энерго- и ресурсосбережении.

Отметим, что необходимо применять большое количество высокоточного и сложного оборудования для эффективной работы современной металлургической компании. Если вдруг оборудование выйдет из строя, то для его замены или ремонта могут понадобиться большие финансовые затраты.

Следовательно, к основным задачам также относится применение надежного электроснабжения, потому что неожиданная потеря электроснабжения может привести к очень плохим последствиям.

Следует разработать программу по стимулированию расширения использования вторичного сырья – отходов черных металлов и лома для того, чтобы обеспечить экономию сырьевых и энергетических ресурсов. От возможности формирования у металлургических предприятий собственных финансовых источников и привлечения заемных средств зависят перспективы развития и модернизации металлургической промышленности.

Ещё одна задача отечественных предприятий заключается в сохранении своих позиций в традиционных регионах, импортирующих российскую продукцию. Из-за увеличения цен на черные металлы часть стран Латинской Америки, Азии и Ближнего Востока активно развивают металлургическую отрасль.

За счет повышения эффективности производства и роста собственной ресурсной базы необходимо снижать себестоимость товаров для того, чтобы повысить конкурентоспособность.

Грамотная логистика является одной из основ повышения конкурентоспособности компаний. Годовой бюджет логистики у крупных металлургических предприятий составляет несколько десятков миллиардов рублей, следовательно, в борьбе за конкурентоспособность логистический менеджмент играет большую роль.

Если мы говорим о логистике, то непроизвольно представляем железную дорогу, потому что основная доля грузоперевозок приходится на железнодорожный транспорт.

Большое количество компаний не берут во внимание доставку по реке и морю. Однако, предприятия, которые попробовали осуществить её таким способом, пришли к выводу, что это экономичнее и эффективнее. Снижаются затраты, а конкурентоспособность компании повышается.

Таким образом, снижение зависимости от железнодорожной монополии и переход к доставке с использованием судов является ещё одним направлением повышения конкурентоспособности. Грантией высокой конкурентоспособности является сырьевая безопасность. Богатая ресурсная база за счет собственного сырья позволяет удовлетворять свои потребности. Предприятия независимы от поставок и обеспечивается экономическая безопасность при наличии ресурсов.

Информационная безопасность на сегодняшний день является актуальным вопросом сохранения конкурентоспособности.

Предприятия будут повышать свою конкурентоспособность при выполнении вышеперечисленных рекомендаций. При их комплексном использовании, компания получает наибольший эффект от исполнения рекомендаций.

Шаленая Алена Александровна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – МакаровО.А., к.э.н., доц.

ВЛИЯНИЕ КРИЗИСА НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ

При решении задач построения систем комплексной аналитической оценки финансово-экономической устойчивости на уровне тематических исследований (отдельных сфер финансовой работы) перед финансовым аналитиком встает задача предварительного разделения всей совокупности предприятий на отдельные типы и дальнейшего подбора характерных показателей и комплекса мероприятий по повышению эффективности. Такой этап в стандартной процедуре комплексного анализа практически не применяется, в то время как его необходимость обусловлена значительным варьированием, как самих аналитических заданий, так и параметров деятельности предприятий.

Новизна исследования заключается в трансформации стандартной схемы комплексного финансового анализа путем закрепления классифицирующего признака для оценки финансовой устойчивости, общего для финансового менеджмента и анализа, на основе критерия достаточной величины собственных оборотных средств и прибыли. Достигается это путем варьирования структурой капитала и финансовым результатом в единой модели. Модель

одновременно связывает сферы актива и пассива баланса предприятия (имущества и капитала), а также прибыли и амортизации, обеспечивая тем самым комплексность оценки финансового состояния.

В условиях действия глобального экономического кризиса управление всеми сферами финансовой деятельности предприятий значительно усложнилось, что требует дополнительного аналитического обоснования мероприятий, направленных на сокращение риска деятельности (банкротства). Вопросы, связанные с собственным капиталом (СК), можно считать одними из приоритетных, так как от его величины зависит финансовая устойчивость и множество других балансовых соотношений и пропорций.

В качестве дополнительных источников поддержания финансовой устойчивости предлагается использовать долгосрочные кредиты и заемные средства, а также краткосрочные кредиты и заемные средства без просроченных ссуд. Учитывая то, что долгосрочное кредитование стало скорее исключением, а краткосрочное по стоимости значительно перекрывает доходность любого предприятия, потенциальных возможностей сохранить финансовую устойчивость за счет внешних источников у анализируемых предприятий практически нет. Даже если учесть снижение стоимости собственного капитала в результате предложенного подхода, рентабельность совокупного капитала не сможет обеспечить и безопасность кредитования юридических лиц при существующих процентных ставках по кредиту.

Если говорить о риске предприятий, то в любом случае необходимо учитывать специфику производственной деятельности таких предприятий. Для них велик риск того, что произведенные на подготовку к сезону затраты невозможно будет компенсировать в течение года ввиду невыполнения плана по выручке. Учитывая достаточно короткие периоды расчета по краткосрочной задолженности — не более месяца, потенциально опасные суммы затрат должны быть очерчены данным временным периодом.

Ситуация, когда рынок больше ожидаемой величины, преодолевается предприятиями достаточно просто, путем превышения проектной загрузки (в некоторых случаях ее уровень доходит до 118 %). Накопленные заделы при низком рынке приводят к убыткам и только снижают финансовую устойчивость. Можно говорить об асимметричности риска и компенсации сверхпланового спроса повышением уровня загрузки. Снизить влияние неблагоприятной конъюнктуры по санаторно-курортным услугам с помощью

страхования крайне затруднительно. В большинстве случаев страховые компании не берутся страховать риск упущенной выгоды предприятий, статистика страховых случаев по ним недостаточна, а убытки обычно носят катастрофический характер. Надо отметить, что сформированная методика отталкивается от максимально неблагоприятной ситуации, когда месячные расходы вообще не покрываются какими-либо поступлениями.

Если для оптимального уровня показателя покрытия дополнительных исследований в целях его корректировки не требуется, то двойное перекрытие текущих обязательств оборотными средствами (которое в большинстве случаев полностью исключает риск неплатежеспособности) можно считать специфичным для предприятий и мало достижимым, например, для промышленных предприятий того же региона. По прибыльным предприятиям уровень данного показателя колебался за анализируемый период от 0,07 до 0,69, при этом часто выявляется наличие относительно высоких значений (0,2–0,3) даже у неприбыльных предприятий.

Исходя из сущности назначения такого показателя, как «коэффициент обеспеченности СОС», используемого для идентификации оптимальной структуры капитала с точки зрения финансовой устойчивости, в работе было предложено закрепить его минимальный уровень, отталкиваясь от норматива запаса финансовых источников. Данные источники формируются за счет собственного капитала и должны быть достаточными для покрытия месячной суммы затрат по операционной деятельности (в качестве них установлен среднемесячный объем затрат предприятий во время высокого сезона). Такой подход обеспечивает положительный уровень собственных оборотных средств даже при наступлении дефолта по всем текущим обязательствам, то есть полностью исключает риск неплатежа (формальной несостоятельности) предприятия. Как видно из методических особенностей предложенного подхода, критерий финансового риска несостоятельности, условно перемещенный в сферу управления собственным капиталом, позволил выделить дополнительный классифицирующий признак для установления специфических типов предприятий.

Этот признак формируется как сочетание величины собственных оборотных средств и наличия положительного финансового результата (заметной прибыли). При его использовании ориентиром для разработки дальнейших мероприятий выступают преимущественно СОС, оптимальный размер которых носит вариативный характер. В этом состоит основное отличие от строго директивного подхода к

нормированию, например, в рамках законодательного установления признаков потенциального банкротства на основе зависящих от показателя СОС финансовых коэффициентов.

Известный безопасный уровень собственных оборотных средств позволяет намного активнее применять инструменты корректировки стоимости необоротных активов (точнее, наиболее весомой их части — основных средств) и связанной с нею величины амортизационных отчислений, так как риски анализируются с учетом сезонного изменения в структуре капитала и доходах, а не простого соотношения необоротных активов и собственного капитала (оборотных активов и текущей задолженности).

Разработанный подход можно считать целесообразным для применения в условиях резкого изменения как внешних, так и внутренних факторов в работе предприятия, когда возможно установление одного условия деятельности как главенствующего.

Шевелёва Дарья Александровна,
Академия при Президенте Российской федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Ерусалимский В.М., к. э. н., доц.

ПОСЛЕДСТВИЯ ВЛИЯНИЯ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА СОСТОЯНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Одним из основных критериев оценки влияния последствий мирового финансового кризиса на финансовое состояние организации в современных условиях выступает оценка состояния дебиторской задолженности. Известно, что дебиторская задолженность занимает одно из основных мест в оборотных активах организации.

Говорить о том, что наличие дебиторской задолженности это хороший показатель, однозначно, нельзя, ровно так же, как и говорить о том, что это плохой показатель.

Для того чтобы определить значимость дебиторской задолженности в формировании экономического потенциала организации, прежде всего, необходимо разобраться, что же подразумевает под собой понятие «дебиторская задолженность».

В международных и российских стандартах, под дебиторской задолженностью понимается сумма долгов, причитающихся предприятию, фирме, компании со стороны других предприятий,

фирм, компаний, а также граждан, являющихся их должниками, дебиторами.

В наше время практически невозможно найти организацию без присутствия действующей либо просроченной дебиторской задолженности.

По данным Росстата, в 2017 году доля дебиторской задолженности в оборотных активах российских организаций составила 47%, в 2018 году она выросла до 57%, а в 2019 году снизилась до 31%. Нужно заметить, что почти половину всей дебиторской задолженности составляет задолженность покупателей и заказчиков. В современных условиях рыночной экономики появление дебиторской задолженности связывают, в первую очередь, с результатом конкурентной борьбы, впоследствии которой производители идут на всевозможные уступки перед покупателями. К таким уступкам можно отнести отсрочку платежа.

Неоднозначность дебиторской задолженности состоит в том, что: с одной стороны -это хороший увеличивающий продажи показатель, а, с другой стороны - это отвлечение средств из оборота, вынуждающее искать дополнительные источники финансирования; - возможное последующее обесценение, осевших в дебиторской задолженности средств в результате инфляции; - а также риск непогашения дебиторской задолженности в установленные сроки, и последующая их потеря.

Данные последствия становятся особенно ощутимыми в условиях мирового финансового кризиса, когда стоимость привлечения заемных средств неумолимо растет, а платежеспособность контрагентов падает, в результате чего возрастает доля просроченных обязательств, а, соответственно, и показатели дебиторской задолженности организаций увеличиваются.

Для того чтобы уменьшить влияние дебиторской задолженности на финансовое состояние организации и «остаться на плаву», необходимо разработать программу оптимизации дебиторской задолженности в условиях мирового финансового кризиса.

Исходя из своих тактических и стратегических целей, организация должна для себя определить оптимальные параметры дебиторской задолженности (период оборачиваемость, размер, структуру и т.д.). Например, у организации, желающей сохранить своё положение на рынке объем дебиторской задолженности будет значительно ниже, чем у организации, нацеленной на расширение. Несмотря на это, каждая организация старается минимизировать риск невозврата задолженности и не допустить выбытия средств из оборота,

ведь, как известно, действующая задолженность сама по себе не является отрицательным показателем финансового состояния организации, отрицательный показатель – это просроченная дебиторская задолженность.

Просроченная дебиторская задолженность требует особенного внимания и внедрения соответствующих мероприятий по оптимизации. Чтобы определить влияние дебиторской задолженности на финансовое состояние организации, каждая организация должна правильно определить стадии жизненного цикла дебиторской задолженности.

Существует три стадии жизненного цикла дебиторской задолженности:

1. Образование дебиторской задолженности;
2. Оценка состояния и мониторинг;
3. Разработка плана оптимизации дебиторской задолженности.

Также, минимизировать риски, связанные с дебиторской задолженностью, позволит тщательный анализ контрагентов, который позволит определить, кому можно предоставить отсрочку платежа, а кому – нельзя.

Для того чтобы оптимизировать состояние дебиторской задолженности в условиях международного финансового кризиса, и уменьшить риски, связанные с невозвратом задолженности, необходимо разработать оптимизационную политику, направленную на улучшение состояния дебиторской задолженности.

Существует ряд оптимизационных мер, позволяющих снизить риски, связанные с дебиторской задолженностью.

К этим мерам можно отнести:

- банковскую гарантию;
- факторинг;
- залог;
- поручительство других организаций;
- страхование дебиторской задолженности.

Одна из главных целей оптимизационной политики организации – предотвращение образования просроченной дебиторской задолженности.

Если же всё ведет к образованию просроченной дебиторской задолженности, то имеют место мероприятия по возврату задолженности (инкассовые мероприятия), такие как:

- напоминание покупателю о дате платежа;
- прекращение отгрузок данному покупателю;

– система штрафов за нарушение сроков платежа;
– обращение в суд и др.

Процедура инкассации и тщательное её соблюдение являются залогом успешного состояния дебиторской задолженности организации, так как от этого во многом зависит платежная дисциплина дебиторов, а следовательно, качество и объем дебиторской задолженности.

Таким образом, можно говорить о том, что последствия влияния мирового финансового кризиса на состояние дебиторской задолженности, могут быть устранены с помощью правильно подобранной политики по оптимизации дебиторской задолженности организации.

Шевченко К.А., магистрантка
Россия, ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ», Липецкий филиал
Научный руководитель – Аврашков Л.Я,
д.э.н., проф.

КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙДЕЯТЕЛЬНОСТИПРЕДПРИЯТИЯ

В условиях современной рыночной экономики эффективность предприятий основывается, прежде всего, на их деятельности и конкурентоспособности. Эффективность финансовой деятельности является прежде всего залогом финансовой привлекательности для внешних инвесторов по финансово-хозяйственной деятельности, а также собственников организации. В связи с этим огромную ценность имеет оценка финансовых результатов деятельности организации.

Оценка финансово-хозяйственной деятельности представляет собой характеристику, полученную в результате комплексного исследования при одновременном и согласованном изучении показателей, которые отражают многие аспекты хозяйственных процессов. Так же, оценка является инструментом учета, анализа и планирования; критерием сравнительного оценивания деятельности предприятий и их подразделений и показателем эффективности принятых решений и их реализации. И для того, чтобы комплексная оценка была наиболее эффективным орудием хозяйственного управления, необходимо разрабатывать практические методы ее

конструирования, которые можно будет использовать. От конкретных целей и задач зависит выбор метода комплексной оценки.

Предметом оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия является анализ производственных и экономических результатов, финансового состояния, состояния и использования основных фондов, затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг),результатов социального развития и использования трудовых ресурсов. Объектом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является работа предприятия в целом и его внутренних подразделений (цехов, бригад, участков), а субъектами в данном случае могут выступать органы государственной власти, научно-исследовательские институты, центры, фонды, общественные организации, средства массовой информации. Функциями оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются: контрольная, учетная, стимулирующая и организационная.[4, С.85]

В условиях современных рыночных отношений комплексная оценка деятельности имеет многоцелевую направленность, которая определяется многими разнообразными интересами групп пользователей информации о деятельности организации. Каждая группа имеет свои интересы и свою систему показателей, которые определяют эффективность деятельности предприятия. Для комплексной оценки деятельности организации, с методами экономического анализа можно использовать статистические и экономико-математические методы, такие как:

1. метод суммы мест – суммируются места, достигнутые организацией по системе выбранных показателей: наименьшая сумма мест означает первое место в рейтинге организаций и т.д.;
2. метод сумм – суммируются, например, темпы прироста оценочных показателей;
3. метод балльной оценки – каждый показатель имеет свой весовой балл, и по баллам определяются приращения показателей по заданной шкале;
4. средняя арифметическая взвешенная – расчет ведется с учетом веса каждого показателя по определенному принципу. [2, С.58]

Методики комплексного анализа предполагают использование системы показателей с целью получения определенной характеристики предприятия.

Комплексный анализ эффективности финансовой деятельности мы получим благодаря тому, что системно исследуем финансовое

состояние, которое нам позволит провести всестороннюю оценку финансовой деятельности организации, с целью оценки качества ее деятельности.

Финансовый анализ является мощным средством эффективного планирования, который гарантирует результативность принимаемых решений. И именно правильно используемые методы управления финансово-хозяйственной деятельностью позволяют сформулировать для предприятия задачи развития и предсказать долговременное использование его финансовых ресурсов. [1, С.8] Сегодня, особое значение имеет формирование эффективного механизма управления предприятиями, который в свою очередь основан на анализе финансово-экономического состояния. И прежде всего необходима правильная постановка стратегических целей деятельности и поиска путей их достижения. Вследствие этого появляется необходимость проводить систематический финансовый анализ предприятия.

Комплексный анализ финансовой деятельности может проводиться с различной детализацией. Результат анализа зависит от объема и достоверности информации, находящейся в нашем распоряжении. Имея доступ к информационным ресурсам выделяем два уровня данных – внешние и внутренние. Внешние данные содержат общедоступную информацию об объекте, который мы анализируем, и могут быть представлены в виде бухгалтерской и статистической отчетности, публикаций в средствах массовой информации; отраслевые обзоры. Внутренние данные представляют собой конфиденциальную информацию служебного характера, которая находится в рамках анализируемого объекта. К числу внутренних источников информации можно отнести данные производственного учета, учетные регистры и аналитические расшифровки финансового учета и различная (хозяйственно-правовая, техническая, нормативно-плановая) документация.

Комплексная оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия – это единое и согласованное изучение показателей. Показатели в первую очередь отражают различные аспекты хозяйственный процессов, и содержат обобщающие выводы о результатах деятельности данного предприятия. Для того чтобы эффективно управлять, нужно исследовать все аспекты деятельности предприятия. Здесь нам помогает изучения многочисленных показателей, характеризующих все стороны деятельности экономического субъекта. Применение многогранного комплексного анализа состояния предприятия создает реальные предпосылки для управления отдельными показателями. Комплексная оценка

эффективности хозяйственной деятельности предприятия является одной из самых важных условий принятия правильных управленческих решений во всех сферах коммерческой деятельности.

Таким образом, можно сделать вывод, что оценка производственного и финансового потенциала предприятия – это необходимый этап стратегического анализа. В результате данного анализа мы обеспечиваем системный подход в управлении предприятия, что позволяет найти положительные и отрицательные факторы, которые в настоящем и будущем будут влиять на результаты ее деятельности.

ГЛОБАЛЬНЫЕ ДИСПРОПОРЦИИ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ КАК ЭЛЕМЕНТ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Агапеева Анастасия Николаевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Графова Г.Ф., д.э.н., проф.

ПОДХОДЫ К ИЗУЧЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовое состояние представляет собой важную характеристику стабильной деловой активности предприятия. Благодаря этому формируется конкурентоспособность организации и возможность ее развития в деловом сообществе. Рациональное управление производственными и хозяйственными факторами задает необходимый вектор устойчивого финансового положения организации и определяет результаты ее деятельности.

Финансовое состояние характеризует размещение и использование средств предприятия. Оно обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, а так же скоростью оборота производственных фондов и особенно оборотных средств. Финансовое состояние проявляется в платежеспособности предприятий, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков техники и материалов в соответствии с

хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет.[1]

Однако, следует отметить, что финансовая устойчивость является основной составляющей финансового состояния организации. Так же необходимо отметить, что для оценки финансовой устойчивости организации разработана определенная система показателей, не включающая такие показатели, как платежеспособность, ликвидность, рациональность размещения и использования имущества.

Так же можно выявить иную взаимосвязь между сущностью формирования финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия. Под финансовым состоянием предприятия нам предлагается понимать экономическую категорию, которая отражает состояние капитала в процессе его кругооборота, а так же способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на конкретный момент времени.[2] Так же необходимо понимать, что в процессе хозяйственной деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, который влечет за собой структурное изменение средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах, что влечет за собой изменение финансового состояния организации. Необходимо подчеркнуть, что финансовое состояние организации, ее устойчивость и стабильное финансовое функционирование имеют зависимость от результатов производственной и коммерческой деятельности.

Однако, стоит отметить, что существует нечеткость в разграничении данных понятий. Данную мысль можно подтвердить следующим определением финансовой устойчивости организации.

Финансовая устойчивость предприятия выражает способность хозяйствующего субъекта функционировать и развиваться, сохранять равновесный уровень активов и пассивов, следуя изменениям деловой среды, гарантируя его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в рамках допустимого риска.

---

[1] Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М., 2015. – с.283

[2] Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск. 2016. – с.606

Таким образом, мы можем констатировать, что понятие финансового состояния является более широким по сравнению с понятием финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость является составной частью формирования финансового состояния предприятия.

Основываясь на вышесказанном, можно дать следующие определения финансовой устойчивости и финансового состояния предприятия. Финансовая устойчивость организации определяет ее финансовую независимость, степень обеспеченности собственным капиталом и заемными средствами ее внеоборотных активов, производственных запасов и расходов, денежных средств и дебиторской задолженности в пределах нормативных значений.

Финансовое состояние является отражением структуры собственного и заемного каптала и структуры его размещения между различными видами имущества, а так же отражает эффективность их использования, платежеспособность, финансовую устойчивость, инвестиционную привлекательность организации и ее способность к саморазвитию.

Бойков Илья Андреевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Графов А.В., д.э.н., проф.

ВЗАИМСОВЯЗЬ ЭФФЕКТИВНОСТИ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Рассмотрим взаимосвязь понятий эффективности деятельности и показателей финансовых результатов деятельности предприятия.

Под эффективностью деятельности предприятия следует понимать взаимосвязь между затратами труда, которые вкладываются в производство и эффектом, который получают по результатам деятельности в виде производимой продукции, услуг, финансовых результатов. Таким образом, эффективность отражает степень использования финансовых, материальных и трудовых ресурсов для получения наибольших финансовых результатов деятельности. Сам по себе финансовый результат, который включает в себя доходы и расходы предприятия, еще не представляет собой показатель эффективности, а является результатом эффективной работы предприятия. Эффективность выступает обобщающим, синтетическим и качественным показателем, характеризующим экономическое

развитие хозяйствующих субъектов.

В качестве критерия финансовых результатов выступает достижение максимально возможной прибыли, а в качестве критерия эффективности следует рассматривать получение максимальных результатов при минимальных затратах.

Показатели финансовых результатов, то есть прибылей или убытков, являются одними из главных ориентиров хозяйствующих субъектов в рыночной экономике. Финансовые результаты подвержены колебаниям, несут сигналы об успешности (прибыльности) или неуспешности (убыточности) хозяйственной деятельности.

Большинство экономистов значительную роль в своих исследованиях отводят проблемам оптимизации финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, но при этом раскрывают экономическую сущность понятия финансовых результатов с различных сторон. Обобщив наиболее распространённые понятия сформулируем следующее определение финансовых результатов. Финансовый результат — обобщающий показатель анализа и оценки эффективности (неэффективности) деятельности хозяйствующего субъекта на определенных стадиях (этапах) его формирования.

Основными характеристиками финансовых результатов являются сумма полученной прибыли и уровень рентабельности. Чем больше величина прибыли и выше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует предприятие, тем устойчивее его финансовое состояние. Представляется, что при применении данных характеристик в целях оценки финансовых результатов деятельности сельскохозяйственных предприятий, которые являются получателями бюджетных субсидий, должны учитываться следующие особенности:

1. Прибыль от реализации сельскохозяйственной продукции является завышенной на величину бюджетных субсидий.

2. Сумма бюджетных субсидий повторно учитывается в разрезе прочих доходов предприятия, в результате чего оказываются значительно завышенными величина прибыли до налогообложения и чистая прибыль.

Под управлением прибылью подразумевается процесс разработки и принятия управленческих решений руководством предприятия по всем направлениям планирования, формирования, распределения и использования прибыли. Прибыль представляет собой выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск

осуществления предпринимательской деятельности, представляющий собой разницу между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления этой деятельности. Система управления прибылью состоит из таких элементов как методы и функции управления прибылью, которые позволяют менеджерам предприятия осуществлять определённые задачи по достижению поставленных целей. Главной целью управления прибылью выступает обеспечение максимизации благосостояния собственников предприятия в долгосрочном и краткосрочном периодах. Процесс управления прибылью предприятия предполагает использование определенного механизма. Под механизмом управления прибылью подразумевается система основных элементов, которые осуществляют регулирование процесса принятия и осуществления управленческих решений по вопросам формирования, распределения и использования прибыли. Важной составной частью механизма управления прибылью предприятия являются системы и методы ее анализа.

Таким образом, оценка финансовых результатов является неотъемлемой частью деятельности предприятия, т.к. позволяет выявить основные факторы, влияющие на размер прибыли и рентабельности фирмы, а также резервы ее повышения.

Бурякова Маргарита Сергеевна
Академия при Президенте
Российской Федерации,
РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И.,к.э.н, доц.

ГЛОБАЛЬНЫЕ ДИСБАЛАНСЫ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

Всемирная экономика, восстановившись после тяжелого кризиса, столкнулась с множественными трудностями, которые затруднили трансформацию к стабильному увеличению. Повышается опасность их неплатежеспособности, власти вынуждены закрывать поощрительные проекты для государственного производства. Большие размеры теоретического капитала, который вращается в обществе, формируют ценовые пузыри на интернациональном рынке фондов и сырья.

Несомненно, что отмеченные проблемы несут в себе комплексный вид. Преодоление данных проблем потребует от ведущих стран принятия радикальных скоординированных мероприятий по

модификации имеющегося финансового режима. Представление о потребности данных мероприятий на сегодняшний день объявляется на значительном общественно-политическом уровне, в том числе и для «Большой двадцатки» крупных государств мира. Но на практической деятельности старания стран сосредотачиваются в особенности на осуществлении достаточно мягкой реформы регулировки денежных рынков. Реализация поступательных действий для развития новейшей, наиболее верной и не опасной международной финансово-экономической структуры замедляется за счет различий в заинтересованностях развитых государств, преодоление которых в кратчайшие сроки, согласно взгляду многих экспертов, в целом не получится. В следствии неразрешенность множества базовых трудностей нынешнего мироустройства, которые обусловили появление экономического упадка 2007-2009 гг., увеличивает неясность уровня формирования всемирной экономики и формирует предпосылки для появления в скорой перспективе других кризисных ситуаций.

Понятие «глобальные дисбалансы» можно трактовать по разному, в некоторых ресурсах этот термин представляется как, например, очень большой, в некоторых цивилизованных странах по сопоставлению с настоящей экономикой, финансовый сектор, а изнутри финансового сектора — постоянно растущие инвестиционные процедуры с предназначенными для этого экономическими инструментами.

К мировым дисбалансам еще причисляют соотношения темпов увеличения между странами, которые уже успешно сформированы, неровное расположение природных запасов и запасов рабочей силы между странами и т. д. Трудно не заметить, что в такой интерпретации дисбалансы мировой экономики предполагают собою явления, с более подходящим для них термином «диспропорция». Но в рамках этого изучения массовые дисбалансы формируются как диспропорция во внешней торговой деятельности.

Вопрос глобальных дисбалансов все же является фундаментальной проблемой в международной экономике в настоящий период, она неявно, но оказывает влияние на мировые финансовые кризисы, а в частности, повлияла на ипотечный кризис 2008 г.

Приходим к выводу, что мировой капитал, несмотря на логику экономики, переходит из стран где дефицит капитала в страны, с наблюдающимся избытком.

По нашему мнению, главный фактор глобальных дисбалансов заключается в стратегии вложения в страны, которые развиваются, и

обладают избыточным денежным ресурсом от реализации энергоносителей и товаров обширного пользования. Необходимо искать варианты вложения активов с отсутствием риска.

Помимо этого, важной проблемой в рамках глобальных дисбалансов для Российской Федерации считается то, насколько долгосрочной окажется данная обстановка, так как непосредственно она содействует притоку в экономику России нефтедолларов.

На наш взгляд, возможными вариантами, в условии которых уменьшатся дисбалансы, считаются сокращение стоимости ресурсов и трансформация мировой экономики на иной технологический уклад. Президентом России была поставлена задача — создание «умной» экономики — это определило потребность передового формирования науки и активную реализацию научных свершений. Так как, данная цель захватывает множество сторон нашего существования, то с целью оценки её успешного выполнения необходим особенный объединяющий показатель. На данную роль на сегодняшний день всё больше претендует термин «технологический уклад».

На сегодняшний день общество встало на порог формирования шестого технологического уклада. Очертания уклада только лишь приступают к формированию в цивилизованных государствах мира, в главной степени в США, КНР и Японии.

Становление шестого технологического уклада приходится на 2020-е годы, по прогнозам специалистов. Данный уклад будет основан на нанотехнологиях, биотехнологиях, иных источниках энергии и новейшей медицине. На этап зрелости уклад заступит в 2040-е годы. При том в 2020—2025 годах случится новая НТР, базой для таковой будут исследования, которые синтезируют свершения перечисленных выше основных направлений.

О шестом технологическом укладе в России говорить рано. Часть технологических процессов пятого уклада в нашей стране на данный момент составило около 10%, и это безусловно лишь в областях, которые более развиты: в военно-промышленном комплексе и в авиакосмической индустрии. Больше 50% технологических процессов принадлежит четвёртому уровню, и практически третья часть —к третьему уровню. Из этого ясны все сложности, которые стоят перед нашей наукой: для того, чтобы на протяжении ближайших 10 лет Россия сумела выйти в число стран с шестым технологическим укладом, нашей стране нужно перепрыгнуть через пятый уклад.

Стоит отметить, что замена укладов совершается каждые 50–55 лет и сопутствует увеличению конкурентной борьбы из-за увеличения числа участников рынка, которые наладили производство

по имеющимся технологиям, увеличением стоимости ресурсов из-за нужности большим числом участников и наиболее серьезными кризисами — перечисленные процессы возможно увидеть уже сейчас. Основание новейшего уклада случится при условии, что цена производства по новейшим технологиям будет меньше изготовления по сегодняшним технологиям. Данный процесс ускорит рост международной экономики, увеличение производительности.

Таким образом, новый технологический уклад ведет за собой задачи технологического перевооружения промышленности Российской Федерации. При сложившихся формах и методах управления, организации и финансирования работ подобный прорыв осуществить не удастся. Нужны кардинальные изменения в этих сферах. И они возможны лишь в том случае, если наука будет обладать статусом самостоятельной отрасли экономики со всеми вытекающими отсюда последствиями.

Гламазда Артем Витальевич,
Филиал МГУ им. М.В. Ломоносова в г. Севастополе,
Научный руководитель – Сторожук Р.П., к.п.н., доц.

ЧТО ПОВЛЕЧЁТ ЗА СОБОЙ ВЫХОД ВЕЛИКОБРИТАНИИ ИЗ ЕС?

«BREXIT» вызывает множество дискуссий именно потому, что эта ситуация новая для Великобритании и для мира в целом. Не существует четкой инструкции как именно надо действовать в таком положении.

Говоря о том, к чему это приведет, необходимо начать с явных процессов, которые дают заметные последствия. Таким процессом является падение курса фунта стерлингов. Это снижение началось сразу после объявления результатов референдума 24 июня, когда страна узнала, что большинство ее граждан не желают видеть Великобританию частью Европейского Союза. Тогда только за один день курс фунта стерлингов к евро упал на 11%[1]. Перепады курса британского фунту экспортерам, которые «искусственно» уменьшили стоимость своей продукции на иностранных рынках. Это дает им дополнительную прибыль, ведь за счет снижения цен интерес к их

[1]Референдум о членстве Великобритании в ЕС [Электронный ресурс] / Tim Bowler / / BBC news-Режим доступа: http://www.bbc.com/news/business-36956418 (01.02.2019)

товарам, и, соответственно, их конкурентоспособность увеличиваются. Также это гарантированно приведет к увеличению туристического потока, ведь турист сможет купить британскую валюту на более выгодных условиях и потратить больше, чем год назад. Так, по данным сайта travelmole.com количество туристов в Великобритании лишь за месяц после референдума выросла на 15%. В отличие от экспортеров, импортеры только теряют от таких изменений, ведь иностранные товары и услуги, которые они предлагают на британском рынке, станут заметно дороже, чем они были до этого. В таких условиях импортные товары могут потерять свою привлекательность и конкурентоспособность.

Другой мгновенной реакцией на результаты референдума были действия Банка Англии, который снизил процентную ставку с отметки в 0,5% до 0,25%. Это первое снижение с 2009 года и исторический минимум за все 322 годы существования банка. Также было произведено увеличение финансирования на программу по выкупу облигаций на 70 миллиардов фунтов стерлингов.

Британия функционирует за счет дефицита бюджета и это сыграло важную роль в решении населения по выходу из ЕС. По подсчетам сайта ru.euronews.com вклад британской семьи в членство ЕС составляет примерно 340 фунтов стерлингов ежегодно. Но при этом, доход от разрешения пользоваться Единым Европейским рынком возвращает эти деньги почти в десятикратном размере. Великобритания тратит около 600 миллионов фунтов в неделю на оплату европейского членства. Это огромные средства, которые могли бы быть инвестированы в другие проекты здравоохранения, образование или развитие технологий.

Еще одной причиной сомнения в эффективности соглашения между ЕС и Великобританией является огромное количество мигрантов, которые особенно беспокоят правительство и народ Великобритании. Ожидается, что, став независимой от требований Евросоюза, Королевство Британия восстановит полный контроль над своими границами и начнет внедрять политику интенсивного регулирования иммиграции. Уменьшение количества иммигрантов откроет более широкие возможности для населения страны.

Для страны существует реальный риск обособления территорий. Просмотрев результаты референдума, видно, что граждане Шотландии и Северной Ирландии в целом проголосовали против выхода из Европейского союза: 1,66 миллиона шотландцев отдали свой голос за сохранение членства в ЕС против одного миллиона, которые хотели выхода. В Северной Ирландии аналогичная ситуация.

Последствия «Brexita» также не обойдут и Ирландию. Это событие принесет стране, как негативные последствия, уменьшив объемы торговли и, соответственно, доходы двух стран, так и позитивные, если компании, которые хотят продолжать иметь связи с Европейским Союзом переедут сюда из Британии. В таком случае страна сохранит часть доходов[1].

Выход Британии из Евросоюза – это не односторонний процесс, так как он имеет большое влияние на Евросоюз в целом и на отдельные государства-члены ЕС. Например, на Бельгию, так как она один из крупнейших торговых партнеров Великобритании. «Brexit» не только ударит по доходам обеих стран, но и приведет к сложности их отношений в будущем, ведь сейчас торговля между странами осуществляется на основе договора Евросоюза.

Одной из немногих стран Европы, которая может иметь от «Brexita» положительный результат является Люксембург, потому что эта страна может привлечь британские компании, которые будут искать новой дислокации своих офисов в зоне свободной торговли.

Важным является то, что «Brexit» создал сепаратистские настроения в самой Великобритании. Еще перед объявлением результатов Референдума в Британии, Испания сделала заявление, что, если «Brexit» состоится, она сохранит открытым доступ к своему рынку только в том случае, если Британия предложит ей совместное управление Гибралтаром. А это вряд ли произойдет из-за экономической невыгодности такого соглашения для Британии. И, в то же время, непонятно, какая же судьба ждет этот уголок Объединенного Королевства в непосредственной близости с Испанией. Выход Гибралтара (как части Британии) из ЕС очень усложнит жизнь Испании, но при том же, не известно, какие действия примет правительство Британии для урегулирования этого вопроса, ведь очевидно, что население этой отдаленной части хочет и в дальнейшем остаться в Европейском Союзе. Этот довод подтверждают и результаты голосования Гибралтара на референдуме по выходу Великобритании из ЕС. Таким образом 96% гибралтарцев голосовали за сохранение Британии членства этой международной организации. Вероятно, Испания понесет большие убытки из-за «Brexita», несмотря на то, что каждый день границу с Гибралтаром пересекают девять тысяч работающих здесь испанцев.

[1] How Europe will break on Brexit [Электронный ресурс]/ Tara Palmeri// Politico – Режим доступа: http://www.politico.eu/article/how-europe-will-break-on-brexit-brexit-map/ 09.02.2019)

Также «Brexit» повлияет и на Российскую Федерацию, потому что он также, как и для стран Европы, вносить серьёзную энтропию. Россия сильно заинтересована в том, чтобы в Европейском союзе была стабильность, потому что 49% товарооборота как раз-таки происходит с ЕС. И такие негативные потрясения скажутся на торгово-экономических взаимоотношениях в перспективе. После проведения референдума начали снижается цена на нефть, пошли колебания на европейских и китайских фондовых биржах, что несомненно влияет на Россию. В девальвации фунта этом есть положительные аспекты, но по отношению к России существует отрицательное влияние, потому что газ станет для британских импортеров более дорогим, а это снижает спрос на него.

В целом «Brexit» принесет больше потерь, чем пользы. Начиная от всеобщей паники, неуверенности нестабильности в последствиях таких действий со стороны Британии. При этом уменьшается курс фунта и поэтому страдает импорт как товаров и услуг, так и природных ископаемых. Но снижение курса также сыграет положительную роль и позволит поддержать отрасли, ориентированные на экспорт.

Дмитриев Николай Дмитриевич,
Санкт-Петербургский Государственный Экономический Университет
Научный руководитель – Тихонова М.В., к.э.н., доц.

ПЕРСПЕКТИВЫ ГЛОБАЛЬНОГО МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ В УСЛОВИЯХ ДИСПРОПОРЦИИМИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

В современных условиях без политического вмешательства невозможно достичь снижения рисков для мировой экономики и достичь стабильного экономического роста. Взаимодействие правительств разных стран должно стремиться к сокращению локальных финансовых рисков и недопущения обострения торговых споров, а также консолидировать свои силы на достижение социальных, экологических, экономических и других глобальных целей в долгосрочной перспективе.

Несмотря на устойчивый экономический рост мировой экономики, можно сказать, что за ним скрываются диспропорции, которые повышают риски наступления мирового кризиса. Темпы роста в 2017 и 2018 году в развитых странах составили около 2,2%, при этом

уровень безработицы упал до минимума[1], в то же время в развивающихся странах Азии, темп роста превысил 5%[2]. За последние два года экономические темпы в большинстве странах планеты повысились. Происходит восстановление экономик сырьевых стран, после падения цен на сырье в 2014-2015 годах.

Говоря о странах с переходной экономикой, следует отметить, что ожидается замедление темпов экономического роста с 2,1% в 2018 году до 1,9% в 2019, с ожиданием дальнейшей тенденции роста в 2020 году. Однако, такая позитивная динамика стоит под вопросом.

Налогово-бюджетные меры, принятые в США в 2018 году, благоприятно повлияли на темпы экономического роста, тогда как в других крупных мировых экономиках происходит их замедление. Это позволило зафиксировать темпы роста мировой экономики на уровне 3,1%[3]. Тем не менее, многие признаки говорят, что рост достиг своего пика и плановые показатели в 3% за 2019 год могут быть недостижимы. К таким признакам относятся: замедление роста промышленного мирового производства, сокращение объемов торговли вследствие обострения торговых споров, рост геополитической напряженности, что повышает финансовую нестабильность отдельных регионов. Тем не менее, высокий уровень загруженности производственных мощностей в развитых странах может благоприятно сказаться на экономическом росте в краткосрочной перспективе.

В таблице 1 приведены данные по ВВП на душу населения в 2018 году на основе доклада «Мировое экономическое положение и перспективы, 2019 год». На основе этих цифр, можно сказать о

---

[1]Обзор мировой экономики // EREPORT. Мировая экономика. [Электронный ресурс] – URL: http://www.ereport.ru/reviews/rev201811.htm (дата обращения: 02.05.2019).

[2]Перспективы развития мировой экономики (ПРМЭ) // Международный валютный фонд. [Электронный ресурс] – URL: http://www.ereport.ru/reviews/rev201811.htm (дата обращения: 02.05.2019).

[3]Доклад о торговле и развитии, 2018 год. Власть, платформы и иллюзия свободной торговли // Организация объединенных наций. Нью-Йорк и Женева. [Электронный ресурс] – URL: https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/tdr2018overview_ru.pdf (дата обращения: 02.05.2019).

неравномерности экономического роста, который обходит стороной регионы, наиболее нуждающиеся в нем.

Таблица 1. ВВП на душу населения[1]

Мир	$ 11400
Развитые страны	$ 46 600
Страны с переходной экономикой	$ 7 100
Развивающиеся страны	$ 5 700
Латинская Америка	$ 12 000
Западная Азия	$ 11 600
Восточная Азия	$ 8 700
Южная Азия	$ 2 000
Африка	$ 1 900

Нестабильное положение и экономический откат развивающихся стран приводит к неравномерности мирового экономического прогресса. В 2019 году планируется низкий темп роста доходов на душу населения в таких регионах, как Африка, Латинская Америка, Западная Азия, где значительная часть населения существует в нищенских условиях. Стоит учитывать, что даже развивающиеся страны с высоким темпом экономического роста, обеспечивают свое развитие за счет промышленных районов, тогда как огромные территории практически не задействованы. Несмотря на низкий уровень безработицы в таких странах, уровень дохода у населения невелик. Невозможность раскрытия своего потенциала связано с зависимостью темпов экономического роста от экспорта

[1] World Economic Situation and Prospects 2019 // United Nations. NewYork, 2019. [Электронный ресурс] – URL: https://www.imemo.ru/files/File/ru/conf/2019/21012019/21012019-Doklad-01.pdf (дата обращения: 02.05.2019).

сырья.Такие диспропорции в мировой экономике не позволяют решить многие социальные проблемы.

Для обеспечения устойчивых темпов экономического роста, необходимо учитывать повышение краткосрочных рисков. Страны со значительными макроэкономическими диспропорциями и высокими объемами внешней задолженности, на сегодняшний день наиболее уязвимы. Локальные потрясения в таких странах могут привести к серьезным негативным последствиям для мировой экономики.

К таким краткосрочным угрозам можно отнести обострение торговых споров между крупными экономическими странами. «За 2018 год наблюдается возрастание количество споров, которые были переданы на рассмотрение Всемирной торговой организации»[1]. Политика США в области повышения ввозных пошлин повлекли за собой цепочку ответных мер, которые привели к сокращению роста мировой торговли. Данный факт свидетельствует о наличие угроз для мировой экономики: сокращение инвестиционных ресурсов, инфляционный рост и рост потребительских цен и другие негативные факторы.

Продолжение торговых войн приведет к глобальным сбоям в производственно-сбытовых цепочках всего мирового рынка. Существует вероятность, что это приведет к росту финансовой уязвимости стран с неразвитой рыночной экономикой и с большой зависимостью от крупных игроков мирового рынка. Это связано с возрастание цен на импортные товары при сокращении доходов стран, что приведет к долговому кризису как отраслевому, так и страны в целом.

Стоит отметить, что корректировки кредитно-денежной политики крупных экономических стран могут спровоцировать рост финансовых трудностей. Необходимо учитывать и другие факторы, которые могут поспособствовать наступлению кризиса. «Например, климатические риски угрожают экономическим перспективам, особенно для островных развивающихся государств, а фундаментальные уязвимости долгосрочного характера ставят под

[1]Доклад о торговле и развитии, 2018 год. Власть, платформы и иллюзия свободной торговли // Организация объединенных наций. Нью-Йорк и Женева. [Электронный ресурс] – URL: https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/tdr2018overview_ru.pdf (дата обращения: 02.05.2019).

угрозу устойчивость мирового экономического роста, а также его финансовые, социальные и экологические аспекты»[1].

Постепенная трансформация мировой экономики приводят к росту накоплений среди населения и многие страны ощущают нехватку свободных денежных средств. Например, общие сбережения таких азиатских экономических гигантов, как Китай, Япония, Южная Корея, Тайвань, Гонконга и Сингапура достигают до 40% от их совместного ВВП. Данный показатель самый высокий за последние 35 лет[2].

Еще перед кризисом 2008 года, экономисты говорили о проблеме глобальных дисбалансов. Можно сказать, что глобальная торговля удерживает баланс за счет компенсации дефицита в одних странах положительным сальдо в других.

«В конце 20-го века положительное сальдо и дефицит были районе 0,5% от глобального ВВП. В последствии данный показатель достиг 2% вплоть до наступления мирового кризиса. После глобальной рецессии уровень дисбаланса вновь достиг 1,5% от глобального ВВП, что может свидетельствовать о возможном наступлении мирового кризиса в ближайшую перспективу»[3].

Важность дисбалансов связана с такими проблемами: потребление в странах с дефицитом превышает производство, что приводит к риску накопления долгов колоссальных размеров, в то время как страны с положительным сальдо будут страдать от экономических отклонений, связанных с политикой (включая валютные интервенции и другие способы снижения потребления), которая стимулирует чистый экспорт[4].

---

[1]Мировое экономическое положение и перспективы, 2019 год: Краткое резюме//EconomicAnalysis&PolicyDivision. [Электронный ресурс] – URL: https://www.un.org/development/desa/dpad/publication/мировое-экономическое-положение-и-пе-2/ (дата обращения: 02.05.2019).

[2] Глобальные дисбалансы - угроза мировой экономике. [Электронный ресурс] – URL: https://www.vestifinance.ru/articles/77225 (дата обращения: 02.05.2019).

[3] Глобальные дисбалансы - угроза мировой экономике. [Электронный ресурс] – URL: https://www.vestifinance.ru/articles/77225 (дата обращения: 02.05.2019).

[4] Доклад о торговле и развитии, 2018 год. Власть, платформы и иллюзия свободной торговли // Организация объединенных наций. Нью-Йорк и Женева. [Электронный ресурс] – URL:

Если еще 10 лет назад половина дисбалансов приходилось на Америку, а Китай и сраны-экспортеры нефти были ответственны за положительное сальдо, то уже на сегодняшний день нефтяной баланс имеет меньшее значение, что связано с сокращение цены на нефть и ростом ее добычи в США, а основным источником положительного сальдо стали страны с высоким уровнем сбережений.

На данный момент, необходимо понять перспективы дисбаланса в будущем. Повышение дисбаланса мировой экономики не означает автоматического прихода нового финансового кризиса в ближайшей перспективе. Однако, данный факт увеличивает уязвимость глобальной экономики для любых потрясений.

Одно из главных препятствий в области достижения устойчивого макроэкономического развития является высокий уровень неравенства. Преодоление которого зависит от качества и доступности образования в развивающихся странах. Повышение уровня жизни население с низкими доходами и расширение их социальной защиты с планомерным привлечением инвестиций в транспорт, энергетику и сельское хозяйство, должно непременно привести к сокращению масштабов нищеты и разрыва между промышленными и сельскими территориями, и, как следствие, уменьшению разбалансированности между экономиками развитых и развивающимися странами.

Дюсембаева Айгерім Ринаткызы
Магистрант кафедры «Экономика и инновационный бизнес»
Университет «Туран-Астана»
г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Научный руководитель: Орынбекова Г.А. к.э.н., доц.

БИЗНЕС ТРЕНИНГ КАК ИНСТРУМЕНТ ЭФФЕКТИВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Современные условия, регулирующие деятельность организаций, требуют создания эффективной системы управления персоналом и развития способностей персонала. В этих условиях необходимо переосмыслить программы тренингов и семинаров для повышения квалификации персонала сферы услуг. Недостаточный уровень профессиональной подготовки некоторых сотрудников

---

https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/tdr2018overview_ru.pdf (дата обращения: 02.05.2019).

компании сферы услуг затрудняет адаптацию к современным требованиям, что обусловливает необходимость механизмов для повышения квалификации. Основной целью данного процесса является повышение квалификации персонала. По мнению Макконнелла и Брю, характеристиками компетенции являются «здоровье, решительность, образование и подготовка, а также отношение к труду» [1].

Наиболее точным и развернутым понятием «качества рабочей силы» в литературе, на наш взгляд, является совокупность свойств человека, проявляющихся в процессе труда и включающих в себя квалификацию и личностные характеристики работника: его физиологические и социально-психологические особенности (состояние здоровья, умственные способности), а также адаптированность, в том числе гибкость, мобильность, мотивируемость, инновационность, профориентированность и профпригодность [2].

Современная экономика все больше смещается в сторону услуг, в направлении работы со знаниями [3]. Это требует новых организационных структур и технологий, новых типов работников. Принципиальным образом расширяется диапазон и содержание требований к профессиональным качествам работника. К общепринятым требованиям четкой дисциплины, высоких исполнительских качеств, ответственности, инициативы и творческой заинтересованности в самом труде добавляются: мотивация, гибкость, организаторские способности, готовность и способность к профессиональному развитию, умение решать проблемы, распределять время, готовность работать в экстремальных ситуациях, здравый смысл, бережливость [4].

Для успешного функционирования компании от 40 до 50% времени директора должно быть потрачено на обучение и мотивацию сотрудников. Как особая форма делового обучения, бизнес-тренинг появился на Западе сравнительно недавно - в 1940-х годах, когда традиционное коммерческое образование не смогло выполнить задачу приобретения и демонстрации на рабочем месте всех новых и очень специфических практических навыков. Таким образом, появились коммерческие тренинги, призванные внедрять «высокие технологии» в коммерческую практику, адаптированную к революционным изменениям в области науки и техники [5, с.7]. Большинство реальных изменений в отношении и поведении людей происходят в группе, а не в отдельном субъекте, поэтому, чтобы обнаружить и изменить свое отношение, развить новые формы поведения, человек должен

преодолеть свою подлинность и научиться видеть себя глазами других [6]. Т-группы или учебные группы - это небольшие, специально созданные группы, участники которых, при содействии ведущего психолога, участвуют в интенсивном опыте общения, призванном помочь каждому решить различные психологические проблемы [7, с. 18].

Анализируя историю сектора тренингов в Казахстане, мы можем выделить три основных этапа в развитии потребностей бизнеса в таком специфическом виде услуг, как повышение квалификации персонала посредством программ обучения и развития:

1 этап - период 1991-2000 гг. Особенность этого этапа заключается в отсутствии реального опыта работы на казахстанском рынке, относительной легкости подбора персонала, сильной привлекательности международных компаний как работодателей и следовательно, массового прохождения начального обучения персонала через обучение.

2 этап - 2000-2007 гг. Особенностью этого этапа является начало специализации учебных программ, которые все чаще проходят подготовку для конкретной компании, конкретных задач и определенного уровня ответственности и специализации сотрудников.

Этап 3 - 2007 - наши дни. Этот период называют посткризисным. Важной особенностью этого этапа является широкое продвижение на ответственные должности отечественных специалистов с большим практическим опытом работы и явно недостаточным опытом для принятия важных решений.

Таким образом можно сделать вывод, что в настоящее время обучение как средство профессионального и личностного развития все чаще входит в различные сферы человеческой деятельности, особенно в деловом мире. Все больше руководителей, включая директоров и менеджеров по персоналу, понимают необходимость обучения своих сотрудников, поскольку это напрямую влияет на успех компании и ее выживание на рынке.

Женисова Назым Нуркеновна,
Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза,
Научный руководитель –Ансабаева Р.С., ст.преподаватель, магистр

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНЫХ ВЫЗОВОВ СОВРЕМЕННОСТИ

В последние годы все ярче можно наблюдать влияние фактора глобализации на экономику Казахстана. Изменение цен на нефть привело к ослаблению экономики, рост курса доллара – стал одним из факторов, повлекших девальвацию и т.д. На современном этапе Казахстан оказался довольно глубоко втянут в мировое хозяйство, зависимым от внешних связей.

Некоторые признаки глобализации стали проявляться еще со времен великих мировых империй, но в полной мере процесс глобализации запустился около 80-х гг. прошлого столетия. Тогда же стали оформляться первые научные обоснования по проблемам глобализации.

Финансовую стабилизацию в Республики Казахстан обеспечивают путями государственного регулирования экономических процессов. Главными целями государственного регулирования в Казахстане являются: создание предпосылок для повышения инвестиционной активности за счет завершения процессов малой и массовой приватизации, создания инфраструктуры финансового рынка, совершенствования банковско-кредитной системы, регулирование валютного курса, реформированиепроизводственного сектора и обеспечение общей макроэкономическойсбалансированности[1].

В 2018 году рост экономики РК замедлился, однако в 2019 году ожидается егоповышение. Тем не менее, в среднесрочной перспективе темпы роста будут пониженными, что обусловлено сохраняющимися более низкими ценами на нефть и слабым ростом в странах, являющихся основными торговыми партнерами Казахстана [2].

В Казахстане благоприятные цены на нефть, повышение уровня добычи нефти и восстановление ненефтяного сектора экономики будут поддерживать рост ВВП в 2019 году на уровне 3,5% (снижение с 3,7% в 2018 году), однако недавняя девальвация тенге будет негативно влиять на потребительскую уверенность и внутренний спрос.

Мировые экономические тенденции прошлых лет негативно сказались и на Казахстане в силу интегрированности экономики в мировую экономическую систему. 2016 год начался сострем ительного роста официального курса тенге к доллару США, с 1 января 2016 года всего за 3 недели национальная валюта обесценилась от 340,01 тенге

до 383,91 тенге за доллар, показав 22 января 2016 года исторический максимум. Московский экономический журнал № 1 2019 247 Регулятор минимизировал свое участие на валютном рынке и в течение всего февраля 2017 года практически не участвовал на валютных торгах. Однако в конце февраля 2016 года в период налоговых выплат Национальный Банк был вынужден скупить валюту из-за большого предложения иностранной валюты на рынке. В результате в феврале 2016 года интервенции Национального Банка в форме покупки валюты составили 474 млн. долл. США или 20% от общего объема торгов. Падение цен на нефть продолжает оказывать влияние на экономику Казахстана. Снижающиеся цены ослабляют экономику. Благоприятным событием для экономики Казахстана стал перезапуск месторождения Кашаган. Добыча нефти на месторождении Кашаган была возобновлена 28 сентября 2016 года. До конца 2016 года министерство ожидало объем добычи более 1,1 млн. тонн нефти. Рубеж в 1 млн. тонн безопасной добычи и сырой нефти и конденсата был достигнут 8 января 2017 года.

Следует отметить, что стабилизация экономики – важная задача государства. От этого зависит и благосостояние граждан, поскольку происходит рост цен и, соответственно, снижается покупательная способность. Снижается деловая активность. Разработанные на текущий момент меры по стабилизации банковского сектора нуждаются в корректировке, ввиду постоянно меняющейся внешней среды. Кризисные явления с высокой вероятностью продолжатся – может произойти новый виток ухудшения ситуации на финансовых рынках, в том числе спад нефтяных котировок, с соответствующими последствиями для казахстанской экономики.[3]

Таким образом, можно сделать вывод: финансовую стабилизацию в Республики Казахстан обеспечивают путями государственного регулирования экономических процессов.

В рамках регулирования денежно-кредитной политики предлагается:

1) совершенствование системы инструментов денежно-кредитной политики и повышение эффективности процентного канала;

2) уточнение целевого ориентира на денежном рынке при проведении денежнокредитной политики.

Всоответствии с вышеизложенным, экономика Казахстана нацелена на достижение устойчивого развития страны путём диверсификации отраслей реального сектора, исследование позволило выявить основные направления развития экономики

Казахстана посредством обновления финансовой политики, с учетом воздействия глобализационных факторов.

Кукина Ольга Владимировна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Аврашков Л.Я.., д.э.н., профессор

ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

Можно выделить много подходов к определению терминов конкуренция и конкурентоспособность. Слово конкуренция возникло от латинского “concurrere”, что в переводе означает сталкиваться. Ожегов С.И. трактует конкуренцию как соперничество, борьбу за достижение больших выгод, преимуществ.

Определим, что понимается под термином конкурентоспособность предприятия. Прежде всего выделим основным недостатки существующих подходов к данному определению. Так определение конкурентоспособности предприятия, которое дает Киперман Г.Я. не учитывает то, что предприятия конкурируют на конкретных рынках в определенный период времени. Достоинством данного определения, также как и определения, данного Перцовским Н.И., в том, что они подчеркивают эффективность хозяйственной деятельности как решающий элемент конкурентоспособности предприятия. Фатхутдинов Р.А. сводит конкурентоспособность предприятия к выпуску конкурентоспособной продукции, фактически тем самым, приравнивая эти два понятия. Те же недостатки имеет определение, данное Хруцким В.Е., Корнеевой И.В., но в отличие от определения Фатхутдинова Р.А. конкретизируют то, что конкурентоспособность достигается на конкретных рынках в данный период времени. С нашей точки зрения, наиболее полным представляется определение, которое дано в словаре по маркетингу группой авторов Азоевым Г.Л., Завьяловым П.С., Лозовским Л.Ш., Поршневым А.Г., Райзберг Б.А..

Проведя анализ существующих определений конкурентоспособности предприятия, учитывая выявленные недостатки, предлагается использовать следующее определение: конкурентоспособность предприятия – это превосходство предприятия в конкретных сегментах рынка в определенный период времени

своими товарами и услугами над аналогами, а также потенциальная способность в долгосрочном периоде разрабатывать, производить и продавать конкурентоспособные товары (услуги) без ухудшения финансового состояния предприятия. Предлагаемое определение учитывает два ключевых положения, определяющих конкурентоспособности предприятия, во-первых, предприятия должно производить конкурентоспособные товары, услуги, во-вторых, предприятие должно превосходить конкурентов по потенциалу производить в будущем конкурентоспособные товары, услуги. При этом превосходство не должно приводить к ухудшению финансового состояния предприятия.

Проведение оценки конкурентоспособности предприятия возможно только среди предприятий, которые представляют одну отрасль, либо производят одинаковые товары или услуги. Конкурентоспособность предприятия в большой степени определяется способностью предприятия адаптироваться к изменяющимся условиям конкуренции на рынке. В отличие от конкурентоспособности товара конкурентоспособность предприятия достигается в долгосрочном периоде. Другими словами конкурентоспособность предприятия определяют его конкурентные преимущества.

Современное толкование понятия конкурентоспособности как многофакторного экономического процесса реализации конкурентных отношений предполагает важнейшее условие его осуществления – управление конкурентоспособностью организации.

Стоит отметить, что в большинстве источниках, рассматривающих проблемы управления конкурентоспособностью предприятия, отсутствует целостное системное определение понятия «управление конкурентоспособностью предприятия». В то же время определение любого понятия необходимо для выявления его смыслообразующих признаков, которые могут быть использованы в качестве основы при разработке методов и средств решения практических задач, связанных с данным понятием. В понятие «управление конкурентоспособностью предприятия» по нашему мнению следует вкладывать следующий экономический смысл: управление конкурентоспособностью предприятия - деятельность, направленная на формирование ряда управленческих решений, которые в свою очередь должны быть направлены на противостояние всевозможным внешним воздействиям для достижения лидерства в соответствии с поставленными стратегическими целями.

Анализ систем управления конкурентоспособностью, используемых в практике управления в современных условиях,

выдвигает на первый план разработку теоретических положений и математических моделей, позволяющих своевременно вмешиваться в процесс управления конкурентоспособностью.

Марыченкова Надежда Витальевна,
ФГБОУ ВО "РАНХ и ГС
при Президенте Российской Федерации",
Среднерусский институт управления - филиал
Научный руководитель - Грядунова А.В., к.э.н.

ТРАНСФОРМАЦИЯ МИРОВОГО СТРАХОВОГО РЫНКА ПОД ВОЗДЕЙСТВИЕМ НОВЫХ ФОРМ РИСКА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНОГО КРИЗИСА

Сущность страхования заключается в том, что человек имеет возможность получить перспективы своеобразной защиты от негативных факторов финансового плана.

Популярность страхования растет с каждым днем, и если раньше страховали свое здоровье, недвижимость, автомобили и даже жизнь, то сейчас все чаще можно встретить необычные случаи страхования. В большинстве своем такую страховку оформляют известные люди, для которых вроде бы незначительные вещи являются очень важными.

Страхование обычно ассоциируется с защитой жилья, здоровья, жизни, автомобиля. Но существует огромное количество необычных предложений от частных компаний, способных вскружить голову. Уже сейчас никого не удивить страхованием различных частей тела.

По статистическим данным последних лет средняя цифра предлагаемых на страховом рынке РФ страховых продуктов приближается к 200. Если сравнивать, например, с США, то там количество предлагаемых страховщиками страховых продуктов превышает 3000. Страховые компании в России «осторожничают» и предлагают какие-то новые варианты страхования не очень часто.

Некоторые крупные страховые компании в РФ планируют запустить нестандартные страховые продукты, но при этом пока на практике это не работает. Оценить долю рынка по таким видам страхования пока что невозможно, так как в официальной статистике их не выделяют в отдельные группы.

Сами по себе нестандартные виды страхования не влияют на формирование доходности в страховом сегменте. Такие страховые продукты в большей степени являются для страховой компании

реальной возможностью привлечь еще больше клиентов среди узкого круга тех, кому может понадобиться узкоспециализированный полис страхования.

Запуск любого нового страхового продукта является серьезными инвестиционными вложениями страховщика, которые при этом подвержены высоким рискам. Есть реальные примеры, когда выведение на страховой рынок нового продукта оказывалось для страховой компании настоящим провалом. Сейчас на рынке страхования можно выделить всего около 20 продуктов, которые покрывают нестандартные риски[1].

Основное отличие в сферах развития страхования в России и в зарубежных странах в том, что в России отношение к страхованию в целом менее доверительное. В понимании российского потенциального страхователя страхование рассматривается не как полезный инструмент, а как дополнительная финансовая нагрузка. С таким отношением к страхованию вообще достаточно сложно сделать востребованным какой-либо вид необязательного страхования.

На российском страховом рынке крупные страховые компании настолько консервативны и осторожны, что предлагают в год один-два новых вида страхования. Появляются и нестандартные риски, например, страхование здоровья домашних животных. Эксперты оценивают долю россиян, готовых купить такой продукт, в 1-5 процентов.

Ветеринарное страхование животных в данный момент активно пытаются продвигать страховщики на российском страховом рынке. В России около 50% граждан имеют домашних животных. Каждому из них вполне могла бы понадобиться страховка для своего домашнего любимца. Несколькими годами ранее попытки развить этот страховой продукт уже предпринимались, но провалились. Сейчас страховые компании работают над продуктом в сторону расширения рисков покрытия и возможностей полиса.

Некоторые виды страхования стали ответом страховой индустрии на запросы клиентов. Года три назад появились первые похоронные полисы. Страховка предусматривает посмертную компенсацию расходов на погребение. Такие полисы были еще во

[1]Троценко В.А. Развитие рынка страхования в России на основе инноваций. Сборник: Научные исследования: теория, методика и практика Сборник материалов III Международной научно-практической конференции. В 2-х томах. Редколлегия: О.Н. Широков [и др.]. 2017. С. 346-348.

времена СССР и пользовались популярностью у тех, кто не хотел при себе или в банке держать деньги на "черный" день. Недавно также появились полисы для защиты надгробий. Они предполагают, в том числе, компенсацию расходов на восстановление надгробия, испорченного вандалами или расхитителями.

Так называемые «похоронные полисы», которые покрывают расходы родственников или близких людей на похороны застрахованного лица, - это не новая идея – такой вариант страхования существовал еще в советский период и был разработан в первую очередь для тех граждан, которые не желали копить деньги на собственное погребение[1].

Есть еще одна область страхования, которую в России пока можно отнести к экзотическим. По результатам опроса, проведенного Allianz Global Corporate & Specialty в 2018 году, большинство мировых и российских риск-менеджеров относят киберинциденты к ключевой угрозе в рейтинге рисков, оставляя позади стихийные бедствия, пожары, волатильность рынков и др. При этом в США и Европе сегмент страхования от компьютерных проблем стремительно растет, а в России количество проданных полисов исчисляется единицами. Нет ни одного крупного контракта.

Речь идет об «иншуртехе» — технологиях в области страхования. В исследовании экспертов отмечается, что иншуртех (insurtech — insurance technologies — инновационные онлайн-сервисы в области страхования) стал активно расти 2 года назад. За последний год на эту вертикаль пришлось $3 млрд. новых инвестиций (из $21 млрд. вобщем объеме финансовых технологий).

Данный продукт является одним из наиболее перспективных— и наверняка в течение года, максимум двух, выделится в отдельное самостоятельное направление. В век цифровых технологий ущерб от кибератак может быть сравним разве что со стихийным бедствием. В зарубежных странах востребованность данного вида страхования растет, а в РФ можно посчитать количество оформленных полисов на пальцах одной руки.По оценкам экспертов, 4 миллиарда долларов составляет общемировой оборот страхования киберрисков.

В РФ разработаны и предлагаются значительное количество уникальных полисов, хотя их не так много, как за границей, где

[1]Арифджанова Д.И. Особенности организации нетрадиционного страхования в зарубежных странах. Вестник Таджикскогонационального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. 2017. № 2-8. С. 101-104.

культура страхования более развита. Фактически от всего, что может вызывать чувство страха, можно застраховаться, даже если на первый взгляд это не совсем адекватная фобия.

Страхование жизни остается самым быстрорастущим видом страховых услуг в России. По данным Центробанка РФ, в первом полугодии 2018 года рост в этом сегменте рынка составил 45,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Причем такую динамику трудно объяснить эффектом низкой базы — абсолютная величина сборов за полугодие превысила 205 млрд. рублей.

По прогнозам экспертов, в 2019–м году страховой рынок вырастет на 28%, до 575 млрд. рублей.

На текущий момент на страховом рынке нет таких сегментов, которые могли бы показать взрывную динамику сборов, сравнимую с ИСЖ – инвестиционным страхованием жизни, — для этого нет ни экономических, ни законодательных предпосылок.

Стратегическим продуктом является и страхование имущества физических лиц. Прорывным видом страхования будет ОСАГО после либерализации тарифов[1].

Большинство страховок в России похожи, и перечень страховых продуктов невелик. При этом часть стандартных видов страхования в последнее время демонстрирует снижение. В автостраховании, в секторе ОСАГО на конец 2017 года наблюдалось падение на 5,2 процента (12,3 миллиарда рублей), в сегменте КАСКО - на 4,8 процента (8,2 миллиарда рублей). В страховании прочего имущества юридических лиц падение составило 10,7 процента (11,5 миллиардов рублей.). Поэтому в последние годы страховщики активно создают новые продуктовые ниши для достижения конкурентных преимуществ. Тенденция сохранится и в перспективе.

По данным Национального рейтингового агентства, на конец 2017 года доля прочих видов страхования в структуре страховых премий составляла не более 3 процентов. На рынке существует около 15-20 предложений по страхованию нестандартных рисков. Это страхование домашних животных, а также гражданской ответственности их владельцев, страхование верховых лошадей, страхование охотников - в том числе их гражданской ответственности. Для России это пока экзотический риск, хотя во многих странах

[1]Кудрявцева Ю.В. Проблемы страхования нетрадиционных рисков. Сборник: Современное состояние и перспективы развития рынка страхования материалы III Международной научно-практической конференции, приуроченной ко Дню страховщика. 2018. С. 86-89.

Европы - обязательное страхование. Некоторые компании озвучивали планы запуска страхования гражданской ответственности велосипедистов. Сборы по таким видам страхования оценить сложно, так как официальная статистика Центробанка не выделяет их отдельно, с детализацией.

В целом можно сделать вывод - любой запуск нестандартного страхового продукта - это инвестиция страховой компании, сопряженная с рисками ошибки в расчетах тарифов и объема спроса. Есть примеры того, как страховщики в России получали существенные убытки от внедрения нового продуктового решения из-за недооценки частоты страховых случаев. Некоторые же продукты оказываются убыточными только из-за того, что их никто не покупает, а административные издержки на их поддержание высокие[1].

Таким образом, можно сделать вывод, - отличие поведения среднего российского потребителя от зарубежного заключается в том, что в нашей стране общий уровень доверия к институту страхования ниже. Пример - страхование жизни. Около 20 лет ушло на то, чтобы наметился рост в этом сегменте, однако и здесь не все так однозначно - хорошая динамика обеспечивается в основном продажами через банковский канал, и не всегда потребитель в таком случае делает осознанную покупку.

В последнее время приобретает актуальность страхование личного бренда или компании с целью PR. На западе уже десятки лет звезды шоу-бизнеса используют страховки в целях привлечения внимания к своей персоне. Можно застраховать наиболее выдающуюся часть тела или запоминающуюся "изюминку". В таких страховках, как правило, участвуют не страховые компании, а крупные международные синдикаты, а тарифы по таким полисам обычно космические.

Только на рекламу автострахования в США тратят в год около $6 млрд. То есть на то, чтобы прорекламировать себя как «инновационные» и «клиентоориентированные» компании. Сейчас из более чем 5000 компаний в финтехе (финансовых технологий)— около

[1]Калачева Т.В. Инновации в страховании. Сборник: Современные вопросы финансовых и страховых отношений в мировом сообществе Сборник статей по материалам III Международной научно-практической конференции преподавателей вузов, ученых, специалистов, аспирантов, студентов. Мининский университет. 2017. С. 27-30.

500 стартапов приходятся на иншуртех, из них 100 появились за последние 18 месяцев.

Появление и бурный рост использования новых Онлайн-сервисов и гаджетов ведёт к появлению новых рисков — которые ведут к предложению новых типов страхования.

Бурный рост продаж дронов, которые в ряде стран уже повсеместно используются для организации съемок, видеонаблюдения, логистики и в других отраслях, ставит перед нами вопрос: кто застрахует вашего дрона? Его могут «угнать», перехватив управление через вирусы, другой дрон может атаковать его в воздухе и сломать, — чем начало страхования дронов будет отличаться от старта страхования автомобилей когда-то? Одна из компаний США запустила недавно пилотный продукт для такого рода случаев[1].

В сфере финтехаодним из популярных направлений является p2p (person-to-person) — на страховании оно сказалось незамедлительно. Такие новые игроки как Lemonade и Friendsurance предлагают группам людей, которые хорошо знают друг друга, создавать «пулы». Например, вас 20 друзей или коллег — и вы скинулись в такой пул по $1000 на ближайший год. Если с кем-то из вас случится неприятность — у вас есть прозрачный для расходов «кошелек» на всех, из которого будут производиться выплаты. Если ничего за год не произошло — все деньги распределяются обратно между участниками. Площадка берёт только фиксированную комиссию, что снимает вопрос конфликта интересов и возвращает индустрию к истокам взаимного страхования.

Вирусы, взломы, фишинг и прочие Онлайн-преступления способствуют появлению стартапов по страхованию от киберпреступлений. По оценке PwC, сейчас в США порядка 10 компаний поставляют такого рода услуги — в ближайшее время ожидается рост до 50: текущие генерируют $2,7 млрд. премий, и к 2020 году рынок вырастет до $7,5 млрд. Наиболее уязвимыми для такого рода преступлений становятся малые и средние бизнесы — до 62% потребителей может приходиться на этот сегмент.

[1]Родионова М.В. Современные тренды маркетинговой политики на мировом рынке страхования. Сборник: Страхование в системе финансовых услуг в России: место, проблемы, трансформация. Сборник трудов XVIII Международной научно-практической конференции: в 2 томах. 2017. С. 160-164.

В иншуртех большинство стартапов сейчас связаны с обработкой «больших данных». Россия пока что не участвует в индустрии иншуртеха, хотя для этого есть множество возможностей.

Нурлыгужиева Айман Казбековна,
Магистрант кафедры «Финансы, учет и оценка»
Университет «Туран-Астана»
г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Научный руководитель: Есымханова Зейнегуль Клышбековна, к.э.н., профессор

СТРАТЕГИЯ И ТАКТИКА РИСК-МЕНЕДЖИЕНТА В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСАМИ КОМПАНИЙ

Риск-менеджмент представляет собой процесс управления рисками, а именно, совокупность действий, нацеленных на выявление проблем рисков и определение способов и методов для их решения. При этом основной целью риск-менеджмента выступает обеспечение эффективности управления предприятием при учете факторов событий неопределенности, влияющих негативно или позитивно на результаты работы предприятия. В связи с этим основная задача риск-менеджмента - это минимизация негативных влияний различных рисков на финансовые результаты работы предприятий.

По результатам рассмотрения трудов казахстанских авторов в области рисков в настоящее время в Казахстане под "управлением рисками" понимают комплекс заблаговременно спланированных мероприятий, обращенных на обнаружение вероятных неблагоприятных обстоятельств и снижение степени их потенциального воздействия на проект (изменения) до допустимого уровня [1].

В процессе управления рисками большое значение имеет показатель неопределенности. Под термином "неопределенность" в всеобщем смысле понимается неточность информации об условиях, связанных с осуществлением отдельных плановых решений, за которыми возможно стоят определенные потери, а также в некоторых случаях дополнительные выгоды [2].

Управление риском представляет собой процесс целенаправленного воздействия субъекта управления на объект для решения стоящих задач. Все это требует раскрытия инструментария влияния субъекта на объект, которые включают мотивы, стимулы,

организационные меры, а также методы управления рисками. На основе анализа применяемых методов управления рисками их можно систематизировать и представить в виде схемы риска.

Методы управления рисками подразделяются на две большие группы: по минимизации и возмещения потерь [3].

Также система управления рисками призвана решить следующие задачи: обеспечение эффективного функционирования системы управления имуществом и его источниками; формирование активов и пассивов, обеспечивающих максимальный уровень эффективности при приемлемом уровне риска; минимизация рисков.

Оценка риска – это обобщенный процесс определения риска, его анализа и расчета риска (рисунок 2).

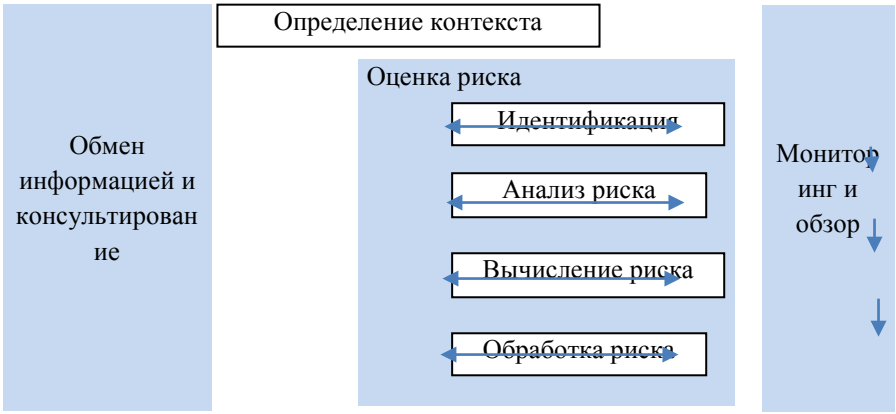


Рисунок 2 - Вклад оценки риска в процесс менеджмента рисков

В зависимости от контекста процесса менеджмента рисков, а также от используемых методов и методик при выполнении оценки риска, применяется представленный процесс, который позволяет лучше понимать риски ответственным сторонам и лицам, принимающим решения. Оценка риска дает базу для принятия решений, касающихся наиболее подходящего подхода, применяемого для обработки рисков.

Таким образом, приоритетом риск-менеджмента является обеспечение финансовой стабильности предприятий и рост доходов, получаемых его собственниками. Интеграция управления рисками в общую систему менеджмента предприятий очень важна, в особенности

сейчас, во время финансовой нестабильности, продолжающейся уже несколько лет. Как показывает многолетняя практика, предприятия зачастую имеют потери не в силу высоких рисков, а по причинам неэффективного риск-менеджмента и недостаточного контроля. В связи с этим на предприятиях риск-менеджерам необходимо уметь своевременно оценивать риски, их прогнозировать и управлять ими. Формирование стратегии и тактики риск-менеджмента предприятия, в конечном итоге, должно помочь предпринимателю определиться с тем, какие направления деятельности нужно развивать, какие нужны капиталовложения и наличные ресурсы для дальнейшего развития, какова будет возможная отдача по выбранным направлениям и др.

Руднева София Игоревна
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС
Липецкий филиал
Научный руководитель – Графова Г.Ф, д.э.н., проф.

НЕОБХОДИМОСТЬ МОНИТОРИНГА ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ С ЦЕЛЬЮ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ПРОБЛЕМЫ МЕТОДИК ИХ ОЦЕНКИ

Теоретические подходы к оценке платежеспособности и ликвидности в экономике базируются на анализе данных показателей, основанном на исследованиях зарубежных и отечественных ученых экономистов.

На основе определений, представленных в учебной литературе, можно подытожить, что ликвидность является одной из важнейших составляющих финансовой устойчивости предприятия. Иными словами под ликвидностью понимается способность организации трансформировать свои активы в денежные средства.

Понятие ликвидность коррелируется с понятием платежеспособность. Под платежеспособностью понимают умение организации вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи во внебюджетные фонды. Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Одно из главных задач финансовых менеджеров предприятия

является оценка состояния ликвидности и платежеспособности. Главной целью мероприятий по оценке состояния является достижение независимости организации от внешних негативных воздействий и уменьшение возможного риска несостоятельности.

Ухудшение данных показателей можется являться сигналом для действий – разработки мероприятий для повышения и нормализации показателей. В противном случае, возможен кризис, перетекающий в банкротство или же полная ликвидация предприятия.

Основными методами оценки являются анализ ликвидности баланса и расчет финансовых коэффициентов ликвидности.

Первый метод заключается в сравнении активов, которые выделены в отдельные группы по их степени ликвидности, с пассивами, которые представлены в группах по срокам их погашения.

Обычно различают высоколиквидные, низколиквидные и неликвидные активы. Деление происходит по принципу быстроты возможной реализации того или иного актива по его рыночной цене.

Баланс компании можно признать ликвидным, при условии выполнения следующих условий: значение А1 больше П1; значение А2 больше П2; значение А3 больше П3, но значение А4 меньше П4.

Выполнение первого неравенства расценивается, как свидетельство о платежеспособности предприятия на момент составления баланса, о том, что у него достаточно абсолютно ликвидных активов на покрытие наиболее срочных обязательств.

Выполнение второго обязательства расценивается, как свидетельство о платежеспособности в недалеком будущем при условии своевременных расчетов дебиторов и получении средств от продаж товаров (услуг) в кредит.

Выполнение третьего характеризует будущую платежеспособность предприятия при своевременном поступлении денежных средств за реализованные товары (услуги) на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств, то есть соблюдение необходимого условия финансовой устойчивости.

Последнее неравенство носит «балансирующий» характер, несет экономический смысл и выполняется при наличии первых трех неравенств. Если оно выполняется, то предприятие имеет минимальную финансовую устойчивость, то есть формирует оборотные средства за счет собственного капитала.

Вторым методом оценки состояния ликвидности предприятия является вычисление коэффициентов ликвидности с их дальнейшим сравнением с нормативными значениями.

Выделяют несколько основных коэффициентов:

1) коэффициент текущей ликвидности;

2) коэффициент быстрой ликвидности;

3) абсолютной ликвидности[1].

При оценке платежеспособности и ликвидности данным методом могут возникать некоторые проблемы информативного характера и оценка будет менее точной.

Проблемы, возникающие при оценке платежеспособности и ликвидности данным методом:

1) Статичность показателей. Данные коэффициенты рассчитываются на основе балансовых данных, составленных на определенную дату;

2) Малая информативность для прогнозирования. Трудно определить способно ли предприятие генерировать денежные средства в объеме, достаточном для осуществления инвестиций;

3) Неполноценная и недостаточная информационная база для расчета. Это связано с ограничениями, заложенными в финансовую отчетность. Предприятие на основе проводимой учетной политики может показывать в балансе завышенные значения дебиторской задолженности и вести неполный учет обязательств. В том случае показывается сумма основного долга без процентов за использование заемных средств[2].

Расчет коэффициентов ликвидности это широко распространенный метод оценки ликвидности и платежеспособности организации. Однако, исходя из перечня перечисленных проблем, можно сделать вывод о том, что следует осторожно подходить к оценке платежеспособности предприятия данным методом[3].

Финансовые менеджеры должны применять коэффициенты в совокупности с другими методами. Это необходимо в целях понимания текущего состоянии организации для обеспечения экономической безопасности организации. Верно оцененные показатели позволят выработать грамотную стратегию ведения деятельности и управления предприятием. Неграмотные или

---

[1] Графова Г.Ф. Информационная база для объективной оценки финансово-экономического состояния предприятия. Аудитор. 2015. №10. С. 8.

[2] Васильева Л.С. Анализ хозяйственной деятельности: учебник. М.:КНОРУС, 2016. С. 606.

[3] Абрютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.: Дело и сервис, 2015. С. 272

сомнительные действия в управлении существенно снижают платежеспособность предприятия, что ставит экономическую безопасность хозяйствующего субъекта под угрозу.

В заключении отметим, что все вышесказанное обуславливает необходимость постоянного контроля и мониторинга показателей ликвидности и платежеспособности с целью своевременного выявления проблем, разработки практических рекомендаций по их устранению и принятия рациональных управленческих решений.

Умярова Евгения Маратовна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Маркина Н.А., ст.преп.

РОЛЬ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЭКОНОМИКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Инвестиции — это размещение капитала с целью получения прибыли. В условиях нехватки инвестиций внутри страны, зарубежные инвестиции для экономики России имеют существенное значение. Стоит отметить, что за последние годы необходимость в иностранных инвестициях возросла, ведь привлечение зарубежного капитала является объективной потребностью страны. Зарубежные инвестиции обусловлены международным разделением труда, интегрированием национальной экономики с другими в мировом хозяйстве. Привлекая иностранный капитал, можно решить различные текущие экономические проблемы России. Однако, объемы данных инвестиций за последние годы существенно сократились. По данным приведённой статистики Центрального банка Российской Федерации объём зарубежных вложений на 2018 год составил $1,9 млрд, что в 14 раз меньше объёмов предыдущего года. Данная тенденция просматривается ввиду последствий санкционных трений, связанных прежде всего с политической сферой, хотя ранее инвесторы воспринимали ослабление курса и кризис в экономике как возможность для повышения конкурентоспособности своей продукции. Именно из-за спада объёмов вложений весьма важно привлекать иностранный капитал в российскую экономику, несмотря на то, что иностранные инвестиции могут оказывать как положительное, так и отрицательное воздействие на социально-экономическое развитие России. Рассмотрим некоторые аспекты воздействия иностранных инвестиций на экономику страны.

Начнем с положительных эффектов зарубежного инвестирования, которые включают в себя несколько составляющих. Инвестиция - это непременно устойчивый ресурс финансирования. Ввиду постоянного притока денежных средств и капитала в экономику России или любой другой принимающей страны совершается не только повышение производственных возможностей, но и увеличение капитала посредством накопления. Помимо этого, весьма важным является обмен в научно-технической сфере между странами в течение инвестирования, так как взаимодействие стран ведет как к развитию экономического и технического оснащения страны, стимулированию развития сферы услуг, так и к обмену навыками управления и прочим опытом. Соответственно, выгоды от иностранных вложений позволят повысить уровень благосостояния населения, так как повышение степени технологического оснащения в иностранных предприятиях на территории страны требует высококвалифицированных работников. Также иностранный капитал помогает стране занимать место на международной арене и расширять рынки сбыта товаров и услуг, ведь с увеличением средств растет как производительность, так и улучшается качество продукции.

Помимо данного аспекта, иностранные инвестиции помогают также повысить благополучие граждан ввиду увеличения налоговых поступлений в бюджет, что позволяет государству оказывать большее финансирование как социальных и других сфер жизнедеятельности, так и повышать уровень покупательской способности граждан.

Важно отметить, что иностранные инвестиции могут быть прямыми и портфельными. Прямые инвестиции — это инвестиции с целью участия в управлении предприятием или компанией, в которые вкладываются деньги, и получения дохода от участия в их деятельности. Естественно, если инвестор захочет покинуть проект, он не сможет забрать материальный капитал, так как он останется на территории России. Только продав свою часть ценных бумаг, инвестор сможет получить свои вложения обратно. Это является позитивным аспектом иностранного инвестирования. Также инвесторы выплачивают налоги, несмотря на получаемую прибыль.

Портфельные инвестиции — это инвестиции, формируемые в виде портфеля ценных бумаг какой-либо русской компанией. Портфельные инвестиции представляют собой пассивное владение ценными бумагами и не предусматривает со стороны инвестора участия в оперативном управлении предприятием, выпустившим ценные бумаги. То есть инвестора интересует только доход от данных вложений, что не всегда является позитивным аспектом. В 2006 и 2007

году в России резко поднялся уровень инвестиций, так как на фоне надвигающегося кризиса наша страна была относительно стабильна. Однако, когда кризис 2008 года коснулся и нашу страну, инвесторы вывели все вложения, тем самым ухудшив положение России. Наши же компании просто не успели использовать иностранные деньги с пользой для себя и экономики страны. Поэтому текучесть и спекулятивность портфельных инвестиций является одними из негативных признаков портфельных инвестиций относительно стран, принимающих данные вложения.

Поэтому прямые иностранные инвестиции с точки зрения экономики приносят нам гораздо больше пользы, чем портфельные. Поэтому они точно не являются проблемой для нашей экономики, не представляя крупных угроз и не способствуя кризису, но только в том случае, если государство грамотно направляет данный вид инвестиций в нужные сферы, контролируя и разумно используя полученное себе на благо.

Следующим отрицательным воздействием иностранного капитала на экономику страны является сокращение прибыли местных фирм из-за сильной конкуренции. Данный аспект идёт в противовес повышению уровня занятости высококвалифицированных работников, о чём говорилось ранее. Ведь вследствие сравнительно высоких заработных плат со стороны иностранных инвесторов, люди работают именно у них. Иностранные инвесторы вытесняют местных производителей, так как у вторых нет никакой возможности развиваться и противостоять иностранному капиталу. Однако здесь можно поспорить, так как, с другой стороны, иностранные инвестиции могут содействовать развитию национальных фирм за счет роста производительности труда, эффекта от передачи технологий, опыта, управленческих навыков.

Также иностранные инвесторы вкладывают средства только наиболее интересные им сферы. За последние 10 лет некоторые отрасли российской экономики стали явными лидерами с точки зрения привлекательности их для иностранного капитала. К таким отраслям можно отнести: добыча полезных ископаемых, обрабатывающее производство, оптовая и розничная торговля. Именно в этих отраслях реализуется наибольшее число инвестиционных проектов, что еще больше привлекает иностранных вкладчиков, и происходит отток потенциального инвестирования других отраслей экономики, которые нашей стране были бы наиболее интересны, например, производственный сектор.

Рассмотрев наиболее важные и значимые последствия иностранного инвестирования, можно сделать вывод, что оно способно как улучшить положение страны, так и ухудшить, и это прямо зависит от целей, которые преследует инвестор. В случае, когда интересы инвестора и интересы страны совпадают, результат может только порадовать обоих. Именно поэтому основной целью государства должно быть предотвращение негативных последствий, проведение обдуманной инвестиционной политики, когда интересы национальных производителей и инвесторов не будут ущемлены.

Ыдырысбек Махаббат Ермаханкызы,
Казахский Национальный Аграрный Университет (КазНАУ),
Научный руководитель – АбралиевО.А., д.э.н.

ПОТЕНЦИАЛКЛАСТЕРНОЙ ПОЛИТИКИ В СНИЖЕНИИ ДИСПРОПОРЦИЙ РЕГИОНАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ В ЭПОХУ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Кластер - это совокупность взаимосвязанных компаний и учреждений в аналогичной сфере деятельности, которые географически расположены близко[1].Уменьшение диспропорций в региональном развитии разных стран возможно путем межуданродной или межгосударственной кооперации используя кластерные методы развития. Например, Республика Казахстан в рамках внутриорганизационной кооперации в Евразийском экономическом сообществе используя кластерную политику как инструмент снижает разрыв в экономическом развитии между своими экономическими регионами, а также между городскими поселениями и сельской местностью. В результате правильно выбранных стратегийусиливается общая конкурентоспобность Евразийского экономическогосообщества, что может принести пользу в конечном итоге всем членам данной организации. В некоторых исследованиях доказывается, что адекватно выбранная кластерная политика оказывает положительное влияние на регионы[2,3].Наиболее

[1] Blien,U., Maier, G. (2008) The Economics of Regional Clusters: Networks, Technology and Policy. Cheltenham: Edward Elgar.
[2] Porter, M. E. (2003) 'The economic performance of regions'. *Regional Studies*, Vol. 37, pp. 549-578.
[3] Bernat, G. A., Jr. (1999). 'Industry clusters and rural labor markets'. *Southern Rural Sociology*, Vol. 15, pp. 170-187

распространенным и общепринятым типом географического районирования является распределение по регионам. Регион образован пространственными элементами, имеющими сходства, которые являются смежными и несмежными как по одному, так и по нескольким выбранным критериям.Планирование развития в регионах имеет стратегическое значение как в отсталых, так и в развитых областях. Стоит учитывать, что сельские зоны находятся в невыгодном положении, так как кластеризация и агломерация имеют стратегическое значение для роста промышленности. Однако кластеризация отрасли, которая может происходить за пределами урбанизированных зон, оказывает более сильное воздействие, чем агломерация. В результате в некоторых сельских районах процессы, направленные на стимулирование развития промышленных кластеров или создание новых, могут привести к росту местной экономики. Однако политики должны быть адекватными и осуществляться с осторожностью, поскольку они могут не приносить экономических выгод для каждой зоны или сообщества. Реализация стратегий развития на основе кластеров может обеспечить поддержку рабочих мест, а также более высокую заработную плату по сравнению со случаями отсутствия кластеров[1]. Однако, исходя из того, насколько успешно сообщество в обеспечении устойчивости отраслевого кластера определяет, насколько выгодно увеличение заработной платы. Кроме того, более высокая заработная плата может не соответствовать даже хорошей политике, основанной на кластерах, только несколько отраслей сельского типа могут гарантировать рост заработной платы.

Политика развития экономики в регионах должна быть направлена на торговые кластеры, так как они обеспечивают более высокую заработную плату, увеличение местных рабочих мест и заработной платы. Повышение производительности всех кластеров вместо выбора “более желательных” кластеров является лучшей стратегией для подражания. Создание инновационных мощностей в регионах, диверсификация предприятий и учреждений, которые производят продукцию, которая является инновационной, также являются хорошей кластерной политикой.Предполагается, что размещение проектов в отсталых регионах, основанных на намерении содействовать региональному благосостоянию, а не на технико-

[1] Gibbs, R. M., & Bernat, G. A. Jr. (April, 2001) ‘Rural industry clusters raise local earnings’. *Rural Development Perspectives,* Vol. 12, No. 3, pp. 18-25.

экономической эффективности на национальном уровне, снижает экономическое развитие и национальное благосостояние: время, необходимое для завершения проекта, а также затраты могут увеличиться или эффективность уровень операционной деятельности может снизиться, в результате чего могут быть достигнуты выгоды от проектов, а также их соотношение затрат. С другой стороны, политика концентрации развития в немногих избранных районах только в качестве столичных зон увеличивает уровень неравенства между ними и другими экономическими зонами в государстве. В заключение, развивающиеся регионы могут включать в себя возможность выбора: приносить национальное или региональное благосостояние или отказаться от национального благосостояния в интересах повышения благосостояния в регионе.

Научное издание

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС И ГЛОБАЛИЗАЦИЯ: МНЕНИЯ, ОЦЕНКИ, ВЫВОДЫ

Материалы III Международной очной научно-практической конференции для студентов и магистрантов

(29 мая 2019, г. Липецк)

Липецкий филиал РАНХиГС

г. Липецк, ул. Интернациональная, 3

250