Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
**«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
Липецкий филиал

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РЕСУРСАМИ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Материалы международной заочной научно-практической конференции для студентов и магистрантов

2020

ББК 65.5
Э 69

Рецензент: д-р экон.наук, профессор Графов А. В.
Научный редактор: к-т экон. наук, доцент Либерман Т. И.

Актуальные вопросы управления экономическими ресурсами организации в условиях кризиса: Материалы международной научно-практической конференции для студентов и магистров (5 июня 2020г., г. Липецк) / Под общ. ред. С.А. Шахватовой [Электронный ресурс]: Липецкий филиал РАНХиГС, 2020. с. 143

В сборнике представлены научные статьи студентов и магистрантов, обобщающие результаты исследований по проблемам управления экономическими ресурсами организации в условиях финансово-экономического кризиса. 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, 2020
© Липецкий филиал РАНХиГС, 2020

СОДЕРЖАНИЕ

Анников Дмитрий Владимирович	**Особенности выявления резервов ускорения оборачиваемости оборотного капитала коммерческой организации**	**8**
Гаврюшова Екатерина Андреевна	**Вопросы оценки финансового состояния организации в Российской Федерации в условиях кризиса**	**11**
Ганиева Зарина Халиловна	**Оценка основных показателей развития коммерческого банка (на материалах АО «KASPI BANK»)**	**14**
Ганиева Зарина Халиловна	**Анализ динамики и структуры активов коммерческого банка**	**16**
Горбунов Евгений Александрович, Гладышев Артем Станиславович	**Проблемы инвестирования в период нестабильности рынка**	**20**
Грицкевич Евгения Викторовна	**Мероприятия по реализации национального проекта «Образование» в муниципальном образовании: состояние и проблемы**	**22**
Дрепина Светлана Сергеевна	**Проблемы и пути повышения финансовой устойчивости предприятия**	**24**
Дубов Никита Сергеевич	**О необходимости оптимизации структуры капитала компании**	**27**
Зайцев Дмитрий Андреевич	**Роль анализа показателей деятельности для обеспечения экономической безопасности**	**29**
Иляхина НаталияАлексеевна	**Особенности современных систем управления денежными потоками коммерческих организаций**	**32**

Карпов Григорий Викторович	**Теоретические основы оценки и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью повышения экономической безопасности**	**35**
Каширина Александра Александровна	**Стратегические направления обеспечения финансовой устойчивости предприятия в условиях нестабильности**	**37**
Кеменов Александр Юрьевич	**Особенности современных методик оптимизации структуры оборотных средств коммерческих организаций**	**40**
Киприянова Надежда Олеговна	**Экономические аспекты функционирования учреждений социальной защиты населения в условиях кризиса**	**43**
Клокова Мария Владимировна	**Методика анализа формирования доходов и расходов бюджетного учреждения и направления повышения эффективности их использования**	**46**
Красичков Александр Викторович	**Некоторые аспекты регионального опыта управления занятостью (на примере Липецкой области)**	**50**
Кретинина Анастасия Сергеевна	**Методы оценки и повышения финансовой устойчивости и платежеспособности в условиях кризиса**	**52**
Кузовкин Р.Г.	**Подбор персонала крупной организации**	**55**
Кутафина Мария Руслановна	**Формирование инвестиционной привлекательности предприятия на региональном уровне в разрезе**	**59**

Лисьих Лилия Александровна	**Значимость оптимизации финансовой устойчивости и платежеспособности с целью обеспечения экономической безопасности**	**62**
Мартынов Артем Александрович	**Особенности кредитования физических лиц коммерческим банком**	**65**
Моисеева Анна Сергеевна	**Роль муниципального бюджета в финансовой поддержке предприятий в условиях кризиса**	**67**
Мочалова Елена Александровна	**Состояние и проблемы функционирования ЖКХ на современном этапе**	**69**
Павельев Вадим Дмитриевич	**Налоговая безопасность региона как составляющая экономической безопасности**	**72**
Парахина Елена Олеговна	**Особенности механизма управления финансовой устойчивостью организации**	**74**
Парахина Елена Олеговна	**Мероприятия по оптимизации финансовой устойчивости предприятия**	**76**
Полякова Карина Валерьевна	**Механизмы улучшения финансового состояния предприятия**	**78**
Припадчев Павел Геннадиевич	**Совершенствование работы таможенных органов как элемент механизма поддержки предприятий в условиях кризиса**	**82**

Пятница Наталья Валентиновна	**Управление денежными потоками в условиях кризиса**	**85**
Рогачев Сергей Александрович	**Понятие и перспективы реализации кадровой политики в контексте проекта развития местного самоуправления до 2030 года**	**87**
Ролдугин Александр Сергеевич	**Теоретические аспекты формирования финансовых результатов деятельности предприятия как элемент обеспечения экономической безопасности**	**90**
Ромадин Иван Алексеевич	**Современные подходы управления финансовыми результатами предприятия**	**94**
Романов Михаил Алексеевич	**Понятия и виды финансовой устойчивости**	**96**
Романов Николай Николаевич	**Актуальные методики анализа прибыльности и рентабельности транспортных предприятий**	**99**
Рыжкова Марина Олеговна	**Антикризисное управления трудовыми ресурсами предприятия**	**103**
Седых Дмитрий Николаевич	**Теоретические основы эффективного управления оборотного капитала в производственных организациях современной России**	**105**
Селезнева Надежда Викторовна	**К вопросу об инструментах финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства**	**108**
Семянников Максим Борисович	**Управление оборотными активами организации**	**111**

Стрельников Евгений Аркадьевич	**Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия**	**114**
Сурова Татьяна Олеговна	**Содержание финансового механизма управления оборотными активами предприятия**	**118**
Татарова Ливиза Нариманович	**Совершенствование управления земельными и имущественными ресурсами в муниципальных образованиях**	**121**
Тонких Александр Владимирович	**Теоретические основы управления оборотными активами предприятия с точки зрения экономической безопасности**	**124**
Трунова Мария Александровна	**Понятие оборотных активов и этапы проведения их анализа**	**127**
Федоренко Кристина Владимировна	**Банки: выживание и развитие в условиях кризиса**	**129**
Филиппова Юлия Владимировна	**Перспективы регулирования финансовых рынков**	**132**
Фокин Михаил Сергеевич	**Современные подходы к управлению кредитным портфелем банка, как к основному направлению осуществления его деятельности**	**135**
Хваталова ТатьянаСергеевна	**Теоретические подходы к формированию и использованию финансовых ресурсов бюджетных учреждений**	**138**

Чернявцев Евгений Михайлович	**Прибыль как ключевой элемент деятельности коммерческой организации**	**141**
Шержуков Даниил Владимирович	**Анализ ликвидности и эффективности деятельности как важный элемент обеспечения экономической безопасности предприятия**	**144**

Анников Дмитрий Владимирович,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Милованов Е.А., к.э.н, доц.

ОСОБЕННОСТИ ВЫЯВЛЕНИЯ РЕЗЕРВОВ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Оборотный капитал играет важную роль в процессе функционирования практически любого хозяйствующего субъекта. От эффективности использования оборотного капитала зависит величина получаемой прибыли коммерческой организации. Поэтому вопросы повышения эффективности управления оборотным капиталом и вопросы поиска резервов увеличения этой эффективности являются актуальными и востребованными для любого хозяйствующего субъекта и его владельцев.

Эффективность системы управления оборотным капиталом зависит от множества факторов. И на сегодняшний день как в научных трудах, так и в практическом применении существует методики анализа эффективности оборотного капитала коммерческих организаций. Большинство современных методик оценивающих эффективность использования оборотного капитала осапользуют в своей основе показатели деловой активности хозяйствующих субъектов. К показателям деловой активности относятся в основном две группы показателей. Первая группа включает показатели оборачиваемости оборотного капитала. И в частности к этой группе относятся такие показатели как период оборачиваемости отдельных элементов оборотного капитала и коэффициенты оборачиваемости отдельных элементов оборотного капитала. Вторая группа включает показатели рентабельности. И в частности к этой группе относятся такие показатели как рентабельность оборотного капитала и показатели рентабельности отдельных структурных элементов оборотного капитала.

Конечно, эффективность системы управления оборотным капиталом должна включать в себя не только процедуру его анализа с помощью показателей деловой активности, а еще и мероприятия нс помощью которых можно повышать эффективность его использования в процессе функционирования коммерческой организации.

Кроме указанной выше взаимосвязи эффективности системы управления оборотным капиталом и получаемой ей прибылью, от

уровня деловой активности, оптимальности использования оборотного капитала, оценки его величины и структуры зависят и такие важные характеристики деятельности любой коммерческой организации как ее финансовое состояние, ликвидность и платежеспособность. Величина оборотного капитала должна быть достаточной для обеспечения ритмичной и равномерной работы коммерческой организации как в краткосрочном так и в долгосрочном периоде.

Повысить эффективность системы управления оборотным капиталом можно с помощью использования различных мероприятий и процедур которые оказывают непосредственное влияние на отдельные показатели функционирования оборотного капитала. Например, изменение структуры оборотного капитала, или даже величины отдельных его элементов в его общей величины, можно как повысить так и снизить рентабельность оборотного капитала. Другим, наиболее распространенным, способом повышения доходности использования оборотного капитала является увеличение его объема. Но такой способ, к сожалению может не подойти для многих коммерческих организаций, особенно для малого и среднего бизнеса, так как подобные организации в большинстве случаев испытывают трудности с источниками привлечения капитала, особенно по причине его дороговизны.

Наиболее эффективным является способ повышения эффективности системы управления оборотным капиталом с помощью ускорения оборачиваемости оборотного капитала коммерческой организации. Подобное утверждение можно объяснить следующим образом. Использование оборотного капитала в финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации должно происходить на уровне, минимизирующем время и максимизирующем скорость обращения оборотного капитала. Такое использование оборотного капитала способствует превращению его в реальную денежную массу для последующего финансирования и приобретения новых оборотных средств. При этом потребность в оборотном капитале пропорционально зависит от скорости оборота активов.

На длительность нахождения оборотного капитала в обороте оказывают влияние различные факторы. К ним можно отнести специфику сферы деятельности, отраслевую принадлежность, размеры организации, рыночная конкуренция, экономическую ситуация в стране, ценовая политика организации, структура активов, методика оценки запасов и т.д.

Процесс выявления резервов ускорения оборачиваемости оборотного капитала коммерческой организации позволяет уменьшить потребность в нем и обеспечивает возможность использовать

высвобождаемые средства для решения других задач организации. Также это способствует снижению себестоимости продукции за счет экономии натурально-вещественных элементов оборотных производительных фондов и издержек обращения.

Для ускорения оборачиваемости оборотного капитала коммерческой организации можно использовать следующие основные мероприятия:

- мероприятия по уменьшению материалоемкости выпускаемой продукции;
- мероприятия по сокращению длительности производственного цикла изготовления продукции;
- мероприятия по совершенствованию порядка планирования и формирования оборотных средств;
- мероприятия по совершенствованию системы материально-технического снабжения;
- мероприятия по автоматизации и механизации погрузочно-разгрузочных и складских работ;
- мероприятия по совершенствованию системы сбыта продукции;
- мероприятия по внедрению оптимальных методов в расходование материалов.

С помощью использования в своей производственно-хозяйственной деятельности перечисленных выше мероприятий коммерческая организация сможет обеспечить достижение таких положительных изменений в системе управления оборотным капиталом как:

- сокращения доли оборотных средств в незавершенном производстве;
- повышения точности расчета нормативов оборотных средств и усиление контроля за их величиной;
- сокращения норматива оборотных средств в производственных запасах;
- сокращения норматива оборотных средств в производственных запасах и готовой продукции на складе фирмы;
- сокращения норматива оборотных средств в готовой продукции;
- уменьшения потребности в материалах и сырье.

Таким образом повышение эффективности системы управления оборотным капиталом может быть достигнуто за счет выявления резервов ускорения оборачиваемости оборотного капитала.

Гаврюшова Екатерина Андреевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель –Ерусалимский В.М., к.э.н., доц.

ВОПРОСЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Систематизация элементов методики оценки финансовой устойчивости оценивается как научная новизна исследования, которая в свою очередь осуществляется за счет обобщения субъектов, методов и информационного обеспечения оценки финансовой устойчивости организаций.

Современными отечественными учеными экономистами: М.И. Бакановым, А.Д. Шереметом, Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой, В.В. Ковалевым, О.Н. Волковой и Г.В. Савицкой накоплен большой опыт в оценке финансового состояния коммерческих организаций.

Обобщив методики оценки финансового состояния можно выделить следующие группы показателей: платежеспособность, деловая активность, финансовая устойчивость и рентабельность.

В условиях экономического кризиса целью деятельности любого хозяйствующего субъекта является наличие финансовой устойчивости для обеспечения дальнейшего функционирования и развития.

В трудах О.Г. Леоновой, Н.О. Овчинник и Е.В. Храповой обозначено, что внешним проявлением финансовой устойчивости является рентабельность и деловая активность организации, а внутренним проявлением – ликвидность активов и платежеспособность.

Таким образом, следует отметить смещение акцентов с классического понимания финансовой устойчивости, как совокупности абсолютных показателей, определяющих достаточность источников формирования оборотных активов и относительных показателей, отражающих соотношения собственного, заемного капитала и его общей величины на интерпретацию проявления финансовой устойчивости.

В системе нормативного регулирования оценки финансового состояния выделяют следующие документы:

1. Приказ Минэкономразвития России от 13.05.2020 N 278 "Об утверждении Порядка проведения анализа финансово-хозяйственной

деятельности системообразующей организации российской экономики, претендующей на предоставление в 2020 году мер государственной поддержки (включая анализ финансово-хозяйственной деятельности группы лиц, в которую входит системообразующая организация, при наличии такой группы лиц), необходимого для определения объемов и сроков предоставления мер государственной поддержки в соответствии с Правилами отбора организаций, включенных в отраслевые перечни системообразующих организаций российской экономики, претендующих на предоставление в 2020 году мер государственной поддержки, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 10 мая 2020 г. N 651 "О мерах поддержки системообразующих организаций"

2. Правила предоставления государственных гарантий РФ по кредитам либо облигационным займам, предоставленным юридическим лицам (утв. Постановлением Правительства РФ от 14.12.10г. №1017), (ред. от 26.04.2020);

3. Порядок определения финансовой устойчивости юридического лица, претендующего на включение в реестр уполномоченных экономических операторов (утв. Решением Совета Евразийской экономической комиссии от 15.09.17 № 65).

Финансовая устойчивость определяется набором индикаторов, диагностирующих, на сколько организация независима от заемных источников, располагает собственными оборотными средствами, имеет возможность рассчитаться по своим наиболее срочным обязательствам, мобилизовав все оборотные активы и рассчитывает, на сколько эффективны собственные ресурсы, вложенные в организацию.

Как пример можно привести ситуацию с пандемией коронавирусом в РФ, негативный эффект для российской экономики будет растянут во времени, во втором полугодии 2020 года в добыче полезных ископаемых, низких ценах на нефть, слабой динамике экспорта, транспортной активности, соответственно ВВП может составить 0,2-0,3 процентного пункта. Власти РФ приступили к формированию списка системообразующих предприятий, которые в условиях пандемии коронавируса получат первоочередное право на поддержку государства. По словам премьера Михаила Мишустина, в него войдут более 650 компаний.

Самое главное, на что обращают внимание власти, – значимость предприятия для экономики государства. Здесь важен не только финансовый, но и стратегический аспект.

Нормативные акты РФ в части диагностики финансового состояния имеют разночтения в трактовках понятий анализ финансово-

хозяйственной деятельности и анализ финансовой устойчивости. Так в Методических указаниях по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности заявлены индикаторы финансовой устойчивости коммерческой организации, обозначены их нормативные значения. В Правилах предоставления государственных гарантий РФ по кредитам либо облигационным займам, предоставленным юридическим лицам предпринята попытка ориентироваться на международные нормы диагностики финансового состояния, закреплена методика расчета чистых активов, платежеспособности и рентабельности коммерческой деятельности.

В оценке финансовой устойчивости коммерческих организаций заинтересован ряд лиц: контрагенты (поставщики и покупатели), инвесторы, собственники и государство, каждый из которых при взаимодействии с организацией ставит свои цели, что влияет на информативность данных, необходимых для определения индикаторов оценки ее финансовой устойчивости.

Для оценки финансовой устойчивости организаций сравнение абсолютных и относительных отклонений статей баланса является информативно значимым. Так увеличение стоимости основных средств свидетельствует о расширении производства, а уменьшение, наоборот – о сокращении. Увеличение удельного веса и стоимости нематериальных активов, говорит о вложениях организации в объекты интеллектуальной собственности, что является положительной тенденцией развития производственно-хозяйственной деятельности. Увеличение дебиторской задолженности является отрицательной тенденцией, свидетельствующей о недостаточно проработанной расчетной дисциплины организации. Темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности рассматривают во взаимосвязи. Рост величины непокрытого убытка – это индикатор проблем коммерческой деятельности организации.

Детализация представляет собой расчет относительных показателей финансовой устойчивости и платежеспособности коммерческой организации.

Детализация предполагает выявление соотношения собственного, заемного и всего имеющегося в организации капитала, а также достаточности мобильных активов для выполнения обязательств организации.

Определено, что источниками информации в оценке финансовой устойчивости являются данные бухгалтерской и управленческой отчетности. Информативность данных для выполнения аналитических процедур ограничивается реализацией

принципов бухгалтерской отчетности. В этой связи данные внутренней отчетности должны обеспечить получение оперативной информации по движению денежных средств, доходов и расходов. Использование методов сравнения, детализации и обобщения раскрывают содержание аналитических приемов в оценке финансовой устойчивости. В условиях экономического кризиса субъектам оценки финансовой отчетности необходимо получение достоверной и оперативной информации, этому будет способствовать разработанная методика.

Ганиева Зарина Халиловна,
Северо-Казахстанский государственный университет
им. М. Козыбаева
Республика Казахстан, Петропавловск
Научный руководитель – Гакельберг Т.Б., м.э.н.

ОЦЕНКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (НА МАТЕРИАЛАХ АО «KASPI BANK»)

Акционерное общество «Kaspi Bank» является Акционерным Обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан в декабре 1997 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Банк имеет 214 отделений, по состоянию на 31 декабря 2017 г. Банк имеет 212 отделений.

Банк является материнской компанией банковской группы, в которую входят следующие компании: АО «Kaspi страхование» и ТОО «АРК Баланс».

АО «Kaspi страхование» было образовано как акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1994 г. Основным видом деятельности АО «Kaspi страхование» является страхование автотранспорта, имущества, страхование от несчастных случаев, страхование гражданской ответственности и перестрахование. ТОО «АРК Баланс» было создано в декабре 2013 г. Основным направлением деятельности ТОО «АРК Баланс» является управление стрессовыми активами.

Обратимся к анализу основных финансовых показателей деятельности банка за 2016-2018 гг. на базе статистики банковского сектора, представленной на сайте НБ РК. (https://www.nationalbank.kz/)

Таблица 1 - Динамика основных показателей деятельности АО «Kaspi Bank» за 2016-2018 гг.

(млн. тенге)

Наименование	2016 г	2017 г	2018 г	2017-2016		2018/2017	
				+,-	%	+,-	%
Активы	1219103	1472073	1698863	52970	21	226790	115
Обязательства	1082576	1302847	1488803	220271	20	85956	14
Собственный капитал	136527	169226	210060	32699	24	40834	24
Чистая прибыль	5422	69214	99545	63792	1277	30331	44
ROA, %	0,4	4,7	5,9	4,3	-	1,2	-
ROE,%	4,0	40,9	47,4	36,9	-	6,5	-

Как показывают данные таблицы, в течении анализируемого периода происходит увеличение показателей активов, обязательств и капитала коммерческого банка, что свидетельствует об улучшении рыночной позиции АО«Kaspi Bank».

Общее увеличение стоимости активов АО «Kaspi Bank» увеличились на 479760 млн. тенге. Динамика данного показателя сложилась за счет увеличения активов за 2017 год – на 252970 млн. тенге или 21% и увеличения за 2018 год – 226790 млн. тенге или 15%. По итогам 2016 года активы были равны 1219103 млн. тенге, по итогам 2017 года – 1472073 млн. тенге, по итогам 2018 года активы АО «Kaspi Bank» были равны 1698863 млн. тенге.

Обязательства АО «Kaspi Bank» также увеличились за 2016-2018 гг. на 406227 млн. тенге. Отметим, что в 2017 году сумма обязательств увеличилась на 220271 млн. тенге, а в 2018 году увеличение данного показателя был равно 185956 млн. тенге или 14%. По итогам 2016 года обязательства АО «Kaspi Bank» были равны 1082576 млн. тенге, по итогам 2017 года – 1302847 млн. тенге, по итогам 2018 года – 1488803 млн. тенге.

Размер собственного капитала АО «Kaspi Bank» за 2016-2018 гг., возрос на 73533 млн. тенге. Увеличение данного показателя сложился за счет увеличения за 2017 год в 24% или 32699 млн. тенге и увеличения за 2018 год в 24% или 40834 млн. тенге. Размер собственного капитала по итогам 2016 года был равен 136527 млн. тенге, по итогам 2017 года – 169226 млн. тенге, по итогам 2018 года – 210060 млн. тенге.

Чистая прибыль АО «Kaspi Bank» в 2017 году сложилась на уровне 69214 млн. тенге, показав значительное увеличение. В 2018 году показатель также увеличился – на 44%. Чистая прибыль АО «Kaspi Bank» за 2016-2018 гг. увеличилась почти в двадцать раза – 99545 млн. тенге. Увеличение пришлось на 2017 год в размере 63792 млн. тенге, увеличение за 2018 год – 30331 млн. тенге.

Динамика рентабельности активов пропорциональная показателю чистой прибыли: в 2016 году – 0,4%, в 2017 году –

увеличение до 4,7%, а в 2018 году – рентабельность активов имела значение – 5,9%.Рентабельность собственного капитала имеет динамику аналогичную показателю рентабельности активов: в 2016 году – 4,0%, в 2017 году - увеличение до 40,9%, в 2018 году – 47,4%.

По размеру активов АО «Kaspi Bank» является 5-м крупнейшим банком в Республике Казахстан, его доля в банковском секторе на продемонстрировано на таблице 1.

(млрд. тенге)

Наименование	Kaspi Bank	Банковский сектор	Доля,%
Активы	1704,1	25244	6,75
Обязательства	1503,5	22222,3	6,77
Собственный капитал	200,6	3100	6,47
Чистая прибыль	67,6	365,0	18,52
ROA, %	4,5%	1,1%	-
ROE,%	39,7%	8,9%	-

Таблица 1 - Доля АО «Kaspi Bank» в банковском секторе РК на 01.01.2019 г.

Таким образом, основная деятельность банка связана с ведением коммерческой банковской деятельности, выдачей кредитов и гарантий, приёмом депозитов, обменом иностранных валют, операций с ценными бумагами, переводом денежных средств, а также предоставлением прочих банковских услуг. Некоторые выпущенные долговые ценные бумаги банка имеют листинг на Лондонской фондовой бирже, Люксембургской фондовой бирже и Казахстанской фондовой бирже.

Ганиева Зарина Халиловна,
Северо-Казахстанский государственный университет
им. М. Козыбаева
Республика Казахстан, Петропавловск
Научный руководитель – Гакельберг Т.Б., м.э.н.

АНАЛИЗ ДИНАМИКИ И СТРУКТУРЫ АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Анализ активов банка проводится как по вертикали, так и по горизонтали. Начнем с горизонтального анализа активов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года совокупные активы Банка составляли 1 699 млрд. тенге по сравнению с 1 472 млрд. тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма кредитов, предоставленных клиентам (за вычетом резерва под обесценение кредитов), составила 1,067 млрд. тенге по сравнению с 891 млрд. тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года. Обратимся к анализу активов банка за 3 года. Самыми крупными статьями активов банка являются:

1) ссуды предоставленные клиентом с удельным весом в диапазоне от 58,7% до 62,8% с устойчивой тенденцией к росту;

2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток с удельным весом от 14,4% до 21% с неустойчивой тенденцией к росту;

3) денежные средств и их эквиваленты с удельным весом в диапазоне от 9,9% до 20,7% с неустойчивой тенденцией к снижению; основные средства и нематериальные активы с удельным весом в диапазоне от 2,1% до 2,7% с тенденцией к снижению.

Таблица 1 - Динамика активов АО «Kaspi Bank» за 2016-2018 гг

млн. тенге

Наименование	2016 г	2017 г	2018 г	Абс. отклонение		Отн. отклонение	
				17-16	18-17	17/16	18/17
Денежные средства и их эквиваленты	157375	304827	168463	147452	-136364	194	55
Обязательные резервы в НБ РК	7684	10870	17215	3186	6345	141	158
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	216514	212508	356689	-4006	144181	98	168
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	75425	27	9942	-75398	9915	0%	36822 %
Средства в банках	1554	8334	22872	6780	14538	536	274
Ссуды, предоставленные клиентам	715053	891323	1067 002	176270	175679	125	120
Основные средства и нематериальные активы	32956	31433	36036	-1523	4603	95	115
Требования по текущему налогу на прибыль	4361	75	86	-4286	11	2	115

Прочие активы	8181	12676	20558	4495	7882	155	162
Итого активы	1219103	1472073	1698863	252970	226790	121	115

В 2017 году ссуды, предоставленные клиентам банка, выросли на 176,2 млрд. тенге (темп роста 125%), в 2018 году они выросли на 175,7 млрд. тенге (темп роста 120%) и составили 1,07 трлн. тенге. Это произошло за счет значительного прироста депозитов ссудный портфель банка за 2018 год. Соотношение депозиты/кредиты в 2018 году для банка составило 104% (102%) и указывает на практически полное освоение депозитных ресурсов. Основным направлением кредитования банка выступает необеспеченное розничное кредитование. Согласно данным банка за 2018 год, объем кредитов, выданных через канал интернет продаж, увеличился на 158% г/г (17% от итого ссудного портфеля в 2018 году, 8% в 2017 году). Через стандартные точки продаж рост составил только 9%. По срочности итого выданных кредитов доминируют краткосрочные кредиты со сроком погашения до года (70%), при этом 30% от итого выданных ссуд имеют срок погашения не более 3 месяцев.

Доля кредитов с просрочкой платежей более 90 дней от итого ссудного портфеля в 2018 году составила 9%, что на 0.7пп выше результатов прошлого года.

Уровень провизирования ссудного портфеля составил 10% (9% в 2017 году). Стоимость кредитного риска на конец 2018 года составила 4.8% (3.1% в 2017 году), увеличившись за счет больших отчислений на провизирование, при этом в 2015-2016 году данный показатель находился на уровне 9%. Покрытие провизиями проблемной задолженности NPL90+ в 2018 составило 113% (111% в 2017 году). Доля списанных провизий от итого ссудного портфеля составила 1.8% (2.2% в 2017 году).

Доля ликвидных активов банка на конец 2018 года составила 33%, за год снизившись на 3пп в результате более быстрого роста общей суммы активов.

В 2017 году, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток сократились на 4 млрд. тенге или на 2%, тогда как в 2018 году они выросли на 144 млрд. тенге или на 68%. Банк активно работает на рынке ценных бумаг.

Денежные средства и их эквиваленты в 2017 году выросли на 147 млрд. тенге или на 94%, тогда как в 2018 году они были потрачены на приобретение ценных бумаг – величина сократилась на 136 млрд. тенге или на 45% до отметки 357 млрд. тенге.

Основные средства и нематериальные активы банка в 2017 году сократились на 1,5 млрд. тенге или на 5%, а в 2018 году выросли на 4,6 млрд. тенге или на 15% до отметки 36 млрд. тенге.

Таблица 2 - Структура активов АО «Kaspi Bank» за 2016-2018 гг. (в разрезе статей),%

Наименование	2016 г	2017 г	2018 г	Отклонение	
				17-16	18-17
Денежные средства и их эквиваленты	12,9%	20,7%	9,9%	7,8%	-10,8
Обязательные резервы в НБ РК	0,6%	0,7%	1,0%	0,1%	0,3%
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	17,8%	14,4%	21,0%	-3,3%	6,6%
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	6,2%	0,0%	0,6%	-6,2%	0,6%
Средства в банках	0,1%	0,6%	1,3%	0,4%	0,8%
Ссуды, предоставленные клиентам	58,7	60,5	62,8	1,9%	2,3%
Основные средства и нематериальные активы	2,7%	2,1%	2,1%	-0,6%	0,0%
Требования по текущему налогу на прибыль	0,4%	0,0%	0,0%	-0,4%	0,0%
Прочие активы	0,7%	0,9%	1,2%	0,2%	0,3%
Итого активы	100,0	100,0	100,0	0,0%	0,0%

Обратимся к анализу пассивов банка за 3 года. Самыми крупными статьями обязательств банка являются: 1) средства клиентов с удельным весом в диапазоне от 75% до 83% с тенденцией к росту; 2) выпущенные долговые ценные бумаги с удельным весом от 10% до 9% с тенденцией к замедлению; 3) субординированный долг с удельным весом в диапазоне от 9% до 6% с тенденцией замедлению.

Средства клиентов в банке растут темпами 123% и 124% ежегодно за анализируемый период, увеличиваясь на 187 млрд. тенге и 236 млрд. тенге соответственно, достигнув отметки в 1,2 трлн. тенге в 2018 году.

Выпушенные долговые ценные бумаги в 2017 году выросли лишь на 5 млн. тенге, тогда как в 2018 году на 26,8 млрд. тенге (темп роста 124%), достигнув отметки в 138 млрд. тенге.

Субординированный долг банка сократился в 2018 году на 327 млн. тенге, а в 2018 году на 3,98 млрд. тенге или на 4%, достигнув отметки 89,7 млрд. тенге.

Таким образом, каждый коммерческий банк должен самостоятельно, путем эффективного управления активами, обеспечивать поддержание своей финансовой устойчивости на заданном уровне на основе как анализа ее состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов

деятельности и проведения в последующем научно обоснованной экономической политики в области формирования уставного капитала, фондов специального назначения и резервов, привлечения заемных средств сторонних организаций, осуществления активных кредитных операций.

Горбунов Евгений Александрович,
Гладышев Артем Станиславович,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС
Липецкий филиал
Научный руководитель –Кривых Н.Н. к.э.н., доц.

ПРОБЛЕМЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПЕРИОД НЕСТАБИЛЬНОСТИ РЫНКА

Увеличение и усиление конкуренции на мировых, рынках в период нестабильности, подталкивает компании принимать инвестиционные решения в непривычной для себя среде. В данной статье предлагаются несколько инвестиционных правил для компаний, которые влияют на финансовые показатели и результаты их деятельности, а также эффективность инвестиций в условиях неустойчивости рынков.

Как мы знаем, рыночной экономике, свойственна цикличность, которая выражается в регулярном повторении спадов и подъемов, что сказывается как на спросе, так и на производстве товаров и услуг. Экономическую цикличность можно отнести к одной из наиболее влиятельных макроэкономических проблем, она способна оказать прямое и косвенное воздействие на все субъекты рыночной экономики. Известно, что инвестиционная деятельность всегда связана с рисками. Выбор стратегических решений инвестирования должен опираться на анализ тенденций, а также дальнейшее прогнозирование развития рынков в период нестабильности.

Планы развития большинства компаний, в условиях стабильности, были сформированы на основе благоприятного сценария рыночного тренда. Когда компании прогнозировали повышение спроса на товары и услуги, как правило, сценарии кризисного падения в расчет не принимались. Данный подход, как оказалось, в настоящих условиях, является крайне рискованным. Такие ошибки, в прогнозе инвестиционных решений компаний, в период нисходящего рыночного тренда, приводят к критическим последствиям.

Также, привлечение значительной части заемных средств для

реализации финансовой деятельности и инвестиционных программ, в периоды нестабильности, может привести компании к крайнеq неустойчивости, не исключая банкротства. Тогда, какова должна быть инвестиционная стратегия компании в условиях неопределенности рынков? Чтобы снизить потери, сохранить капитал или даже увеличить его объемы в условиях финансового кризиса, мы предлагаем следующие советы:

1.Закрыть длинные маржинальные позиции. Инвестиционная стратегия компании должна предусматривать либо разворот позиции по тренду либо стоп-лосс. Если этого не сделать, то можно понести колоссальные потери своего капитала.

2. Инвестировать в "защитные активы". Защитные активы - это в общем виде ценные бумаги, которые движутся медленнее или против рынка. Следует обратить внимание на приобретение валютных облигаций эмитентов с высоким рейтингом, металлы. Облигации с купоном, которые привязанным к инфляции, длительном периоде способны защитить вложения от обесценения рубля.

3. Покупать акции компаний, которые выплачивают большие дивиденды. Но нужно учитывать прогноз этих компаний на способность дальнейших выплат, потому что в кризисной ситуации находитесь не только вы, но и весь рынок. Резкое увеличение размер дивидендов может говорить о намерении компании увеличить стоимость своих акций на краткосрочном периоде, привлечь средства.

4. Изучать технический анализ. Поведение рыночной цены акций зачастую движется по правилам, сформулированными разными учеными. Способность понять и применять эти правила помогут определить точку приобретения ценных бумаг с наименьшими потерями.

5. Не стоит забывать о том, что во время кризиса и после лучше всего формируют рост акции компаний, связанных с биотехнологиями и IT-компании. Например, Московская биржа не имеет долга в силу своей деятельности[1]. При этом источник доходов никуда не денется, юридические и физические лица продолжают покупать и продавать ценные бумаги, что формирует прибыль данной компании. Ее можно назвать очень стабильной компанией, акции которой следует приобретать в любых ситуациях.

6. Избегать вложений в низколиквидные инструменты. В кризис спрос на них падает драматически, спреды расширяются, продать

[1] https://www.moex.com/en/exchange/investors.aspx

становится сложно в принципе, не говоря уже о том, чтобы сделать это без убытка. А если инструмент неликвидный, то увеличивается риск его делистинга.

Таким образом, инвестиционная стратегия компании в период нестабильности рынка, должна быть более консервативной, что предусматривает собой инвестирование активов с углубленным риск-менеджментом.

Грицкевич Евгения Викторовна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Аксёнова М. А., к.э.н., доц.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО РЕАЛИЗАЦИИ НАЦИОНАЛЬНОГО ПРОЕКТА «ОБРАЗОВАНИЕ» В МУНИЦИПАЛЬНОМ ОБРАЗОВАНИИ: СОСТОЯНИЕ И ПРОБЛЕМЫ

В Российской Федерации основой государственной образовательной политики являются целевые программы, определяющие основные принципы модернизации российского образования. Государственная программа «Развитие образования» на 2013–2020 годы направлена на предоставление доступности качественного образования, отвечающего требованиям инновационного социально ориентированного развития России.

Особое внимание следует уделить национальному проекту «Образование». В рамках данного проекта с 2019 года в Липецкой области реализуются следующие региональные проекты: «Цифровая образовательная среда», «Успех каждого ребенка», «Социальная активность», «Учитель будущего», «Поддержка семей, имеющих детей», «Современная школа» и «Молодые профессионалы».

В рамках проекта «Современная школа» открываются 25 центров «Точка роста», расположенных во всех районах области в сельской местности. Планируется открытие 132 подобных центров к 2024 году, на оснащение которых было выделено более 39 млн. рублей из регионального и федерального бюджета. В 2020 году запланировано строительство школы на 100 мест в селе Пятницкое, Измалковского района, и строительство общеобразовательной школы на 800 мест с бассейном в г. Усмань Липецкой области.

К 2021 году детям в возрасте от 2 месяцев до 3 лет, желающих получать дошкольное образование, обязаны предоставить место в

детских садах. В Липецкой области в 16 из 20 муниципальных образований гарантирована полноценная доступность дошкольного образования. В целях исполнения поручения Президента РФ Липецкая область участвует в федеральном проекте по созданию новых мест для детей в возрасте от 2 месяцев до 3 лет в образовательных организациях, реализующих программы дошкольного образования. В федеральном бюджете Липецкой области учтены другие межбюджетные трансферты в объеме 405,14 млн. рублей, в областном – 297,5 млн. руб. Средства направлены на создание 945 новых мест, в 2019 построилось 7 ясельных корпусов по 135 мест. В 2019-2021 годах запланировано строительство 3 детских сада и 3 ясельных корпуса на 135 мест.

В ходе проекта «Успех каждого ребенка» планируется достичь показателя 80% детей получающих дополнительное образование, на данный момент он составляет 72%. К 2021начнет работу технопарк «Кванториум», будет модернизирована материально-техническая база для занятий физкультурой и спортом в сельских районах и для поддержки одаренных детей «Стратегия». Кроме того, центр дополнительного образования детей, «Дом научной коллаборации», откроется на базе ЛГТУ.

Запуск Центра цифрового образования «IT-куб» стал основным в реализации проекта «Цифровая образовательная среда». Данный центр рассчитан на обучение 400 детей. В 2023 году подобное учреждение откроется в Ельце. В колледжах и техникумах создаются современные мастерские согласно проекту «Молодые профессионалы». В 2019 году создали 14 таких мастерских, а к 2024 их количество должно достичь 50.

Намечается составление сети центров поддержки добровольчества при реализации проекта «Социальная активность», а также с целью получения грантов участие лучших волонтерских проектов в конкурсах.

К 2021 году внедрение целевой модели информационно-просветительской поддержки родителей, оказание психолого-педагогических, методических и консультативных услуг, создание консультационных пунктов помощи на базе МФЦ подразумевает проект «Поддержка семей, имеющих детей».

Целью проекта «Учитель будущего» считается внедрение национальной системы профессионального. Для реализации данного проекта будут созданы два центра повышения профессионального мастерства и один оценки профессионального мастерства и квалификации педагогов.

В настоящий момент в Липецкой области функционируют 277 школ, 59 учреждений дополнительного образования, 30 колледжей и техникумов, 7 организаций, осуществляющих обучение детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей, и один Центр поддержки одарённых детей.

По активности участия в национальном проекте «Образование» Липецкая область вошла в ряды лучших регионов. В связи с тем, что проект, общий бюджет которого составит почти 784,5 млрд. рублей, призван гарантировать высокую конкурентоспособность среди других регионов российской федерации.

Таким образом, проведенный анализ демонстрирует наличие значительного потенциала муниципального образования г. Липецк для успешной реализации задач национального проекта.

Дрепина Светлана Сергеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Графов А.В., д-р э.н.,проф.

ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Обеспечение финансовой устойчивости любого предприятия является главной задачей ее руководства. Однако в условиях кризиса возникает множество проблем и добиться ее стабильности очень трудно. И перед руководством стоит вопрос: как повысить финансовую устойчивость предприятия в такое нелегкое время, ведь в условиях конкуренции она является основным показателем развития и жизнедеятельности.

Для того, чтобы определить финансовую стабильность на определенный момент времени, нужно грамотно и своевременно управлять целым комплексом факторов, которые помогут определить результаты деятельности всего предприятия. И затем уже можно будет судить об уровне устойчивости и на ее основе принимать управленческие решения, которые помогут обеспечить повышение и поддержание стабильности.

Говоря о финансовой устойчивости, мы подразумеваем, состояние предприятия, которое имеет стабильное функционирование с помощью платежеспособности, ликвидности и финансовой независимости. Если предприятие находится в таком положении, то ему

легче получить кредит, оно будет пользоваться спросом у инвесторов и поставщики будут чаще заключать долгосрочные отношения с ним (А.В., 2015).

Эффективность управления финансовыми ресурсами на предприятии зависит от структуры его капитала, так как она может способствовать увеличению активов. А активы, в свою очередь, говорят о том, что на предприятии они эффективно оборачиваются и показатели рентабельности также имеют положительную оценку. Отсюда следует, что эффективность управления можно достигнуть засчет снижения издержек и увеличения выручки.

Также на финансовую устойчивость влияет выбор оптимального налового режима. При его выборе руководству придприятия необходимо учесть ряд факторов, а именно:

1. Степень влияния НДС на взаимоотношения фирмы с контрагентами;
2. Доля взносов в Пенсионный фонд РФ в доходах;
3. Уровень рентабельности продаж и др.

Немало важным для финансовой устойчивости является ее эффективность использования собственных средств. Ведь, если предприятие потеряет финансовую устойчивость, то велика вероятность банкротства, так как предприятие становится финансово несостоятельным.

Одним из критериев положительного состояния предприятия является рациональное сочетание собственных и заемных средств в имуществе. Проблема преобладания заимствования над увеличением собственного капитала является основной. На практике чаще встречаются такие ситуации, где банки отказывают предприятиям в кредите из-за того, что первые не доверяют их платежеспособности (В.В., 2019).

Также есть проблема соотношения кредиторской и дебиторской задолженности. И, как правило, на многих предприятиях наблюдается тенденция ухудшения этого соотношения. Данная ситуация возникает из-за длительной просроченной задолженности банкам, бюджету, персоналу, поставщикам.

Многие считают, что если у предприятия больше собственных средств нежели заемных, то ему проще выжить на рынке в условиях экономического кризиса. Нельзя не согласиться с данным мнением, однако есть две стороны такой «медали». Во-первых, если предприятие имеет заемные средства, то снижается его финансовая устойчивость, однако, во-вторых, они позволяют быть конкурентноспособными, дают возможность выйти на новые рынки, а также увеличить объем своей

деятельности, что приведет к росту прибыли. А если смотреть со стороны кредиторов, то они отдают предпочтение предприятиям с высокой долей собственных средств, так как это снижает их риски.

Для того, чтобы предприятие вызывало доверие у остальных, ему необходимо поддерживать равновесие, то есть оптимально и рационально использовать собственные накопленные средства и уменьшать количество заемных. Сокращение заемных средств приведет к использованию части прибыли не на выплачиваемые проценты, а на другие нужды предприятия (А.А., 2016).

Большую роль для финансовой устойчивости играют источники формирования запасов, которые нужно вовремя поплнять и оптимизировать. Однако, нужно четко следить за величиной этих запасов, ведь излишек их служит отрицателым показателем финансовой устойчивости. Чтобы такого не было, необходимо:

1. Увеличить собственный капитал засчет увеличения уставного, или засчет нераспределенной прибыли, или засчет накопленной прибыли за определенный период времени;
2. Разработать финансовую стратегию, которая поможет предприятию привлечь долгосрочные заемные средства, что позволит сохранить равновесие между собственным и заемным капиталом;
3. Пересмотреть на определенные промежутки времени количество запасов продукции на складе, так как это влияет на кредиторскую задолженность предприятия, которая может плохо отразиться на нем.

На основе решений данных проблем хотелось бы выделить основные напрвления работы, которые помогут повысить уровень финансовой устойчивости:

1. Сокращение дебиторской задолженности, увеличение ее оборачиваемости и контроля;
2. Увеличение показателей рентабельности, которое можно достигнуть путем расширения деятельности предприятия, сокращения себестоимости продукции, повышения уен, а также расширение рынка сбыта;
3. Улучшение управления запасами, сокращение их объема.

Из всего выше сказанного, можно сделать вывод о том, что финансовое состояние любого предприятия можно повысить оптимальным соотношением финансовых ресурсов. При данном положении можно рационально и эффективно использовать денежные средства, а также ими маневрировать.

Однако не стоит забывать о роли государства, которое может решить проблемы финансовой стабильности. А помочь оно может путем создания программ льготного кредитования. Особенно это может «пойти на руку» малым предприятиям, которые при малом количестве собственного капитала, имеют мало шансов на получение кредита от банков.

Дубов Никита Сергеевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров И.Н., д.э.н., проф.

О НЕОБХОДИМОСТИ ОПТИМИЗАЦИИ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА КОМПАНИИ

В современной экономике необходимость построения эффективной гибкой системы управления капиталом объясняется турбулентным характером протекающих процессов – если еще несколько десятилетий назад ситуация в экономике могла оставаться стабильной годы, а отраслевая структура могла оставаться неизменной более десятилетия. Соответственно, в относительно стабильной внешней обстановке и расчёты оптимальной структуры капитала могли оставаться действительными достаточно долгое время.

В настоящее же время подобная система должна являться достаточно гибкой чтобы соответствовать изменяющейся обстановке. Это обусловлено тем фактом, что с экономической точки зрения любая промышленная, торговая или иная финансово-хозяйственная деятельность организации может и должна рассматриваться как средство обращения капитала. Изначально, по характеру происхождения это собственный капитал компании (акционерный капитал) или внешний капитал (кредиты, займы). При этом располагаемый капитал компании должен покрывать стоимость основных средств (включая земельную собственность, здания, машины, оборудование), текущие активы (сырье и другие материалы), а также операционные расходы, связанные с персоналом.

При этом, одной из важнейших характеристик капитала компании является структура капитала. В отечественной экономической литературе под дефиницией «структура капитала» как правило, подразумевают соотношение заемных и собственных средств.

Однако, если для западных исследователей основным вопросом, связанным с формированием оптимальной структуры капитала был вопрос максимизации стоимости компании, в нашем случае, на первый план выходят проблематика обеспечения устойчивости компании при максимальной доходности ее капитала, что, во многом, объясняется институциональными характеристиками современной экономики России.

Вопросы, связанные с управлением капиталом, как правило, исследуются в двух контекстах:

1. В контексте управления собственными и заемными источниками финансирования;
2. В контексте формирования оптимальной структуры капитала.

При этом, традиционно, исследователями-финансистами выделяются три основных приоритета политики оптимизации:

- Максимизация уровня финансовой рентабельности собственного и совокупного капитала компании.
- Минимизация средневзвешенной стоимости капитала, используемого компанией.
- Минимизация уровня финансовых рисков.

Формирование политики управления капиталом и формирования целевой структуры капитала должно происходить в аспекте следующих направлений: снижение риска банкротства, в том числе риска умышленного банкротства, проистекающего со стороны внутренних или внешних агентов; повышение устойчивости функционирования компании в долгосрочном периоде.

Минимизации рисков, связанных с отраслевой и институциональной спецификой функционирования компании – риск менеджмент - еще на этапе принятия стратегических решений предприятие должно осуществлять процедуры оценки последствий от принимаемых решений и сопоставлять их со своими реальными возможностями. Может оказаться, что выявленные риски вполне управляемы и большинства из них можно избежать, если будут выполнены определенные условия.

При формировании структуры капитала условиях нестабильной экономики существенное значение имеет прогнозирование и основанное на нем планирование.

Соответственно, политика и сформированная система управления капиталом (структурой капитала) компании должна базироваться на следующих принципах и решать ряд связанных с ними задач:

1. Максимизировать эффективность функционирования совокупного капитала компании;

2. Обеспечить стратегическую устойчивость компании – ее устойчивость в долгосрочной и сверхдолгосрочной перспективе, решив проблемы, связанные с функционированием в системе турбулентной экономики на основе принципов прогнозирования развития отрасли и компании в ней и, соответственно, планирования своей хозяйственной и финансовой деятельности.

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

РОЛЬ АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Анализ и оценка финансовых показателей деятельности организации имеют большое практическое значение, поскольку благополучие и дальнейшее ее развитие всецело зависят от умения правильно диагностировать, прогнозировать динамику финансовых показателей и принимать на этой основе оптимальные управленческие решения[2]. Финансовые показатели предприятия – отчетные или расчетные данные, характеризующие различные стороны деятельности предприятия, связанные с образованием и использованием его денежных фондов и накоплений. Финансовые показатели предприятия выражаются в абсолютных и относительных (нормах, коэффициентах) величинах. Важнейшими финансовыми показателями предприятия являются следующие:

– доход;

– чистая прибыль;

– уровень рентабельности (активов, текущих активов, продукции, продаж);

– объем и структура источников формирования и использования оборотных средств, амортизационного фонда;

– соотношение между потребностью в собственных денежных средствах и их наличием;

[2] Виноградская Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: Издательский Дом МИСиС, 2016. 382 с.

– состояние расчетов с работниками, поставщиками, покупателями, вышестоящей организацией, бюджетами разных уровней, внебюджетными фондами, банками и лизинговыми компаниями[3].

Цель анализа финансовых показателей компании – это оценка и идентификация внутренних проблем компании для подготовки, экономического обоснования и принятия разных управленческих решений, также и в сфере развития, выхода из финансовой нестабильности, перехода к процедурам несостоятельности; покупки-продажи бизнеса либо ценных бумаг, привлечения инвестиционных ресурсов.

Значение анализа финансовых показателей предприятия заключается в определении конкурентоспособности предприятия, выявлении неиспользованных резервов, определении платежеспособности и ликвидности предприятия. При этом осуществляется оценка ситуации и обоснование решений.

Качественно проведенный анализ финансовых показателей организации дает возможность выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности предприятия и найти дополнительные пути улучшения финансового состояния и как следствия, его платежеспособности; спрогнозировать финансовые результаты опираясь на реальные условия хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных средств.

Сущность и назначение анализа финансовых показателей предприятия проявляются также и в его функциях. Анализ финансовых показателей реализует аналитическую, синтетическую (обобщающую), прогнозную (предикативную), экономическую и контрольную функции.

Аналитическая функция анализа финансовых показателей предприятия реализуется через осуществления выбора объектов финансово-аналитического исследования: выбираются наиболее важные финансовые показатели, отражающие объекта финансового анализа; применяются необходимые способы их исчисления.

Синтетическая функция анализа финансовых показателей организации дает возможность систематизировать итоговое заключение по анализу, проведенному разными приемами.

Прогнозная функция анализа финансовых показателей состоит в осуществлении прогноза их развития в перспективе. Эта функция

---

[2] Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент: учебник / Т. В. Кириченко. М.: Дашков и К, 2018. 483 с.

необходимо для того, чтобы грамотно составлять финансовые планы и прогнозы, оценивать воздействие принимаемых альтернативных решений в сфере управления на общее финансовое положение организации.

Экономическая функция анализа финансовых показателей реализуется таким образом, что финансовый анализ использует информацию бухгалтерского учета и отчетности, в которое находят отражение все операции компании, а также полученные итоги по финансовому анализу служат основой для разработки мероприятий по оптимизации производственной деятельности предприятия.

Осуществляя контрольную функцию, анализ финансовых показателей, производит мониторинг финансов компании и своевременно выявляет диспропорции в финансовых показателях, которые подлежать в дальнейшем ликвидации.

Необходимо отметить, что анализ и оценка процессами глобализации, активным внедрением новых информационных технологий, высокой хозяйственной самостоятельностью, жесткой конкуренцией. В то время как в плановой экономике большинство решений принималось на государственном уровне, практически отсутствовала свободная конкуренция. В связи с этим современное предприятие должно реагировать на изменения внешней среды, регулярно проводить анализ и прогнозирование своих финансовых показателей, только тогда оно сможет быть конкурентоспособным и финансово устойчивым.

Рассчитав финансовые показатели, можно узнать о текущем положении дел на предприятии и оценить его перспективы. Грамотный анализ позволит правильно выстроить стратегию развития, улучшить концепции управления активами и привлеченными средствами компании. Главным источником информации при этом выступает отчетность организации, мониторинг которой желательно проводить почаще. Анализ финансовых показателей в организации требуется для того, чтобы получить представление о состоянии финансов предприятия, выявить имеющиеся недочеты, оценить перспективы развития финансовой деятельности организации. Также такой анализ является обязательным, если требуется оценка слабых сторон работы компании, определить ее сильные стороны и преимущества финансовой работы, что позволит ей в дальнейшем укрепить свое положение.

Анализ состояния финансов организации базируется на анализе значений и их динамики финансовых показателей, рассчитанным по данным финансовой отчетности организации.

Финансовый анализ и адекватная оценка финансового состояния компании являются ключевыми условиями его успеха в конкурентных рыночных условиях. Они не только обеспечивают нормальное функционирование предприятия в настоящем, но и позволяют ему поддерживать свою стабильность и хорошую репутацию, а также развивать деловую активность в перспективе.

Иляхина Наталия Алексеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Милованов Е.А., к.э.н, доц.

ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННЫХ СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В современных условиях функционирования коммерческих организаций и предприятий, таких как периодически повторяющиеся финансово-экономические кризисы, высокая конкуренция практически во всех сферах экономики, монополизация и т.д., все острее и актуальнее становятся вопросы о повышении эффективности системы управления денежными потоками. Именно от эффективности системы управления денежными потоками зависит эффективность работы коммерческой организации или предприятия в целом.

Исследованию методики и организации анализа денежных потоков посвящены работы многих отечественных и зарубежных авторов. Особенности и тенденции развития современных экономических систем определяют новые критерии эффективности систем управления денежными потоками и особенности их формирования и оптимизации в пределах каждой коммерческой организации.

Денежный поток – это величина, измеряемая в процессе формирования, распределения и использования денежных средств, и представляет собой их движение – и поступление или расходование в процессе функционирования коммерческой организации или предприятия.[4]

Также денежный поток можно рассматривать как индикатор

[4]Сунгатуллина Л.Б., Салахова Ю.Р. особенности управления денежными потоками организации // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2018. № 16. С. 40 - 46.

будущих финансовых возможностей коммерческой организации, который характеризует ее основные показатели доходности и ликвидности. По этой причине одной из главных задач в управлении коммерческой организации выступает анализ и выработка эффективной системы управления денежными потоками.

Денежные потоки коммерческой организации связанны с осуществлением организацией различных хозяйственных и финансовых операций по всем трем сферам деятельности – текущей или основной, финансовой и инвестиционной.

Управление денежными потоками осуществляет финансовая служба коммерческой организации. Состав и численность финансовой службы будет зависит от размера, от структуры коммерческой организации или предприятия, от количества производимых организацией хозяйственных и финансовых операций, от направлений деятельности и от других факторов.

Система управления денежными потоками коммерческих организаций состоит, как правило, из нескольких элементов. К наиболее важным элементам системы управления денежными потоками следует отнести следующие элементы:

1) финансовые методы управления;
2) инструменты управления;
3) нормативно-правовое обеспечение;
4) информационное обеспечение;
5) программное обеспечение.

К финансовым методам, которые оказывают существенное влияние на организацию, структуру и динамику денежных потоков коммерческой организации, необходимо отнести систему расчетов с дебиторами и кредиторами, особенности взаимоотношений с учредителями. Также к финансовым методам будут относится: кредитование, финансирование, фондообразование, инвестирование, страхование, налогообложение, факторинг и т.д..

К финансовые инструменты, которые оказывают существенное влияние на денежные потоки коммерческой организации, необходимо отнести деньги, кредиты, налоги, формы расчетов, инвестиции, цены, векселя и другие инструменты фондового рынка, нормы амортизации, дивиденды, депозиты и другие инструменты.

Такой элемент системы управления денежными потоками, как информационное обеспечение, в современных быстроизменяющихся условиях становится обязательным условием ее эффективности за счет своевременного получения информации и оперативное реагирование на нее.

Программное обеспечение, как элемент системы управления денежными потоками, также является неотъемлемой составляющей эффективного функционирования современных коммерческих организаций. И как проявление современных тенденций в сфере развития современных систем управления денежными потоками можно привести пример технологии CashPooling – кэш-пулинг. Данная технология получила в последнее время широкое развитие, и она используется для целей эффективного мониторинга и контроля денежных потоков. Технология кэш-пулинг дает возможность оперативно распоряжаться средствами на банковских счетах. Эта система управления денежными потоками предназначена для коммерческих организаций, у которых есть многопрофильный бизнес, сеть дочерних компаний, разветвленная сеть филиалов и структурных подразделений. Данную технологию активно стали применять зарубежные и отечественные коммерческие организации и предприятия.

К преимуществам кэш-пулинга следует отнести: возможность избегания ситуаций, когда к концу рабочего дня у одних подразделений остаются временно свободные денежные средства, а другие вынуждены привлекать кредиты, чтобы покрыть кассовые разрывы; минимизацию потребностей в кредитах и расходах на их получение и обслуживание.[5]

В заключении необходимо отметить и тот факт, что именно эффективная система управление денежными потоками коммерческой организации обеспечивает в первую очередь финансовую гибкость организации, а также должна обеспечивать сбалансированность поступлений и расходов денежных средств. Системы управления денежными потоками современных высококонкурентных коммерческих организаций позволяют оптимизировать расходы именно с помощью рационального перераспределения имеющихся финансовых ресурсов, обеспечивать возможности привлечения кредитов на наиболее выгодных условиях, а также повышать платежеспособность организации.

Для большинства современных организаций и предприятий, осуществляющих свою финансово-хозяйственную деятельность в различных сферах экономики, для повышения эффективности используемых ими систем управления денежными потоками целесообразно применять нормирование критического остатка

[5] Сунгатуллина Л.Б., Салахова Ю.Р. особенности управления денежными потоками организации // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2018. № 16. С. 40 - 46.

денежных средств, которое будет обеспечивать их устойчивую платежеспособность. Установление норматива денежных остатков следует проводить путем применения экономико-математических и факторно-аналитических моделей, что позволит организациям избежать серьезных ошибок при планировании и управлении денежными потоками.

Карпов Григорий Викторович,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Герсонская И.В., к.э.н., доц.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ И АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ С ЦЕЛЬЮ ПОВЫШЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Одним из конкурентных преимуществ коммерческой организации в условиях рыночной экономики можно назвать эффективную оценку и анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, что позволяет своевременно выявить угрозы для экономической безопасности и оперативно отреагировать на них.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия – это экономическая категория, отображающая максимально объективное использование капитала, динамику показателей прибыли и рентабельности, а также выявление и перераспределение резервов предприятия в случае возникновения кризисных ситуаций.[6]

По мнению Г.В. Савицкой, анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия подразумевает под собой комплексный механизм мониторинга изменения финансово-экономической конъюнктуры и оценка чувствительности предприятия к возникновению последующих рисков.[7]

Особую позицию в механизме анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия имеет финансовый анализ.

---

[6] Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина, Е.Г. Москалева, Л.А. Челмакина [и др.]. 2-е изд., перераб. М.: КНОРУС, 2016. С. 22.

[7] Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. С. 20

Он необходим при определении степени эффективности использования финансовых ресурсов и финансовых потоков. На рисунке 1 показано место финансового анализа в общей структуре.

Из этой схемы следует, что финансовый анализ включает в себя внутрихозяйственный и внешний финансовый анализ. Более подробно виды анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия представлены ниже:

- Внутрифирменный. Для этого вида анализа объектом является деятельности субъектов предприятия.

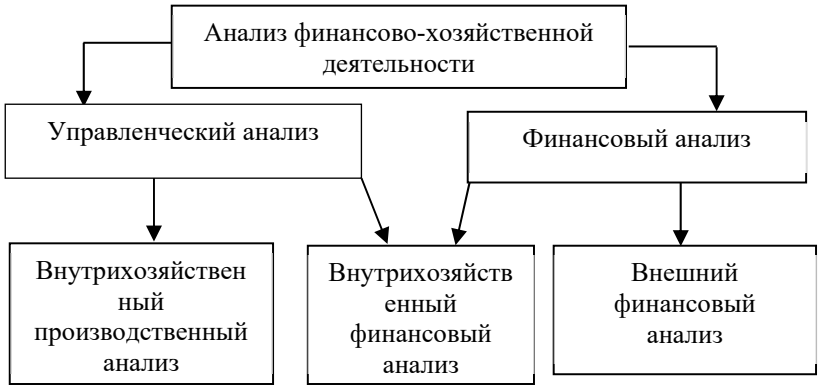


Рисунок 1 – Структура анализа финансово-хозяйственной деятельности

- Межфирменный. Целью этого вида анализа является хозяйственная деятельность других коммерческих субъектов, которая будет использована для повышения собственной эффективности.

- Предварительный. Данный анализ следует проводить перед осуществлением каких-либо хозяйственных операций с целью выявления потенциального эффекта.

- Последующий. Этот вид анализа проводится после совершения хозяйственной операции. Его сущностью является оценка позитивных и негативных последствий видов деятельности.

- Разовый анализ применяется при возникновении нестандартных ситуации: изменения вида деятельности, смена контрагентов, изменение производственных и/или торговых процессов.

Таким образом, основная задача анализа финансово-хозяйственной деятельности заключается в определении эффективности использования финансовых ресурсов, выявлении резервов повышения финансового состояния предприятия и поиска

возможностей повышения эффективности бизнес-процессов предприятия с целью повышения экономической безопасности. Тем самым, целевая направленность анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия состоит в обосновании управленческих и экономический решений, что позволит создать эффективную стратегию устойчивого развития субъекта.

Каширина Александра Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал,
Научный руководитель – Солодовник Ю. А., к.э.н., доц.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

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 постоянную платежеспособность. 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 «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.

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 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 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.

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

Важнейшими из стратегических направлений могут быть следующие: снижение производственных затрат, в первую очередь себестоимости путем снижения трудоемкости продукции; сокращение расходов на амортизацию основных производственных фондов за счет эффективного их использования; оптимизация ликвидности баланса посредством получения денежных поступлений от реализации основных средств предприятия; взыскание дебиторской задолженности с использованием факторинга, страхование кредитов для защиты от значительных убытков по безнадежным долгам; реорганизация производственных запасов; увеличение продаж; замедление выплат денежных средств в краткосрочном периоде; изменение дивидендной политики; тщательное планирование доходов и расходов; создания резервов валового и чистого дохода.

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.

Кеменов Александр Юрьевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Герсонская И.В., к.э.н, доц.

ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННЫХ МЕТОДИК ОПТИМИЗАЦИИ СТРУКТУРЫ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В современных условиях ведения бизнеса вопросы эффективного управление оборотными средствами становится одним из ключевых факторов успеха коммерческой организации. Процесс управления оборотными средствами в коммерческих организациях состоит из двух основных элементов:

1) процесс разработки долгосрочных и краткосрочных управленческих решений, которые должны определять объем оборотных средств по видам деятельности коммерческой организации для их достаточного и своевременного финансирования;

2) процесс организации повседневной работы коммерческой организации, которая будет обеспечивать достаточность и эффективность использования оборотных средств.

На эффективность управления оборотными средствами коммерческой организации оказывают влияние различные факторы. Эти факторы могут зависеть от специфических особенностей функционирования конкретной организации, от организационно-правовой формы ее функционирования а также от формы финансирования оборотных средств.

Поэтому для того чтобы оценить насколько эффективна существующая система управления оборотными средствами в той или иной коммерческой организации, необходимо проводить анализ хозяйственной деятельности данной организации по временным составляющим трансформации ее оборотных средств. Данный анализ позволяет получить инструменты управления, с помощью которых можно выявлять узкие места в текущих бизнес-процессах. И на основании этого анализа соответствующие службы и руководство коммерческой организации может принимать необходимые решения, направленные на оптимизацию и повышение эффективности

использования оборотных средств.

Большинство современных научных исследований вопросов управления оборотными средствами коммерческих организаций проводить исследование и оптимизацию оборотных средств в несколько этапов. Этапы исследования и оптимизации оборотных средств коммерческих организаций представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Этапы исследования и оптимизации оборотных средств коммерческих организаций

Номер этапа	Название этапа	Отдельные процедуры этапа
Этап № 1	Определение обеспеченности коммерческой организации оборотными средствами и эффективность их использования на текущий момент	Сравнение: динамики объема оборотных средств с динамикой всех активов организации и с динамикой выручки от реализации. Определение: изменения в оборачиваемости каждой из составляющих оборотных средств и их общей суммы; рентабельности оборотных средств; изменения формы и источников финансирования оборотных средств.
Этап № 2	Выбор политики формирования оборотных средств коммерческой организации	Определении стратегии формирования объема оборотных средств и источников их финансирования с учетом отраслевой принадлежности организации и ее финансового положения конкретной компании. Существуют три вида стратегии: консервативная; умеренная; агрессивная.
Этап № 3	Оптимизация размер оборотных средств	Определение возможности для сокращения производственного и финансового циклов.
Этап № 4	Соблюдение нормативной ликвидности и рентабельности оборотных средств	Группировка оборотные средств по категориям их ликвидности и нормирование уровеней каждой из групп в общей структуре оборотных средств. Контроль динамики рентабельности

		оборотных средств и соблюдение утвержденных норм для каждой из групп ликвидности.
Этап № 5	Выбор форм и источники финансирования оборотных средств	Определение форм и источников финансирования оборотных средств, в зависимости от особенностей работы организации и структуры ее собственного и заемного капитала.

Указанные в таблице 1 этапы процесса оптимизации оборотных средств должны проводить финансовые службы коммерческой организации.

После проведения всех необходимых этапов и процедур оптимизации управления оборотными средствами необходимо провести прогнозные расчеты экономической целесообразности и эффективности от внедрения разработанных и предлагаемых мер и процедур по повышению эффективности использования оборотных средств в процессе финансово-хозяйственной деятельности организации.

К наиболее востребованным в современных экономических условиях функционирования современных коммерческих предприятий, независимо даже от сферы их деятельности, и часто используемым мероприятиям и процедурам по оптимизации управления оборотными средствами следует отнести такие их виды как:

- внедрение или усовершенствование процедуры нормирования сырья и материалов;
- использование доступных и своевременных механизмов снижения периода инкассации дебиторской задолженности;
- использование доступных и своевременных механизмов увеличения периода погашения текущей кредиторской задолженности;
- внедрение или усовершенствование процедуры оптимизации остатков денежных средств в кассе или на расчетных счетах коммерческой организации;
- внедрение или усовершенствование процедуры минимизации объема низколиквидных оборотных средств.

В заключении необходимо обобщить основные критерии, которые должна соблюдать любая коммерческая организация, для того что бы повысит эффективность системы управления оборотными средствами:

- качество процесса оптимизации оборотных средств зависить от качества анализа динамики их объема и структуры;
- объем оборотных средств необходимо оптимизировать в

аналитике по каждой их составляющей;

- эффективность системы управления оборотными средствами необходимо измерять через показатели их оборачиваемости и рентабельности;

- процесс оптимизации размеров оборотных средств всегда должен учитывать степень их ликвидности;

- неотъемлемой частью процедур по оптимизации и повышению эффективности управления оборотными средствами является процедура прогнозирования экономической эффективности от оптимизации.

Киприянова Надежда Олеговна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Иванов А.Г., д.ф.н., проф.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ УЧРЕЖДЕНИЙ СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ НАСЕЛЕНИЯ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Проблемы в социальной сфере в 2020 году по-прежнему остаются актуальными, что напрямую связано с недостаточным финансированием данной сферы, пробелами в законодательстве и прочими аспектами, но несмотря на трудности, можно наблюдать и положительные изменения.

Социальная защита РФ нацелена на реализацию необходимых условий для улучшения демографической обстановки и уровня жизни населения в целом.

Первостепенными задачами данной стратегии являются преодоление безработицы, финансовая поддержка многодетных семейств, обеспечение справедливого доступа граждан к образованию, гарантия соблюдения прав взрослых граждан, детей, предоставление льгот и т. д.

Экономическими аспектами функционирования учреждений социальной защиты населения в условиях кризиса являются механизмы, включающие в себя разработку антикризисных мер, для защиты и поддержки граждан, находящихся в трудном положении, сохраняя при этом уже имеющиеся формы социальных гарантий.

В соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 N 442-ФЗ «Об основах социального обслуживания граждан в Российской Федерации» гражданин признается нуждающимся в социальном

обслуживании в случае, если существуют обстоятельства, которые ухудшают или могут ухудшить условия его жизнедеятельности[8].

Источниками финансового обеспечения социального обслуживания являются:

– средства бюджетов бюджетной системы РФ; благотворительные взносы и пожертвования;

– средства получателей социальных услуг при предоставлении социальных услуг за плату или частичную плату;

– доходы от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, осуществляемой организациями социального обслуживания,

– иные не запрещенные законом источники.

Функционирование учреждений социальной защиты населения в условиях кризиса, не может осуществятся без финансовой базы, сформированной за счет государственного перераспределения доходов, и она зависит от объема национального производства и той его доли, которая перераспределяется централизованно, через государственный бюджет.

Оплата социального обслуживания должна быть дифференцирована.

При возникновении кризиса возникает необходимость каждому региону разрабатывать свою антикризисную программу, для социальной помощи гражданам.

Например, в Липецкой области в 2018 году на реализацию мероприятий по социальной поддержке населения и содержание учреждений социального обслуживания из средств федерального и областного бюджетов израсходовано 6,9 млрд. рублей (103,9% к уровню 2017 года)[9].

Меры социальной поддержки получили около 347,2 тыс. жителей области или 30,2% от общей численности населения. На обеспечение мер социальной поддержки населения направлено 4,7 млрд. руб. или 99,5% к 2017 году.

---

[8] Об основах социального обслуживания граждан в Российской Федерации [электронный ресурс]: Федеральный закон от 28.12.2013 N 442-ФЗ (ред. от 01.05.2019). Доступ из справ. – правовой системы «Консультант – Плюс».

[9] Официальный сайт Управления социальной защиты населения Липецкой области URL: http://szn.lipetsk.ru (дата обращения: 20.05.2020).

В период распространения коронавируса в Липецкой области семьям с детьми, которые оказались в непростом материальном положении, выделяют помощь из резервного фонда администрации области[10].

На социальную помощь могут рассчитывать:

- семьи с детьми, в которых родитель (не в полной семье), либо оба родителя (в полной семье) в связи с карантином оказались в вынужденном отпуске без содержания;

- семьи с детьми, где один из родителей потерял работу до 1 марта 2020 года или находится в вынужденном отпуске без содержания в связи с карантином, а второй находится в декретном отпуске или ухаживает за ребёнком-инвалидом;

- семьи, в которых один родитель (в неполной семье) или оба родителя индивидуальные предприниматели, которые не имеют наёмных работников и деятельность которых сейчас приостановлена;

- семьи с детьми, в которых один (в неполной семье) родитель или оба родителя (в полной) потеряли работу до 1 марта 2020 года и имеют статус безработного.

В первых трёх случаях сумма выплаты составит 12 130 рублей на семью, в последнем случае из этой суммы вычитается сумма пособия по безработице (выплата предоставляется, если сумма доходов не превышает 5000 рублей на каждого человека в семье, а также при расчёте дохода во всех трёх ситуациях учитываются все пособия и выплаты, получаемые членами семьи).

В 2020 году, для открытия бизнеса в рамках социального контракта выдают субсидии не в 25 000, а в 250 000 рублей[11]. Претендовать на него могут семьи и граждане, имеющие среднедушевой доход, размер которого не превышает величину прожиточного минимума.

Таким образом, в условиях кризиса осуществляется мониторинг, и оценка ситуации при которой возрастает число граждан, нуждающихся в социальной помощи.

Повышается нагрузка на работу учреждений по социальной защите населения в кризисный период, где основной целью социальной поддержки населения является незамедлительная разработка

---

[10] Официальный сайт Администрация Липецкой области URL: http://www.admlip.ru (дата обращения: 20.05.2020).

[11] Официальный сайт Администрация Липецкой области URL: http://www.admlip.ru (дата обращения: 20.05.2020).

антикризисных программ, и мер по организации социальной помощи гражданам.

Поддержка населения в отношении определенных законодательством категорий граждан осуществляется федеральными органами государственной власти, органами государственной власти субъектов РФ и органами местного самоуправления.

На уровне отдельных субъектов РФ могут вводиться дополнительные виды социальной помощи и поддержки, а в условиях кризиса может выделяется помощь из резервного фонда. Виды поддержки, предлагаемой государством, могут быть денежными, адресными, вещевыми.

Клокова Мария Владимировна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал,
Научный руководитель – Солодовник Ю. А., к.э.н., доц.

МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФОРМИРОВАНИЯ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БЮДЖЕТНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ И НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Анализ эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения включает следующие направления исследований, представленные на рисунке.



Рисунок – Направления анализа эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения

В целом формирования и эффективное использование доходов и расходов бюджетного учреждения предполагает эффективность финансовой деятельности, независимость, конкурентоспособность, организация управления, жесткий отбор кадров, соответствие экологическим стандартам, эффективный механизм правового регулирования, обеспечение информационной безопасности, безопасность работников.

Проведение комплексного анализа формирования и эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения позволяет получить необходимую информацию руководству для принятия решений при формировании и использовании доходов и расходов.

Для проведения анализа формирования и эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения используются определенные методы и инструментарий.

Один из основных методов анализа формирования и эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения является метод экономического анализа, который определяет процент выполнения плановых показателей за отчетный год, сравнения их с фактическими показателями, выявляет резервы увеличения доходов, разрабатывает мероприятия по повышению эффективности и результативности использования доходов и расходов бюджетного учреждения.

В рамках анализа формирования и эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения применяются несколько видов экономического анализа:

– горизонтальный анализ (происходит сравнение плановых показателей с фактическими, а также показателей за текущий год с показателями за отчетный год);

– вертикальный анализ (определение структуры плана, доли отдельных показателей в итоговом показателе и их влияние на общие результаты);

– трендовый анализ (выявление тенденций изменения динамики финансовых показателей за ряд лет и на этой основе прогнозирование показателей на плановый период);

– факторный анализ (выявление влияния отдельных факторов на финансовые показатели).

Еще одним из основных методов анализа формирования и эффективности использования доходов и расходов бюджетного

учреждения осуществляется при помощи расчета плановых показателей – числовых величин, выражающих конкретные задания по формированию и использованию доходов и расходов. Они делятся на утверждаемые (обязательные для всех) и расчетные.

На практике используют следующие методы анализа показателей финансовых планов формирования и эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения:

– метод экстраполяции (расчет показателей плана производится на основе корректировки достигнутого в отчетном периоде уровня показателей на относительно устойчивый темп их роста);

– нормативный метод (плановые показатели рассчитываются на основе прогрессивных норм и финансово-бюджетных нормативов, являющихся основой для финансового планирования с соблюдением режима экономии);

– программно-целевой метод (позволяет оценить предпочтительные варианты производственного, социально-экономического развития в целевом, отраслевом и территориальных аспектах).

Для полноценного анализа формирования и эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения необходимо проанализировать относительные показатели дефицита, среднегодовые темпы роста доходов, среднегодовые темпы роста соотношения доходов и расходов.

Относительные показатели дефицита являются обобщающими показателями, характеризующие количественное соотношение показателей. Нормативное значение относительных показателей дефицита является ≤ 0,1.

Относительные показатели дефицита рассчитываются по формуле (1).

$$К_{деф} = \frac{Двф}{Р} \quad (1),$$

где $Д_{вф}$ – абсолютная сумма дефицита;

Р – сумма расходов.

Среднегодовые темпы роста доходов - это обобщающая характеристика интенсивности изменения динамики и показывает, во сколько раз в среднем за единицу времени изменяется уровень динамики. Нормативное значение > 1. Среднегодовые темпы роста доходов рассчитываются по формуле (2).

$$Т_{дгод} = \frac{Дп}{До} \quad (2),$$

где Дп – сумма доходов за последний анализируемый период;

$Д_о$ – сумма доходов за базисный год.

Среднегодовые темпы роста соотношения доходов и расходов рассчитывается по формуле (3). Нормативное значение ≥ 1.

$$Т_{ср\ (год)} = (\frac{Д_п}{Р_п} * \frac{Д_о}{Р_о}) \quad (3),$$

где $Р_п$ – сумма расходов за последний анализируемый период;

$Р_о$ – сумма расходов за базисный год.

На основании проведенного анализа формирования и эффективности использования доходов и расходов бюджетного учреждения составляется финансовый план как документ, обязательный для исполнения, который подлежит утверждению уполномоченным органом или должностным лицом.

Таким образом, подводя итог проведенного исследования отметим, что доходы и расходы деятельности бюджетного учреждения определена функциями и стандартами, которые установлены по направлению предоставления государственных (муниципальных) услуг. Формирование и использование доходов и расходов бюджетного учреждения – основное условие для осуществления финансовой деятельности бюджетного учреждения.

Красичков Александр Викторович
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Шурупова А.С., к.э.н.

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ РЕГИОНАЛЬНОГО ОПЫТА УПРАВЛЕНИЯ ЗАНЯТОСТЬЮ (НА ПРИМЕРЕ ЛИПЕЦКОЙ ОБЛАСТИ)

По мнению большинства специалистов, безработица является необходимым явлением для рынка труда. Она воздействует на

повышение производительности труда граждан, вызывает интерес в качественном труде и дальнейшем повышении квалификации. Изучение данного вопроса необходимо для государства: выявленные проблемы помогают сформировать правильную политику для совершенствования трудовой системы.

Современному рынку труда РФ можно дать следующие характеристики:

1. Велик уровень скрытой безработицы, что ухудшает экономическую конъюнктуру и скрывает реальную ситуацию.

2. Быстрые темпы изменения спроса экономики на рабочую силу определенных профессий и квалификаций.

3. Значительное количество беженцев и трудовых мигрантов, причем рост незаконной миграции.

4. В регионах сильная дифференциация по количеству занятых и по отраслевому разрезу.

5. Низкий уровень заработной платы и пособий по безработице[12].

Основываясь на результатах проведенных исследований, опираясь на сделанные выводы, предлагаются мероприятия по повышению занятости в Липецкой области[13]:

- создание условий для повышения уровня мобильности трудовых ресурсов, прежде всего в рамках Липецкой области путем содействия переезду безработных в те районы, где есть вакансии в настоящее время;

- совершенствование структуры профессионального образования в Липецкой области за счет смещения акцента на среднее профессионально образование, расширение спектра льгот, которыми пользуется молодежь, осваивающая рабочие специальности;

- стимулирование создания рабочих мест, в первую очередь в моногородах, имеющих не только высокий уровень безработицы, но и

---

[12] Гнедаш Е.С. Механизм управления рынком труда в регионе // В сборнике: Социально-экономическое развитие региона: состояние, проблемы, перспективы сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции. 2019. С. 89-92.

[13] Доклад управления труда и занятости Липецкой области о реализованных мерах по повышению качества и доступности государственных услуг в области содействия занятости населения в 2018 году [Электронный ресурс] Официальный сайт Управления труда и занятости Липецкой области. URL: http://http://utiz48.ru/ (дата обращения: 25.03.2020).

высокий коэффициент напряженности;

- стимулирование самозанятости населения;
- более широкое развитие гибких форм занятости;
- проведение работ по поддержке предприятий, попавших в сложные финансовые условия, в том числе и посредством формирования системы льготного налогообложения.

На 2019 год минимальная величина пособия по безработице установлена в размере 1 500 рублей, максимальная величина пособия по безработице установлена в размере 8 000 рублей. Размеры данного пособия ежегодно определяет Правительство РФ. Численность безработных граждан, получающих социальные выплаты в максимальном размере - 10 602, численность безработных граждан, получающих социальные выплаты в минимальном размере - 7822.

Таким образом, в январе–апреле 2019 года служба занятости по Липецкой области потратила на выплату минимальных и максимальных пособий по безработице 96 549 000 рублей.

Усовершенствование системы Переподготовки кадров и введение обучения и переобучения на целевой основе, посодействует работодателю в получении эффективных, высококвалифицированных работников и в избавлении от избыточной текучести кадров на предприятии. Таким образом, компании, нуждающиеся в квалифицированных и эффективных сотрудниках, возьмут на себя большую часть финансовых затрат Службы Занятости на подготовку и переподготовку специалистов к их дальнейшей гарантированной рабочей деятельности.

Выгоды инвестора:

1. Внедрение высококвалифицированных кадров;
2. Отсутствие затрат на поиск работников;
3. Гарантия трудоустройства работника после обучения, тем самым снижение текучки кадров на предприятии;
4. Рост прибыли предприятия инвестора за счет снижения ошибок на рабочем месте;
5. Тимбилдинг, т.е. формирование сплоченного коллектива и посредством этого, повышение эффективности работника в выполнении своей рабочей деятельности.

Таким образом, стоит отметить, что реализация данного мероприятия повысит уровень занятости населения в Липецкой области за счет обучения и трудоустройства безработных на целевой основе, сократить затраты государства на переподготовку безработных, за счет обучения по целевому направлению от предприятий и снизить расходы на выплату пособий по безработице в Липецкой области на 30%, а также

благодаря внедрению данного проекта нам удастся улучшить экономическое состояние предприятий малого, среднего и крупного бизнеса за счет обеспечения организаций высококвалифицированными сотрудниками, тем самым, улучшив экономическое положение региона в целом.

Кретинина Анастасия Сергеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Шахватова С.А., к.э.н., доц.

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Финансовая устойчивость является важной характеристикой хозяйственной деятельности компании. Данная характеристика влияет на стабильность и эффективность деятельность компании. Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности позволяют сделать вывод о потенциале организации в деловом сотрудничестве, оценивает степень гарантированности соблюдения экономических интересов компании и ее контрагентов.

Для того чтобы вовремя заметить угрозу ухудшения финансового состояния и своевременно принять меры по устранению проблемы, необходимо проводить анализ финансового состояния.

К тому же, имевшиеся кризисные явления российской и мировой экономики, которые произошли вследствие глобального экономического кризиса, убедительно продемонстрировали недостатки применения неформальных методов в хозяйствовании предприятия. В связи с этим, следует рекомендовать следующие действия для организации управления предприятием, если организация потерпела убытки в связи с кризисом:

- проведение экспертной оценки финансово-экономического положения организации;
- разработка экстренных стабилизационных мер;
- анализ финансовой деятельности предприятия и определение возможности перепрофилирования предприятия;
- выбор оптимального и подходящего варианта для вывода организации из кризисного положения.

Финансовая устойчивость организации играет важнейшую роль в условиях формирования рыночной экономики. Чтобы формировать выживаемость компании в таких рыночных условиях требуется уметь дать верную оценку устойчивости финансового состояния для предприятия и для его контрагентов.

Платежеспособность идентифицирует такое финансовое состояние предприятия, при котором оно имеет возможность погашать свои обязательства. Анализ платежеспособности играет важную роль механизма управления денежными ресурсами предприятия и способствует выработке направлений для совершенствования стратегии формирования и использования ресурсов компании. В зависимости от доступа к информации, рассматривают 2 основных типа анализа платежеспособности:

- внешний анализ (формируется на основе официальной, внешней отчетности – бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и т.д.);

- внутренний анализ (основывается на использовании различной рабочей информации предприятия, чаще – неопубликованной). Для осуществления экономического анализа внутренними и внешними пользователями бухгалтерской отчетности совместно с нахождением экономической эффективности выступает анализ возможных нарушений при непрерывности деятельности производства.

Процесс исследования платежеспособности осуществляется с помощью различных методик финансового анализа:

- Горизонтальный анализ – это сопоставление показателей данного периода с теми же показателями предшествующего периода, т.е. анализ динамики изменений.

- Вертикальный анализ производится посредством формирования структуры итоговых финансовых показателей и оценки воздействия каждой позиции отчетности на результат в целом. На основе вертикального анализа, возможно, дать оценку изменению структурных компонентов и проанализировать показатели платежеспособности предприятия различного характера.

- Сравнительный финансовый анализ фокусируется на соотношении значений отдельных групп подобных друг другу показателей. В ходе применения данной системы анализа оцениваются размеры абсолютных и относительных отклонений сравниваемых показателей.

- Трендовый анализ включает сравнение по каждой позиции отчетности с предшествующими периодами и формировании тренда, что позволяет в дальнейшем найти возможные значения показателей

платежеспособности. Диагностика коэффициентов платежеспособности и ликвидности подразумевает выявление относительных показателей, позволяющих раскрыть связи между данными отчетности[14].

Также, для минимизации последствий экономического кризиса предприятиям следует решить важную задачу, заключающуюся в развитии деятельности и повышении финансовой устойчивости.

В настоящее время проблемы оценки и улучшения финансового состояния становятся актуальными. Финансово устойчивой организации, вероятно, предоставят кредит, сделает вложения инвестор, заключатся долговременные отношения с поставщиками, своевременно платятся налоги, заработная плата и т.д.

Об актуальности может говорить то, что существует большое множество различных методик расчета, разная точность оценок и вероятности эффективного и грамотного управления финансовой устойчивостью на данный момент времени.

Для повышения финансовой устойчивости и укрепления позиций на рынке организации требуется стратегия масштабного роста, для которой свойственно наращение спроса на отпускаемую продукцию за счет активной рекламной кампании и расширения производственных мощностей, при этом ассортимент практически не меняется.

Данную стратегию масштабного роста следует рассчитывать на 10 лет с учетом главных принципов, повышающих эффективность управления финансовой устойчивостью:

1. Комплексного подхода во время управления финансовой устойчивостью и вовлеченности системы с общей формой управления фирмой.

2. Стратегического подхода, т.е. зависимость совершаемых действий по управлению финансовой устойчивостью от стратегических задач развития организацией;

3. Гибкости управления, т.е. допустимость краткосрочных расхождений от допустимой стратегии с учетом складывающейся конъюнктуры рынка во внешней среде.

4. Системного подхода, т.е. представление активов и пассивов компании в виде производственных, обслуживающих, коммерческих и информационно-управленческих систем со своими входами и выходами.

---

[14] Малкова О.А. Оценка платежеспособности своей и чужой // Главная книга. 2017. № 4. С. 38

5. Динамического подхода при управлении финансовой устойчивостью, т.е. учет фактора времени, полученных итогов от ранее подготовленных проектов.

Вышеназванные принципы являются методологической и организационной базой, от которой следует отталкиваться и функционировать система управления финансовой устойчивостью организации с учетом специфики ее деятельности.

Кузовкин Р.Г.
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Щетинина И.С., к.т.н., доцент

ПОДБОР ПЕРСОНАЛА КРУПНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Актуальность исследования определена тем, что, во-первых, в настоящее время практически всеми специалистами по работе с персоналом отмечается важность эффективных методов подбора и использования персонала для обеспечения устойчивого экономического роста. Наличие высококвалифицированных и мотивированных сотрудников позволяет компаниям развиваться даже в условиях кризиса; во-вторых, важностью качественного подбора персонала как одного из ключевых факторов повышения эффективности использования трудового потенциала организации.

Участие работника в построении собственной карьеры, амбициозность его планов, зачастую упираются в необходимость выбора организации на перспективу дальнейшего роста. Наибольшими перспективами карьерного развития, как на горизонтальном, так и на вертикальном уровне обладают крупные компании, которые могут предложить работнику довольно большое количество вариантов вакансий и перспектив развития.

Кадровая политика крупных компаний, как правило, демонстрирует очевидную нацеленность на развитие и подготовку кадров внутри компании со спектром разработанных под это программ, хотя сотрудничество с профильными вузами и школами — одно из направлений. Используется программа по созданию кадрового резерва, когда готовится и формируется определенный состав сотрудников с необходимыми качествами для исполнения обязанностей своего руководителя.

Подбор персонала - является сложным и многогранным предметом, на-ходящимся на стыке нескольких наук (психологии,

менеджмента, управления персоналом) и заслуживает тщательного исследования. Под ним понимается работа по выявлению потенциально эффективных кандидатур на вакантные места в организации с учётом её потребности в кадрах, а также работа по рациональному использованию и продвижению работников в соответствии с изменяющимися условиями деятельности организации.

Как правило крупные компании при поиске людей на открываемые позиции, в первую очередь, ищет кандидатов внутри своего же коллектива и в списках кадрового резерва.

Например, открытого списка вакансий на официальный сайт ПАО НЛМК не вынесено, т.е. надо сделать запрос о наличии нужной работы вводом запроса в специальной форме и только после этого соискатель увидит список подходящих позиций на заводах группы. НЛМК также сотрудничает с ведущими кадровыми агентствами и порталами. Например, достаточно широкий список вакансий НЛМК выложен на headhunter.

Не секрет, что молодость коллектива для многих организаций является показателем динамичности ее развитию. Привлечение молодых специалистов выходит на первый план в компаниях, работающих на высоко динамичных рынках, ведущих свою деятельности в сфере новых технологий. Для крупных организаций часто встает вопрос обновления коллектива, вливания «новой крови». Не последнюю роль в этом играют программы стажировок, распространенные как для студентов средних, так и высших учебных заведений. Данная форма дает огромный опыт и после нее молодой специалист получает практически гарантию последующего трудоустройства. Отметим, что для того, чтобы получить место в студенческой стажировке НЛМК потребуется пройти этапы жесткого отбора – анкета, тестирование на интеллектуальные способности (SHL тесты) и собеседование.

В большинстве крупных организаций, соискатели жалуются на длительный и сложный процесс отбора кандидатов. Весь процесс зачастую затягивается на 1,5-2 месяца. Однако, бывает, что нужного специалиста компания нанимает за считанные дни.

Основные этапы отбора кандидатов, как правило, включают:

1.Подачу заявки или резюме
2.Первичное собеседование
3.Тесты
4.Вторичное собеседование
5.Проверка службой безопасности
6.Медицинский осмотр

Такой длительный и тщательный процесс отбора в структуры объясняется стремлением найти профессионалов своего дела.

Первичное собеседование часто проводится по телефону или скайпу и предназначено для первого знакомства с соискателем. На нем задают ряд вопросов, призванных проверить детали резюме или анкеты и оценить общую «адекватность». Это первое собеседование не является сложным, его проходят почти 100% соискателей.

Тесты призваны оценить общие интеллектуальные способности соискателей и их психологическое соответствие правилам и ценностям компании.

Различные структурные подразделения могут использовать различные наборы тестов. Многие позиции предполагают прохождение логических тестов, а любые руководящие позиции – также психологических опросников и тестов.

Психологические тесты призваны оценить кандидата по ряду личностных качеств и по его соответствию правилам и ценностям работодателя. Как правило, психологические тесты требуется пройти кандидатам на руководящие должности и некоторые ключевые позиции.

Второе собеседование, на которое приглашают после успешного прохождения тестирования, является основным и финальным. После него будет принято решение о найме или отказе соискателю.

Иногда кандидаты на офисные позиции могут проходить еще один этап оценки – решение кейсов. Кроме того, очень часто кейсы используются для отбора лучших кандидатов на стажировки.

На финальном собеседовании могут задавать самые разнообразные вопросы, касающиеся профессионального опыта, навыков и умений.

Финальными этапами трудоустройства являются проверка службой безопасности и медосмотр. Проверка осуществляется по открытым базам данных с целью подтверждения благонадежности кандидата особенно при его допуске к секретным данным или на работу на руководящую позицию.

Медосмотр является обязательной процедурой. Обычно медосмотр проводится бесплатно в медучреждениях компании.

Таким образом, процедура подборе персонала в крупных организациях довольно сложна, но, соответственно, позволяет оценить кандидата довольно полно и, в дальнейшем, иметь сотрудника полностью отвечающего предъявляемым на рабочем месте требованиям.

Актуальными проблемами в области подбора персонала для крупных предприятий становится формирование различных направлений, которые могут быть привязаны к следующим позициям: замена выбывающих работников, занятие новых должностей; для совмещения работы и профессионального обучения на предприятии молодежи.

Необходимо также развивать такое направление работы, которое будет перекрывать консерватизм и некоторую инерционность работы крупных компаний: найм для соответствия или поиск «новой крови». Каждый работодатель до найма определяет, что ему важнее в новом работнике: чтобы он составил некое «кардинальное разнообразие» в уже функционирующей команде или просто хорошо «вписался» в нее, при этом не разрушая старых, традиционных направлений.

Необходимо также обозначить направления и приоритеты в позиции «текущая работа или долгосрочная карьера» - философия фокусируется на сиюминутных требованиях к работе или на потенциальной приспособляемости работника к изменениям в организации, его профессиональной гибкости.

Также необходимо разграничение категорий найма на «подготовленные или подготавливаемые». С экономической точки зрения – в целях снижения на обучение и подготовку – оправданно нанимать уже подготовленных. Однако нередко работодатели снимают это требование и, руководствуясь другими, включают в новое пополнение неподготовленных, или подготавливаемых работников. Первая причина состоит в том, что «учить плавать легче, чем переучивать». Вторая объясняется подозрительностью нанимателей к подготовке персонала «где-то вне предприятия», что, на взгляд многих из них, не формирует у работников «навыков к изменениям», необходимых организации.

Кутафина Мария Руслановна
Академия при Президнте Российской Федирации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Шахватова С.А., к.э.н., доц.

ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ В РАЗРЕЗЕ ОЭЗ ППТ «ЛИПЕЦК»

Каждая компания заинтересована в увеличении собственного капитала. Привлечение внешних источников является наиболее привлекательным вариантом для нее, а инвесторы, в свою очередь, заинтересованы в получении прибыли и, соответственно, ее приумножении. Во избежание потерь специалисты оценивают эффективность вложения инвестиций в хозяйствующий субъект. Прикладная значимость вопросов, касающихся определения инвестиционной привлекательности предприятий не подлежит сомнению, так как без осуществления инвестиционных вложений в хозяйствующие субъекты не представляется возможным рост экономики и ее стабилизация. Решение данной проблемы обеспечивает жизнеспособность предприятия в целом.

Не стоит упускать, что инвестиционная привлекательность привязана не только к финансовым структурам, но еще к регионам страны и отраслям. При планировании строительства для предприятий стоит вопрос, где территориально разместить свое производство. Рассматривая привлекательность размещения в разных локациях, компании учитывают инвестиционный климат региона, административные барьеры, удобство взаимодействия между поставщиками и покупателями, и, возможно, между своими подразделениями. Чем больше факторов будет учтено, тем благополучнее будет осуществлена работа любого предприятия.

Компания может остановить свой выбор на такой площадке, как экономическая зона. По России их рассредоточено несколько десятков, но далеко не все функционируют с положительным значением, и только некоторые пользуются у потенциальных резидентов большим спросом. Поэтому стоит рассмотреть более подробно, как осуществляется господдержка именно в липецком регионе, какие показатели инвестиционной привлекательности выделяются как конкурентное преимущество.

Работа с инвестором является комплексным процессом, в рамках которого взаимодействуют не только ОЭЗ и корпорации развития, но и губернатор и его заместители, руководители управлений и прочих структур. Эффективность инвестиционной деятельности в немалой степени обеспечивается наличием специально разработанной для региона инвестиционной стратегией. Нельзя не заметить работу администрации Липецкой области, постоянно поднимающей вопросы **по улучшению инвестиционного климата и содействию развитию конкуренции в области.**

В случае благоприятного исхода, а именно удовлетворение всех интересов для возведения предприятия на территории ОЭЗ ППТ

«Липецк», предприятие может рассчитывать на целый пакет льгот, привилегий, конкурентных преимуществ.

В первую очередь, это создание абсолютно готовой к использованию инженерной, транспортной и социальной инфраструктуры ОЭЗ "Липецк", которая осуществляет свою деятельность за счет бюджетных средств.

Изучая деловую инфраструктуру территории ОЭЗ «Липецк», можно увидеть современный административно-деловой центр. Под офисные помещения сдано в аренду более 470 м². Такое большое значение обусловлено более выгодной стоимостью аренды (в 2-3 раза). Логистическая инфраструктура тоже стоит внимания. Автомобильные дороги протяженностью более 10 км, большая стоянка для большегрузных автомобилей, проложенные 7 км ж/д путей – все это также относится к ОЭЗ «Липецк».

Для удобства изучения налоговых льгот для резидентов, представим их в виде таблицы (табл.1).

Таблица 1 – Налоговые льготы для резидентов ОЭЗ ППТ Липецк

Наименование налога	Ставка
1. Налог на прибыль вне территории ОЭЗ	20,0%
Для резидентов ОЭЗ сроком на 5 лет с момента получения прибыли, а в случае выпуска экспортоориентированной/ импортозамещающей продукции - на 7 лет с момента получения прибыли	0%
2. Налог на имущество вне территории ОЭЗ	2,2%
Для резидентов ОЭЗ на срок 10 лет с момента регистрации права собственности	0%
3. Земельный налог вне территории ОЭЗ	1,5%
Для резидентов ОЭЗ на срок 5 лет с момента возникновения права собственности на земельный участок	0%
4. Транспортный налог вне территории ОЭЗ (за 1 л/с. в зависимости от мощности двигателя)	от 15 руб.
Для резидентов ОЭЗ на срок 10 лет с момента регистрации ТС	0 руб.
5. Коэффициент ускоренной амортизации	не > 2
6. Для резидентов отсутствуют ограничения по переносу убытков на будущий период	

Таможенные льготы. На территории ОЭЗ функционирует таможенный режим «Свободной таможенной зоны», где товары размещаются и используются в пределах территории ОЭЗ без уплаты таможенных пошлин, налогов, а также без применения мер нетарифного регулирования в отношении иностранных товаров и без применения запретов и ограничений в отношении товаров таможенного союза. Для этого там функционирует специально созданный Липецкий таможенный пост, обладая такими преимуществами, как:

- время, необходимое для таможенного оформления груза на Липецком таможенном посту составляет не более 1 рабочего дня, а в случае выпуска товаров для экспорта – не более 4 часов;

- таможенное декларирование товаров осуществляется в электронном виде.

Помимо перечисленных выше привилегий, предоставляемых резиденту, можно добавить еще льготную стоимость земельных участков. Если изначально земельный участок предоставляется в аренду, то после регистрации объекта недвижимости резидент имеет право его выкупить.

И подчеркнем существование режима "дружественного администрирования". С целью снижения административных барьеров и повышения эффективности взаимодействия резидентов ОЭЗ «Липецк» с органами государственной власти и местного самоуправления, а также сокращения временных и финансовых издержек, повышения комфортности оказания государственных и бизнес услуг, создан Центр сопровождения инвестиционных проектов по принципу «одного окна».

Совокупность всего перечисленного выше привела к тому, что по результатам 2019г ОЭЗ ППТ «Липецк» попала в первую группу инвестиционной привлекательности, заняв 2 место, уступив только ОЭЗ «Алабуга» (согласно информации от министерства экономразвития РФ). ОЭЗ ППТ «Липецк» продолжает занимать лидирующие позиции, так как условия для инвесторов очень благоприятны, что подтверждает рост количества резидентов на ее территории.

Таким образом, при наличии заинтересованности регионального руководства в развитии ОЭЗ можно достичь значительных финансовых результатов. Являясь локомотивом регионального развития, ОЭЗ ППТ «Липецк» дает хорошие результаты на территории области, позволяя повышать конкурентную способность региона, привлекая новых инвесторов и, конечно же, предоставляя значительное количество рабочих мест для местного населения. Учитывая все эти показатели и все вышесказанное, можно подтвердить инвестиционную привлекательность ОЭЗ ППТ «Липецк».

Лисьих Лилия Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Герсонская И. В., к.э.н., доцент.

ЗНАЧИМОСТЬ ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ

УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ С ЦЕЛЬЮ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Актуальность выбранной темы обоснована тем, что амбициозные цели современного этапа построения инновационной модели управления рынком в интеграции национальной экономики в мировое торгово-экономическое пространство актуализируют проблемы эффективного управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью как фактора повышения экономической безопасности хозяйствующего субъекта, поскольку именно на первичном уровне развитие конкурентного потенциала, валового национального дохода и инвестиций в экономику и развитие экономики в целом, а также повышение конкурентоспособности экономики, процесс реализации научно-технического развития в принципиально новых продуктах.

Практическая значимость проблематики достижения финансовой устойчивости и платежеспособности как фактора повышения экономической безопасности хозяйствующего субъекта определяется совокупностью причин объективного характера и управления в обеспечении роста деловой активности и способности противостоять негативным факторам внешней среды, недопущения банкротства как части стратегической задачи роста в условиях глобализации.

Финансовая устойчивость предприятия – это ее способность функционировать и развиваться, придерживать равновесие своих активов и пассивов, способность отвечать по своим долгам за счет имеющихся у нее собственных ресурсов и привлеченных заемных средств, а также расширяться на основе роста прибыли и сохранения платежеспособности и кредитоспособности[15].

Платежеспособность – это реальное состояние финансов предприятия, которое можно диагностировать на конкретную дату или за анализируемый период времени.

Огромное многообразие условий, оказывающих влияние на осуществление финансово-хозяйственной деятельности, подразделяет стабильность (устойчивость) организации по видам. Так, в связи с условиями, влияющими на нее, помимо финансовой, она может быть: внутренней, внешней и общей (ценовой).

---

[15] Дадаян А.С., Гурджиян А.А. Сравнительный анализ методов оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций // Экономика и бизнес: теория и практика. 2015. №9. С. 43.

Внутренняя стабильность – финансовое положение организации, гарантирующее стабильное достижение высоких результатов деятельности. Она возможна, путем принятия срочных решений и оперативных действий, направленных на воздействие внешним и внутренним факторам. Стабильность предприятия зависит от устойчивости экономической среды, в которой оно существует. Это достигается надлежащей концепцией регулирования рыночной экономикой на уровне государства.

Общая устойчивость предприятия – это размещение денежных средств, таким образом, чтобы гарантировать стабильность обеспечения стабильного превышения прибыли над затратами. В конечном счете, экономическое положение предприятия отражает итоги его деятельности. Они в первую очередь заинтересуют как контрагентов, так и налоговую и прочие государственные структуры.

Большинство лиц, работающих с предприятием, и имеющих доступ к финансовой отчетности, прежде чем принять решение о дальнейшем действии применяют методы анализа финансово-экономического состояния. Почти все пользователи финансовых отчетов применяют методы анализа финансового состояния предприятия с целью принятия решений в собственных интересах. Собственники предприятия – для определения действий, направленных на обеспечения устойчивости работ и увеличения прибыли. Инвесторы и кредиторы исследуют отчетность с целью сокращения своих инвестиционных рисков. Контрагенты – для формирования стабильных, взаимовыгодных деловых отношений. Государство (налоговые органы) – контроль точности формирования отчетных бумаг, расчета налогов; работники предприятия–возможность профессионального роста и стабильного повышения заработной платы.

Важное значение для любого предприятия имеют и факторы, влияющие на формирование его платежеспособности в связке с ликвидностью. Предприятие должно регулировать наличие ликвидных средств в пределах оптимальной потребности в них, которая для каждого конкретного предприятия зависит как от внешних, так и от внутренних факторов, к которым относятся: выбор отрасли промышленности и производства; характер деятельности предприятия; размер предприятия и объем его деятельности состояние запасов; состояние дебиторской задолженности условия расчетов с дебиторами; чрезмерные инвестиции за счет будущих денежных потоков; сезонность работы предприятия.

Определим пути оптимизации механизма управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью современного

предприятия, опираясь на факторы, которые являются внутренними и на которые можно воздействовать. Первым направлением роста платежеспособности и ликвидности является повышение конкурентоспособности продукции/услуг. Уменьшение расходов – это традиционный, старый и наиболее исследованный метод повышения конкурентных преимуществ. В данном случае в выигрышном положении будет находиться то предприятие, которое поведя определенный комплекс мер достигло меньших затрат, чем конкуренты. Следующий путь – преодоление кризисного состояния. Положительных результатов предприятие возможно достичь путем: высвобождения предприятия от излишнего, не используемого балласта оборудования; повсеместное повышение уровня механизации и автоматизации всех процессов производства; внедрения новых технологий и инноваций.

Итак, чтобы обеспечить экономическую безопасность организации в рыночных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние в разрезе финансовой устойчивости и платежеспособности. Результат анализа финансового состояния определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самой организации и её партнеров в финансовых и производственных отношениях.

Мартынов Артем Александрович,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Манасян С.М. канд. экон. наук, доц.

ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ КОММЕРЧЕСКИМ БАНКОМ

Механизм кредитования предполагает конкретный метод предоставления кредита, выбор которого зависит от особенностей производственного коммерческого цикла заемщика, формы обеспечения возвратности кредита, равномерности поступления выручки от реализации, кредитной истории, а также от характера потребности заемщика в заемных средствах (постоянная или временная).[16]

[16] Нуреев Р.М. Деньги, банки и денежно-кредитная политика. М., 2011.

Экономической основой кредитного механизма, являются принципы, методы и виды реализации кредитных отношений, таким образом, кредитный механизм реализует на практике функции кредита.

Базовыми элементами механизма кредитования являются субъект, объект и обеспечение кредита. Под объектом кредитования понимают цель кредита, т.е. конкретную временную потребность заемщика в финансовых ресурсах. Субъектами кредитования выступают кредиторы и заемщики, которыми могут быть банки, физические, юридические лица или государство. Обеспечение кредита служит гарантией возвратности ссуды.

Особенностью кредитной деятельности банков является то, что они работают в основном за счет привлеченных средств, следовательно, при данных обстоятельствах процедура предоставления кредита должна проходить в условиях строгого соблюдения принципов и методов кредитования.

Так, например, срок погашения кредита, определяющийся кругооборотом средств заемщика, предусматривающих досрочное погашение задолженности, реализует принцип срочности. Платность определяется включением в состав механизма кредитования ссудного процента. Обеспеченность - наличием поручительства, залога, страхования. Целенаправленность кредитования характеризуется конкретной временной потребностью заемщика в финансовых ресурсах.

Процедура кредитования состоит из нескольких этапов, таких как, знакомство с потенциальным заемщиком, оценка его кредитоспособности и риска, связанного с предоставлением ссуды, заключения кредитного договора и кредитного мониторинга, необходимого для погашения долга в срок и уплаты процентов за кредит.

Дифференцированность кредита означает, что процентные ставки по кредитам зависят от вида, срока и целевой направленности кредита, а также гарантируют компенсацию кредитного риска. Таким образом, банкам необходимо выбирать тех клиентов, которым можно предоставить кредит, с уверенностью того, что ссуда будет возвращена своевременно и с выплатой полагающегося ссудного процента. Исходя из этого, заключение кредитных отношений с заемщиком производится на базе оценки его кредитоспособности.

Важной составляющей организационно-экономического механизма формирования банковского кредитного портфеля должно быть наличие адекватной процентной политики, основными составляющими которой должны быть: 1) формирование перечня и

оценка всех возможных факторов влияния при определении процентных ставок по кредитам; 2) определение особенностей и порядка расчетов процентных ставок по предоставленным ссудам; 3) обоснование направлений минимизации процентного риска, который сопровождает осуществление кредитных операций банка и формирование кредитного портфеля.

Более эффективным с точки зрения соотношения издержек и результатов является модернизация отдельной продукции, направленная на повышение её качества. Совершенствование линейки продукции российских банков на основе модернизации кредитных продуктов может стать эффективным инструментом снижения рисков кредитования физических лиц, обусловленных современными тенденциями его развития.[17]

Таким образом, самой доходной операцией в банке считается кредитование категории физических лиц, его нужно развивать и совершенствовать. Для этого банки должны более тщательно выбирать потенциальных клиентов, чтобы снизить риски невозврата выданных денежных средств. Также банкам необходимо разрабатывать новые кредитные продукты или проводить их эффективную модернизацию.

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

РОЛЬ МУНИЦИПАЛЬНОГО БЮДЖЕТА В ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКЕ ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Проблема повышения результативности и эффективности при использовании бюджетных средств остается актуальной и в условиях кризиса. До настоящего времени в практике при планировании и распределении средств бюджета, в том числе муниципального, активно внедрялся проектный подход. Для эффективной реализации поддержки предприятий в настоящее время органами государственной власти разрабатываются новые и обновляются уже ранее действующие меры поддержки.

[17] М. Ш. Алкадарская Пути расширения банковского кредитования физических лиц // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2019. №11-1.

Государство не остается в стороне и выражает заинтересованность во внедрении данного подхода повсеместно. На федеральном уровне в ранее был принят ряд документов, к примеру:

• Национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р 54869-2011 «Проектный менеджмент. Требования к управлению проектом».

• Приказ Министерства экономического развития РФ от 26.12.2012 №817 «Об утверждении методических рекомендаций по разработке и реализации государственных программ Российской Федерации»

• Постановление Правительства Российской Федерации от 15 октября 2016 г. № 1050 «Об организации проектной деятельности в Правительстве Российской Федерации»;

• Распоряжение Минэкономразвития России от 14 апреля 2014 г. № 26Р-АУ «Об утверждении Методических рекомендаций по внедрению проектного управления в органах исполнительной власти»;

Проектный подход, а точнее его адаптация в органах власти на территории всей страны является крупным проектом. Его реализацию условно делят на организационный, методологический, технологический и обучающий этапы.

Сегодня достаточно серьезной остается проблема недостаточного уровня эффективности деятельности исполнительных органов власти. Большой объем документооборота, постоянные согласования, все это при реализации проекта направлено не сколько на достижение поставленной цели, сколько на устранение возникающих разногласий.

Каждый день государственные и муниципальные служащие вынуждены выполнять поток поручений и заданий, в том числе экстренных, нагрузка на служащего увеличивается. Проекты, которые дублируют текущую работу, формируют дополнительную нагрузку, происходит дублирование функций, а также приводит к росту отчетности. В результате у служащих не остается времени для объективной оценки результатов своей работы.

К проблемам внедрения проектного подхода в деятельности муниципальных образований и его дальнейшей эффективности также следует отнести не всегда достаточное финансирование.

Так, например, для реализации социального проекта постройки типового спортивного комплекса и обустройства территории сначала требуется разработка сметы строительства для дальнейшего включения в проект и оценивания масштабов финансовых затрат. В связи с этим на создание проекта требуются время и деньги, так как для разработки

сметы строительства привлекаются сторонние организации. Зачастую проекты таких масштабов финансируются из вышестоящих бюджетов.

Таким образом, на момент полной готовности и согласованности проекта достаточного финансирования может не оказаться по разным причинам. Из-за этого исполнение проекта откладывается на неопределенный срок. Так же есть риски, что проект и вовсе не будет реализован.

Еще одной проблемой особенно в малых административных образованиях является нехватка квалифицированных кадров. Служащие могут не иметь навыков проектных методов работы по причине новизны подхода или текучести кадров, могут сопротивляться изменениям, также могут возникать конфликты «двойного подчинения».

Но, несмотря на проблемы, с которыми могут сталкиваться муниципальные образования, можно отметить, что проектная деятельность активно осваивается данными органами власти. Эффективность и актуальность проектного управления в последние годы очевидна как на федеральном уровне, так и на уровне субъектов РФ.

Внедрение проектной деятельности направлено на качественное изменение системы государственного управления. Проектный подход должен стать инструментом повышения эффективности управления бюджетными средствами. Важно отметить утверждение приоритетных направлений для реализации проектов.

В целях оказания поддержки предприятиям муниципалитеты на постоянной основе реализуют программы и подпрограммы по которым предусматривается использование мер государственной и муниципальной поддержки. В основном меры поддержки на уровне муниципального бюджета выражены в виде предоставления субсидий и налоговых льгот субъектам хозяйственной деятельности в соответствии с законодательством и нормативными правовыми актами. Поддержку муниципального бюджета зачастую получают предприятия малого и среднего бизнеса. В условиях кризиса данные меры помогают предприятиям справиться с финансовыми сложностями, сохранить рабочие места, а в дальнейшем продолжить свою деятельность.

В целом роль муниципального бюджета в финансовой поддержке предприятия нельзя недооценивать. Проект является инструментом, который помогает повысит эффективность деятельности государственной власти, и в следствии повысить результативность и эффективность распределения бюджетных средств в том числе в условиях кризиса.

Мочалова Елена Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Милованов Е.А., к.э.н, доц.

СОСТОЯНИЕ И ПРОБЛЕМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ЖКХ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

ЖКХ является важным направлением в экономике и серьезным вопросом в каждой стране, в том числе и в России. Жилищно-коммунальное хозяйство в России оказывает ряд значительных для общества услуг, таких как содержание и ремонт жилищных фондов, электроснабжение, газоснабжение и газификация, теплоснабжение, формирование предложений по регулированию цен и тарифов на товары и услуги, санитарная очистка городов, обеспечение формирования комфортной городской среды и т.д, а также оно является однозначно лидирующим сектором экономики по затратам и потреблению энергии. Именно поэтому реформы в данной сфере является весьма трудными и социально значимыми процессами, так как они затрагивают все слои населения страны.

Масштаб и количество проблем и остро-стоящих вопросов в сфере ЖКХ способствует оценке нынешнего состояния экономики страны и общества в целом, а так же качества жизни населения, культуры быта и определяет социально-экономический потенциал страны и ее инвестиционную привлекательность.

В процессе развития рыночных отношений особенно важным направлением в развитии ЖКХ становится оказание жилищных и коммунальных услуг, удовлетворяющих спрос населения, а так же бюджетных и коммерческих организаций. Это может привести к наиболее расширенному перечню воспроизводства услуг в данной сфере, но такие услуги должны будут соответствовать современным стандартам и потребностям, а так же должно выполняться соответствие стоимости и экономических норм.

На сегодняшний день нельзя представить функционирование города и нормальную жизнедеятельность населения без городского благоустройства, а именно услуг ЖКХ.

Услуги, предоставляемые населению, могут быть в виде материальных носителей с определенными качественными характеристиками (электроэнергия, водоснабжение, теплоснабжение и т.д.) и в виде работ на объектах (обслуживание жилых домов,

санитарная очистка города и т.д.).

При анализе современного состояния ЖКХ, данную сферу можно охарактеризовать как кризисную, т.к. имеет достаточно много проблем и вопросов, которые волнуют население и экономику в целом.

По оценкам Министерства энергетики России, потенциал энергосбережения ЖКХ составляет 27-38% от общего уровня энергосбережения в России: запасы энергосбережения по электроэнергии составляют 20-25%, тепловой энергии- 30-65%.[18]

Такой потенциал энергосбережения в стране нельзя качественно реализовать из-за отсутствия внедрений и новых технологий, которые могли бы сохранять энергию в области ЖКХ. При этом по оценкам экспертов в данном секторе существует большой потенциал для повышения предоставления более качественных услуг, а именно 40%, но это лишь при условии применения ни одной реформы, а целого комплекса мер по оздоровлению и восстановлению сферы ЖКХ.

Для качественного анализа состояния сферы ЖКХ необходимо рассмотреть динамику оборота предприятий данного сектора экономики, а также отдельных отраслей сектора. По данным статистики общий оборот в период 2015 - 2018 г. увеличился на 1162 млрд. руб. и составлял в 2018 году 7789,2 млрд. руб.[19]

Для улучшения функционирования сферы ЖКХ на сегодняшний день действует государственная информационная система ГИС ЖКХ в сфере жилищно-коммунального хозяйства.[20] Система состоит из открытой части, в которой размещена общедоступная информация, и закрытой, где используются личные кабинеты граждан, органов власти и участников рынка ЖКХ. Каждый человек может узнать в системе полные и актуальные сведения о выполняемых по дому работах, в том числе по капитальному ремонту, и оказываемых услугах, о начислениях за жилищно-коммунальные услуги, об управляющих и ресурсоснабжающих организациях своего дома. Органам власти система помогает принимать взвешенные управленческие решения на основе актуальной аналитической информации.

Работа по созданию ГИС ЖКХ велась в течение трёх лет. 1 июля 2016 года система была введена в промышленную эксплуатацию на всей территории страны. Обязанность по размещению информации в ГИС ЖКХ наступила с 1 июля 2017 года, а административная ответственность за её неразмещение – с 1 января 2018 года. Теперь

[18] https://minenergo.gov.ru/
[19] http://www.gks.ru/
[20] http://government.ru

граждане имеют удобный и всегда актуальный инструмент контроля и мониторинга потребления коммунальных услуг и порядка начисления платы за них.[21]

В качестве стимулирования деятельности сферы ЖКХ проводилось и проводится до сегодняшнего дня комплекс мероприятий, направленный на улучшение данного сектора экономики. Рынок концессионных проектов в сфере ЖКХ сформирован и активно развивается.

Концессионное соглашение означает форму государственно-частного партнерства, что позволяет вовлекать частный сектор в эффективное управление государственной собственностью или в оказание услуг. Данный тип соглашений законодательно закреплен в ГК РФ ст.1027 Договор коммерческой концессии.

По данным на январь 2018 года, в России заключено 1831 концессионное соглашение в сфере ЖКХ в 72 регионах страны на сумму инвестиционных обязательств 257 млрд рублей.

В регионах, в которых реализуются концессии, аварийность в теплоснабжении снизилась на 47%, потери в сетях сократились на 18%. В сфере водоснабжения аварийность снизилась на 21%, сократились потери на 14%.Установлен многоступенчатый контроль качества ремонта: 5 лет гарантии на все работы; в приёмке работ участвуют представители собственников, управляющей компании; проводится предварительный отбор добросовестных подрядчиков, а затем сам конкурс проводится только среди компаний, уже доказавших свою компетентность и надёжность.

Жилищно-коммунальное хозяйство - это естественная монополия, которая при умелом государственном контроле и управлении может функционировать высокоэффективно. На сегодняшний день сфера ЖКХ имеет ряд значительных проблем как для общества, так и для всей страны. Для их решения уже создан комплекс мер по повышению эффективности услуг, предоставляемых населению и в дальнейшем будет создаваться ряд программ по восстановлению данного сектора экономики в целом. Конечно, как и в любой деятельности, результат имеет свои плюсы и минусы. О проделанной работе можно судить по уже существующим реформам, проектам и программам, которые созданы государством на улучшение социально-экономического потенциала страны.

[21] http://government.ru

Павельев Вадим Дмитриевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Шахватова С.А., к.э.н., доц.

НАЛОГОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ РЕГИОНА КАК СОСТАВЛЯЮЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

В современной научной литературе сформулировано множество определений экономической безопасности регионов, а также принципов ее обеспечения. Несмотря на большое разнообразие, единого мнения у авторов так и не сформировалось, каждый выдвигает свое определение экономической безопасности региона наиболее точное и полное по его личному мнению. Понятие «экономическая безопасность региона» наиболее полно раскрыла Маханько Г.В. По ее мнению экономическая безопасность региона – это не столько состояние защищенности региональных интересов, сколько способность региональной власти создавать эффективные механизмы по обеспечению конкурентоспособности экономики региона, социально-экономической стабильности и устойчивости развития территории как относительно самостоятельной структуры, органически интегрированной в экономику РФ.[22]

Но невозможно рассматривать экономическую безопасность региона без связи ее с налоговой безопасностью.

Налоговая безопасность региона основывается на поддержании устойчивого состояния налоговой сферы, при котором обеспечивается платежеспособность региона при оптимальной налоговой нагрузке.

Для определения налоговой безопасности региона можно воспользоваться следующими характеристиками:

- степень сбалансированности налоговой политики;
- численность налоговых льгот;
- количество льготных категорий налогоплательщиков;
- соблюдение налоговой дисциплины;
- собираемость налогов.

Налоговая безопасность региона, как части экономической безопасности, состоит в способности его органов:

- обеспечивать устойчивость экономического развития региона;

---

[22] Мельников А.Б., Маханько Г.В. Экономическая безопасность: учеб. Пособие. Краснодар: КубГАУ, 2015. С. 30.

- способствовать развитию бизнеса различного уровня в регионе;

- повышать конкурентоспособность региона за счет оптимальной налоговой региональной системы;

- предотвращать преступления и административные правонарушения в налоговой сфере.[23]

Сущность налоговой безопасности заключается в использовании такой налоговой политика, при которой в полной мере реализуются экономические интересы региона.

Однако на данном этапе, функционирование налогового законодательства на всех уровнях невозможно считать совершенным. Это выражается в увеличении организаций, скрывающих свои доходы от налоговых органов. Согласно данным Минфина России в консолидированный бюджет государства ежегодно недопоступает от 30 до 50 процентов налогов по причине сокрытия организациями своих доходов или их части.

Сокрытие доходов приводит к нарушению целостности системы налогообложения, что в свою очередь приводит к дефициту бюджета. В качестве ответной меры государство вынуждено повышать налоговые ставки для восполнения недополученных сумм налогов. В связи с этим многие предприниматели предпочитают «уйти в тень». Именно по этой причине современное налогового законодательства можно назвать неэффективным. Для экономической безопасности регионов нужна более оптимизированная налоговая политика.

Также можно выделить еще одну проблему, она связана с неэффективным налоговым контролем за поступлениями налоговых платежей и сборов в бюджеты. Налоговый контроль необходим для своевременного и полного поступления налоговых платежей в бюджет как государства, так и отдельно взятого региона, а при его недостатке налогоплательщики всегда будут находить способы уклонения от уплаты налогов и сборов.

Подводя итог, следует сказать, что налоговая безопасность неразрывно связана с экономической безопасностью и от ее совершенствования зависит развитие как региона, так и всего государства.

---

[23] Криворотов, В.В. Экономическая безопасность государства и регионов: Учебное пособие. М.: Юнити, 2015. С. 133.

Парахина Е.О.
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Шахватова С.А., к.э.н., доц.

ОСОБЕННОСТИ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ

Под механизмом управления финансовой устойчивостью любого предприятия подразумеваются мероприятия, которые направлены на распределение и использование финансовых ресурсов, обеспечивающие условия постоянного функционирования и развития предприятия под воздействием взаимосвязанных внутренних и внешних факторов.

Также механизм управления финансовой устойчивостью представляет собой процесс, который состоит из последовательности определенных действий:

- оценка финансовой устойчивости организации с определением ее типа;
- изучение и определение степени влияния на финансовую устойчивость общих внутренних и внешних факторов;
- реализация мероприятий управления финансовыми ресурсами предприятия.

Механизм управления финансовой устойчивостью организации предполагает появление действенной схемы ее мониторинга, включающая определенные мероприятия, дифференцированные по стадиям жизненного цикла организации и связанные с обозначением цели и задачи реализации мониторинга, включающие сбор и подготовку начальной информации, анализ финансовой устойчивости с применением множества методов, осуществление прогнозирования финансовой устойчивости и контроль приобретенных результатов и их архивирование для последующих изменений.

Постоянный процесс мониторинга финансовой устойчивости представляет возможность разработки мер противодействия внутренним и внешним факторам, которые способны привести к потере устойчивости.

Главная роль механизма управления финансовой устойчивостью - это широкое применение внутренних и внешних механизмов стабилизации, позволяющие убрать угрозу банкротства,

освободить организацию от лишнего применения заемного капитала, увеличить скорость экономического роста.

Главные элементы механизма управления финансовой устойчивостью предприятия:

- устранение неплатежеспособности;
- восстановление финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость предполагается как положение счетов организации, гарантирующие ее платежеспособность.

Методы управления финансами и финансовой устойчивостью характеризуются определенными параметрами для того, чтобы отвечать требованиям и направлениям развития рынка.

Если сочетаются создание условий быстрого наращивания объемов деятельности производства при постоянных темпах роста реального собственного капитала и способность обеспечить стабильное управление финансовой устойчивостью предприятия, то достигается финансовая стабилизация организации.

Финансовая устойчивость предприятия находится в зависимости от финансового потенциала, определяющегося размером собственных и заемных средств.

Причины, которые предполагают несоответствие уровня финансовой устойчивости, классифицируются на текущие, которые воздействуют на уровень устойчивости.

Текущее несоответствие можно устранить стратегическими методами финансового менеджмента, воздействующие на достижение определенного уровня финансовой устойчивости, например, ошибки в стратегии управления и в политике финансирования.

Механизм управления финансовой устойчивостью создан, чтобы решать такие задачи, как: оптимизация соотношения между видами активов предприятия и источниками их финансирования, сбалансированность поступлений и платежей, удовлетворение требований акционеров, кредиторов, инвесторов, поставщиков, налоговых органов, стабильное превышение доходов над расходами, а также увеличение чистых денежных потоков.

Таким образом, механизм управления финансовой устойчивостью представляет собой поддержание в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды динамического финансового равновесия, а также стабильной платежеспособности, кредитоспособности и инвестиционной привлекательности организации, которое способствует обеспечивать возрастание ее рыночной стоимости, ведь недостаточная финансовая устойчивость

может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию средств для развития производства.

Парахина Елена Олеговна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Шахватова С.А., к.э.н., доц.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, которые отражают процесс формирования и использования его финансовых средств.

Чтобы предприятие успешно работало, должны быть достигнуты определенные цели: создан хозяйствующий субъект, не обремененный долгами, увеличена стоимость собственного капитала организации как обязательного условия ее конкурентоспособности, улучшено финансовое состояние предприятия, за счет повышения платежеспособности, ликвидности, деловой активности, финансовой устойчивости и рентабельности, привлечены долгосрочные вложения капитала в виде прямых инвестиций или долгосрочных долговых обязательств.

Внешнее проявление финансовой устойчивости предприятия - это платежеспособность. Платежеспособность является возможностью организации расплачиваться по своим долгам и обязательствам в точное время. Уровень ликвидности, платежеспособности организации являются важными показателями для будущих партнёров, в связи с этим повышение платежеспособности и ликвидности компании очень важно для владельца. Основные пути, с помощью которых возможно обеспечить повышение ликвидности, следующие:

- максимальное уменьшение стоимости текущей дебиторской задолженности;
- увеличение прибыли компании;
- оптимизация структуры капитала организации;
- уменьшение стоимости материальных активов.

Для каждого предприятия существуют различные причины финансового кризиса, но возможно определить универсальные инструменты управления, которые смогут позволить сделать лучше

финансовое состояние: снижение затрат, стимулирование продаж, работа с дебиторами и реформирование политики коммерческого кредитования, реструктуризация кредиторской задолженности.

Определенный путем, который позволит повысить платежеспособность, является финансовая стабилизация и понижение дебиторской задолженности. Достигается это при помощи анализа активов для их более рационального распределения, планируется вся финансовую деятельность предприятия и, помимо планирования, также при соблюдении точных сроков данных планов.

Существует определенный ряд мероприятий по оптимизации финансовой устойчивости предприятия.

Сокращение издержек - самый действенный инструмент, который организация может использовать для того, чтобы стабилизировать финансовое положение.

Анализ возможности для того, чтобы передать на аутсорсинг дорогостоящие процессы - следует оценить, какие компоненты выгодны для самопроизводства, а какие дешевле закупать у других производителей.

Оптимизация технологических процессов - подразумевает, какие из вопросов оптимизации могут быть решены в процессе обсуждения технологии производства и качества выпускаемой продукции финансовым директором и директором по производству

Сокращение издержек на оплату труда - разрабатываются бонусные схемы, предназначенные для персонала компании, а также мотивация на снижение издержек.

Следующее - проведение ограниченного маркетингового исследования. Главная цель исследования - определить емкость рынка, оценить возможности для увеличения объемов продаж и отпускных цен.

Оптимизация потоков денежных средств - является важной задачей финансового управления.

Важно четко определить, есть ли возможность увеличения так называемых внереализационных доходов. Для этого с помощью инженерной службы производится анализ о возможности по реализации части оборудования, которое не используется на предприятии, или его консервации.

При проведении данных мероприятий будет ясно выражена тенденция значительного роста. Сущность финансовой устойчивости и платежеспособности определяется эффективным формированием,

распределением и использованием финансовых ресурсов.

Если финансовая устойчивость будет недостаточна, то следствием будет являться неплатежеспособность предприятия и отсутствие средств для развития производства, а избыточная будет являться препятствием развития, которое будет отягощать затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Полякова Карина Валерьевна,
Академия при Президенте РФ, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Солодовник Ю.А., к.э.н., доцент

МЕХАНИЗМЫ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Одним из экономических механизмов управления применения новых технологий является диверсификация производства. Чаще всего под диверсификацией производства подразумевается, единовременное развитие нескольких несвязных между собой видов производственной деятельности благодаря этому расширяется ассортимент выпускаемой продукции и предоставляемых услуг. Увеличение товарного разнообразия может привести к улучшению экономического положения производства.

Так почему же мы считаем что диверсификация предприятия это один и основных экономических механизмов управления применения новых технологий. Для того что бы разобраться в этом нам нужно понять то что для диверсификации предприятия нужны будут инвестиционные вложения, а так же для того что бы диверсификация была успешной нам нужно реструктуризировать предприятие. Для этого прежде всего потребуется перестройка предприятия ориентируя его на новые технологии, рынки и сферы, с которыми раньше данное предприятие не соприкасалось. Боле того сами товары (услуги) производства должны быть так же совершенно новыми. Для этого, как правило, необходимо новое финансовое влияние инвесторов. Так же из-за того что товары и услуги производства должны быть абсолютно новыми то и методы и технологии производства тоже должны идти в

ногу со временем , а следовательно на предприятии должны применяться новейшие технологии.

Данный вопрос актуален для коммерческих предприятий, ведь не всегда спрос на продукцию предприятия высок, а зачастую и вообще теряет свою популярность. Для того чтобы предприятие не разорилось и нужна диверсификация. Таким образом внедрение новых технологий и появление новой продукции, поможет оставаться предприятию на плаву.

Так к новым технологиям помогающим провести диверсификацию предприятия относится аутсорсинг. Аутсорсинг – передача организацией, на основании договора, определённых видов или функций производственной предпринимательской деятельности другой компании, действующей в нужной области. Так применяя передовые технологии не теряя времени и ресурсы на их разработку. Благодаря этому работники имеют возможность сконцентрироваться на своих основных задачах а не распылятся на второстепенную работу и соответственно работать более производительно.

Развитие аутсорсинга обусловлено особенностями отрасли машиностроения, которые предоставляют возможности значительного развития диверсификации деятельности и специализации отдельных производств. При этом предоставляет интерес возможность объединения эффектов от диверсификации и специализации деятельности за счет выделения направлений в самостоятельные дочерние предприятия, их специализации и предоставления выполняемых работ в форме аутсорсинга.

Новые технологии так же повлияли на телекоммуникации и тем самым привели компании к диверсификации. Мы можем увидеть это на примере компании Ростелеком. Раньше данная компания предоставляла только услуги телефонной связи и радио вещания.

Сейчас с появлением новых технологий (оптоволокно), а так же с применением новых высокотехнологичных устройств (Wi-Fi роутеры, модемы, коммутаторы, маршрутизаторы и.т.д) у компании появилась возможность предоставлять не только услуги телефонии и радио вещания, которые уже не пользуются широким спросом, но так же они могут предоставлять услуги широкополосного доступа в интернет, и IP цифрового телевидения. Так же благодаря новой технологии передачи сигнала появилась возможность предоставления услуг сотовой связи.

Еще одним из ярких примеров применения новых технологий для диверсификации производства является Чешский оружейный завод. Который благодаря установке нового оборудования (станков) с новейшим числовым программным управлением (ЧПУ) позволил предприятию быстро перенастраивать свое производство и на тех же станках на которых делали комплектующие для оружия, выпускать запчасти для автомобилей.

Fujifilm, всем известная компания цифровых и полороидных фотоаппаратов. Эта компания появилась на рынке Японии в 1900-х годах. Изначально компания производила только пленки для фотоаппаратов не высокого качества и только 1936 году применяя новые (на тот момент технологии) компания смогла не только улучшить качество пленки для фотоаппаратов но и начала выпускать рентгеновскую пленку, сухие офисные пластины и фотобумагу.в 1944 году компания приобретает завод по производству оптики намереваясь начать выпуск фото и видео объективов.

Но в 1945 компания переделывает своё оборудование для выпуска оптических прицелов, а так же производит оптику для биноклей и многого другого. После войны, пользуясь тем, что немецкие фирмы приостановили свою деятельность,. Fujifimm закупает новейшее оборудование для выпуска фотокамер. Далее пользуясь тем, что технологии не стоят на месте компания первой в Японии выпустила цветную фотопленку. А также начала серийное производство оборудования для проявки пленки фотопечати.

Сегодня научно – промышленный холдинг Fujifilm выпускает светочувствительные матрицы не только для своей фототехники, но и для многих других предприятий, являясь одним из крупнейших мировых разработчиков этих устройств. Так же, сотрудничая с компанией Xerox, компания разрабатывает печатающие устройства и расходные материалы к ней, а так же полиграфическое и медицинское оборудование. Что же является основной целью диверсификации? Это всегда стремление обеспечить жизнедеятельность кампании, стремление усилить ее конкурентоспособность и повышение доходов (прибыли).

Любая фирма в коммерческом мире будет стараться оставаться “на плаву” и в постоянном поиске, чтобы этого добиться. Как раз диверсификация – это поиск новых направлений эффективной деятельности, которые помогут позволить предприятию ускорять свое

развитие, получить дополнительно прибыль и быть хорошим конкурентом на рынке с преимуществами. Считают, что диверсификация кампании — например, расширение видов деятельности посредством открывания новых производств или приобретение холдингом дочерних структур различных направлений – явление рискованное. Подходя к каждому конкретному моменту, руководители, обдумывая направленность в развитии, обязаны учитывать как позитивные, так и негативные последствия[1] диверсификации производства

Таким образом существует взаимное влияние новых технологий и диверсификации друг на друга.

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

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РАБОТЫ ТАМОЖЕННЫХ ОРГАНОВ КАК ЭЛЕМЕНТ МЕХАНИЗМА ПОДДЕРЖКИ ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Не обошел мировой кризис стороной и таможенную систему Российской Федерации. В целях увеличения объема международных сделок, а также поддержки предприятий в условиях кризиса, российская таможня проводит модернизацию таможенного администрирования, стремится к улучшению качества таможенного дела.

В XXI веке внимание все больше приковано к информационным технологиям, создаются новейшие автоматизированные системы, необходимые для упрощения и ускорения взаимодействия участников внешнеторговых сделок с таможенной службой.[24]

[24] Виниченко А.А. Совершенствование механизма предоставления таможенных услуг в условиях развития информационных технологий // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2019. № 2. С. 27.

В марте 2020 года Председатель Правительства Российской Федерации Михаил Владимирович Мишустин сообщил о возможности пересмотра роли государственных органов в развитии цифровизации: «Цифровая трансформация требует переосмысления роли государства и организации работы федеральных органов или других органов власти», – заявил премьер-министр. Ввиду этого актуальность цифровой трансформации таможенной службы сегодня многократно возрастает.

В 2019 году российской таможне удалось достичь многого: успехи в автоматизации таможенных процессов, крупномасштабная реформа системы таможенных органов, которую предстоит завершить к концу 2020 года. Но на этом нельзя останавливаться. Важны реализация Стратегии развития таможенной службы до 2030 года, участие в активном подключении к цифровым технологиям государственных органов, мировые технологические проекты, меняющие не только экономику в целом, но и саму природу таможенного администрирования.[25]

Новая Стратегия развития таможенной службы до 2030 года предполагает создание многофункциональных таможенных органов. В первую очередь это касается реформирования таможенного оформления в целом. За 26 лет функционирования российской таможни ситуация сложилась таким образом, что все таможенное оформление происходило на площадях, принадлежащих частным компаниям. Следует сказать, что и сами таможенные посты располагались на частных площадях: таких участков таможенного оформления было около 680. Не исключено возможное влияние владельцев данных площадей на процесс таможенного оформления товаров. Поэтому таможенной службой было принято решение сосредоточить все таможенное оформление на собственных площадях и сделать всего 16 мест для оформления товаров. То есть создать 16 собственных центров электронного декларирования.

Что касается действующих центров электронного декларирования, то, следует сказать, что значительно увеличился уровень управляемости таможенным процессом. Таможенной службе удалось избавиться от проблемы, когда идентичные товары в разных таможнях оформлялись по-разному. ФТС России пришла к единству

[25] Либерман Т.И., Гурина М.А. Программно-целевое планирование: подходы, инструменты, тенденции развития: монография. – М.: Первое экономическое издательство, 2020. С. 43.

таможенного оформления в целом по стране.[26]Также, повысилась самостоятельность должностных лиц в принятии решений по тем или иным декларациям. В ходе реформирования системы таможенных органов был устранен личный контакт декларантов и инспекторов, задействованных в таможенном оформлении.

Переход на новый механизм таможенного оформления позволил автоматизировать все таможенные процедуры. В 2019 году в автоматическом режиме зарегистрировано более половины деклараций на товары – более 2,8 миллиона деклараций (в 2018 году – около 1,8 миллиона), автоматически выпущено более 643 тысяч деклараций (в 2018 году – около 324 тысяч деклараций). Время автоматической регистрации составляет около двух минут, на автоматический выпуск товаров уходит в среднем еще три минуты. Таким образом, в целом на оформление безрисковых товарных партий у таможенных органов уходит не более пяти минут.[27] Это достаточно быстро, а самое главное, - что здесь отсутствует человеческий фактор, а значит и более объективно.

Наполнение системы таможенных органов цифровыми технологиями приведет как к большей открытости таможенной системы, так и к большему доверию. И не только между российской таможней и участниками внешнеэкономической деятельности, но и между таможенными органами разных стран. Таким образом, в сфере мирового сотрудничества Российская Федерация идет к однократному проведению таможенного оформления и признанию результатов этого оформления всеми таможнями, через которые будут перевозиться товары.

Образуя высокоинтеллектуальную цифровую таможню, ФТС России учитывает и тот факт, что в электронных системах могут происходить сбои. После локализации всего оформления товаров в 16 центрах электронного декларирования будет повышена защита информационных систем более чем в 50 раз. Таможенная служба сделает «зеркальные копии» всех систем, с помощью которых будет произведен перезапуск программ в случае отказа.

Начиная с 2017 года, российской таможне удалось значительно сократить количество ошибок информационных систем. Все ошибки

---

[26] Ахмедзянов Р.Р., Смирнова С.И. Электронное декларирование как направление повышения качества оказываемых таможенных услуг // Форум молодых ученых. 2019. № 10. С. 116.

[27] Официальный сайт ФТС России [Электронный ресурс]. URL: http://www.customs.ru (дата обращения: 19.05.2020).

отражаются в электронных декларациях. То есть, если декларация на товары находится в работе у должностного лица таможенного органа и случился сбой системы, то в ней автоматически указывается отметка об этом. С помощью данной функции таможни ведут статистику ошибок информационных систем. В конце 2019 года, например, ФТС России удалось в масштабах всего государства снизить численность таких деклараций на товары всего к 6. Это в несколько сотен раз ниже результатов прошлых лет.

Таким образом, переход России на цифровые методы управления экономикой государства, вхождение страны в мировое хозяйство, изменение осуществления внешнеэкономической деятельности создают базу для совершенствования таможенной сферы на долгосрочную перспективу, что, несомненно, ускорит процесс таможенного администрирования в целом, а значит и упростит международную торговлю для предприятий в условиях кризиса.

Пятница Наталья Валентиновна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Герсонская И. В., к.э.н., доц.

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Управление денежными потоками является одной из стратегических важных и обязательных элементов финансового управления и осуществляется в рамках финансовой политики организации. Целью управления денежными потоками является обеспечение финансового благополучия путем уравновешивания поступления и расходования денежных средств организации. Управление денежными потоками – это анализ этих потоков, учет движения денежных средств.[28]

Одной из весомых задач управления организацией в условиях кризиса является оптимизация денежных потоков. Существенное значение имеет построение максимально детального бюджета

[28] Кузнецов А. А. Сущность, значение денежных потоков хозяйствующего субъекта на современном этапе развития экономики // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2017. № 4. С. 20–21.

движения денежных потоков, который необходимо составить на каждый отчетный период. Желательно проводить промежуточный анализ денежных средств, по крайней мере, ежемесячно. Он предполагает сравнение сумм поступлений с выплатами и определение чистого денежного потока. Данные мероприятия позволят оптимизировать денежные потоки организации и позволят предугадать кассовые разрывы.

Эффективность работы организации всецело зависит от организации системы управления денежными потоками. Такая система создается для выполнения краткосрочных и стратегических намерений фирмы, сохранения платежеспособности, рентабельности и финансовой устойчивости, рационального использования активов и источников финансирования, минимизации затрат.

На сегодняшний день значительная доля организаций испытывают некоторые затруднения в области финансов, которые связанные как с внешними проблемами (нестабильность политической ситуации, несовершенство законодательной базы, неплатежи) и с внутренними (значительная разница между величинами собственных и заемных средств, их размещение в основные оборотные средства; диспропорции между объемами произведенной и реализованной продукции, ценой продукции и затрат на производство). Совместно все эти факторы вызывают потребность в постоянной диагностики финансового состояния организации с целью раннего нахождения признаков кризисного развития организации и своевременной разработки мер антикризисного управления.

Ведущей предпосылкой появления кризиса выступает существенный дисбаланс финансового равновесия организации. Несоблюдение финансового равновесия организации в процессе упадка характеризуется потерей платежеспособности, снижением финансовой устойчивости и рядом иных параметров, которые обеспечивают финансовую безопасность организации. В такой ситуации некоторые компании начинают задумываться о сокращении статей затрат, чтобы получить «подушку безопасности», но очень важно понимать, что излишняя экономия может нанести серьезный вред организации.

Сейчас в зоне риска банкротства находятся в первую очередь те, у кого серьезные неполадки с финансами. Как показывает практика, резервных фондов нет у 90% предпринимателей. А после кризиса 2020, смогут вырваться вперед только те, кто во время карантина сможет построить правильную стратегию развития, увеличить свои

компетенции, и кто имеет резервный фонд, достаточный для содержания компании в ближайшие 4-6 месяцев.

Однако, в погоне на нейтрализации последний кризиса, многие забывают «чувствовать» свой бизнес и процессы, происходящие в нем. Пытаясь играть по привычным правилам, можно упустить важные моменты. Правила, сформированные в докризисный период, в кризис или не работают, или дают не совсем ожидаемые результаты, порой не в лучшую сторону.

Некоторые правила нуждаются в корректировке:

• **Неснижаемые остатки денежных средств.** Данные остатки — источник формирования прибыли. Однако в нестабильной среде совокупный денежный поток — более надёжный показатель для управления бизнесом.

• **Качественный платёжный календарь.** Без сомнения, отсутствие кассовых разрывов — индикатор работающего планирования денежного потока. На современном этапе аспектом эффективности управления денежным потоком может стать критерий "управляемых кассовых разрывов". Это ситуация, когда предприятие планирует кассовые разрывы с целью финансирования деятельности предприятия.

• Финансирование операционной деятельности за счёт текущих поступлений в докризисный период. Исключением из данного правила было начало периода, когда предприятие ещё не успело реализовать продукцию, поэтому было вынуждено финансировать текущую деятельность за счёт прибыли предыдущего периода.

В кризис функционирует только одно правило: денежные средства являются итогом завершения всех бизнес-процессов.

Во время кризиса возможности финансовой службы расширяются и организация вынуждена перейти к стратегии тотального управления денежными средствами, которая охватывает все процессы, начиная от закупки сырья и производственного процесса, заканчивая реализацией товаров и инкассацией дебиторской задолженности. Все решения, связанные с вероятностной сменой поставщиков сырья и материалов, предоставлением бонусных программ покупателям и различных форм товарных кредитов, должны замыкаться на финансовую службу. С одной стороны, осуществление стратегии тотального управления позволит расширить функционал финансовой службы, с другой стороны, позволяет принимать системные и взвешенные управленческие решения.

Необходимо обучиться «**чувствовать» свой бизнес**, управлять процессами не на основе непререкаемых правил, а на основании ситуативного подхода. Умение нарушать правила — вот **единственный шанс для предприятия выйти победителем или, по крайней мере, с минимальными потерями из кризиса**.

Рогачев Сергей Александрович,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС
Научный руководитель - Гурина М.А., к.э.н, доц.

ПОНЯТИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РЕАЛИЗАЦИИ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ В КОНТЕКСТЕ ПРОЕКТА РАЗВИТИЯ МЕСТНОГО САМОУПРАВЛЕНИЯ ДО 2030 ГОДА

Кадровая политика является главным инструментом управления человеческими ресурсами. Она направлена, на формирование качественного кадрового потенциала и удовлетворения потребностей общественного производства в квалифицированных кадрах, на обеспечение эффективной занятости трудоспособного населения и его оптимальное разделение между отраслями и регионами страны, на рациональное использование персонала предприятий, организаций, учреждений[29].

Эффективная кадровая политика способствует решению многих хозяйственных вопросов. Для начала стоит определить, для чего она необходима. Кадровая политика обеспечивает процесс оптимального сохранения, использования и развития человеческих ресурсов для повышения эффективности деятельности органов местного самоуправления посредством применения эффективных кадровых технологий. Работа с персоналом в современных условиях имеет не только организационно-административное, но и широкое социально-экономическое значение.

Кадровая политика в управлении влияет на успешности труда, прежде всего на социально-экономических показателях. Учитывая, что государственное управление имеет своей целью отражение общественных потребностей и интересов, можно прийти к выводу, что

[29] Артюхин О.А. Региональные особенности государственной политики в Российской Федерации //Государственное и муниципальное управление. 2018. С.102

особое значение имеет кадровая политика в органах власти. На данном этапе сформировался ряд проблем реализации кадровой политики в данной области, к ним можно отнести недостаточную квалификацию муниципальных служащих и проблему корпоративной культуры. Осознавая невероятную важность создания корпуса профессионально-компетентных служащих, органы законодательной и исполнительной власти РФ обращают на данную проблему пристальное внимание.

Сегодня кадровая политика в целом обусловлена сущностными особенностями системы управления, связанными с типом политического режима и характерными чертами стиля и образа деятельности политической элиты[30]. Так основными направлениями кадровой политики в системе муниципального управления являются: формирование структуры кадрового потенциала государственных органов, органов местного самоуправления, хозяйствующих субъектов, институтов гражданского общества, адекватной целям и задачам комплексного развития территории и создания благоприятных условий жизни населения муниципальных образований; повышение престижа органов муниципального управления и авторитета государственных и муниципальных служащих, других категорий руководящих кадров; совершенствование системы профессионального развития и карьерного роста кадров муниципального управления; создание действенного резерва руководящих кадров; формирование эффективных механизмов рекрутирования новых кадров в систему муниципального управления, востребованности кадров государственных органов. [31]

Реализация данных направлений предполагает: создание банка данных о кадровом потенциале муниципального образования; совершенствование системы оценки деятельности муниципального управления; проектирование и рациональное использование технологий; управление развитием профессиональных качеств муниципального управления; обновление и ротация кадрового состава муниципального управления; формирование кадрового резерва (ближнего, среднего, дальнего) и обеспечение его эффективного использования; объективная оценка результатов деятельности кадров муниципального управления, прежде всего по критериям устойчивого

[30] Атоян Ш.М., Крицкая А.А. Кадровые основы повышения эффективности реализации властной миссии российского государств.2019№4.с 374.

[31] Иванов Л.Л. Кадровые технологии по формированию управленческого резерва//Государственное и муниципальное управление. 2019№4. С13.

развития территории, эффективного использования местных ресурсов, повышения качества жизни населения [32].

Недостаточная эффективность кадровой политики в сфере муниципальной службы – вопрос номер один, стоящий перед правительством. Ее обуславливает наличие в данный момент большого числа непрофессиональных работников. Поэтому проблема формирования высококвалифицированных кадров является одной из самых сложных проблем любой государственной системы.

Решение данной проблемы, лежит, на наш взгляд, в контексте разработки проекта основ государственной политики Российской Федерации в области развития местного самоуправления до 2030 года, порученного Президентом РФ Правительству. Для повышения эффективности работы муниципальной службы также будут разработаны методические рекомендации по организации участия органов местного самоуправления в реализации региональных проектов для обеспечения достижения целевых показателей соответствующих национальных проектов. В рамках данного проекта будут предложены и программы обучения глав муниципальных образований навыкам проектной деятельности и современным управленческим технологиям.

Опираясь на вышеизложенные проблемы, можно сформулировать ряд мероприятий по совершенствованию системы кадрового обеспечения муниципальных служб: а) повышение уровня информированности населения о муниципальной службе; б) регулярное повышение квалификации специалистов по работе с кадрами, в том числе, современным технологиям HR-менеджмент; в) внедрение новых технологий отбора кадров, в том числе, психологическое тестирование и методы кейсов; г) усиление работы с кадровым резервом – создание не только региональных, но и муниципальных кадровых резервов; 5. оценка персонала в соответствии с действующим законодательством и применением современных методов[33].

Таким образом, на данный момент, в муниципальной кадровой службе существует множество проблем, наиболее остро ставится вопрос эффективности кадровой политики. Перспектива его решения кроется в разработке проекта основ развития органов местного самоуправления, где будет уделяться внимание повышению качества

---

[32] Ляхов В.П. Проблемы и противоречия в развитии местного самоуправления в современной России.// Государственное и муниципальное управление. 2019 №4. С88.

[33] Черепанов В.В. Основы государственной службы и кадровой политики//ЮНИТИ-ДАНА 2019 С374.

отбора для замещения должностей государственной службы, комплексной оценке государственных служащих, развитию и мотивации служащих и многому другому.

Ролдугин Александр Сергеевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Милованов Е.А., к.э.н., доц.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ЭЛЕМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Достоверное формирование показателя прибыли (убытка) организации может быть осуществимо только при правильном исчислении доходов и расходов коммерческой организации (далее – организация).

Рассматривая прибыльность организации, темпы роста и ее капитализацию стоит упомянуть о принципе непрерывности, который подразумевает, что организация осуществляет непрерывно свою деятельность и будет продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем[34]. Из этого следует, что основной задачей бухгалтера будет являться формирование достоверной информации о финансовых результатах деятельности организации, которую можно увидеть в Отчете о финансовых результатах. Из этого следует, что отражение достоверного показателя прибыли (убытка) организации будет возможным при правильном исчислении доходов и расходов.

В современной практике понятия «расходы», «издержки», «затраты» некоторые люди признают синонимами. Для того, чтобы понять разницу между данными определениями необходимо для начала разобраться как их трактует закон.

В Положении по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденном Приказом Минфина России от 06.05.1999 №33н, раскрывается определение расходов. Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за

[34] П.2 МСА 570 (пересмотренный) «Непрерывность деятельности»

исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

В ст. 252 НК РФ под расходами признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты (а в случаях, предусмотренных статьей 265 «Внереализационные расходы» НК РФ, убытки) осуществленные (понесенные) налогоплательщиком. Под обоснованными расходами понимаются экономически оправданные затраты, оценка которых выражена в денежной форме. Под документально подтвержденными расходами понимаются затраты, подтвержденные документами, оформленными в соответствии с законодательством Российской Федерации, либо документами, оформленными в соответствии с обычаями делового оборота, применяемыми в иностранном государстве, на территории которого были произведены соответствующие расходы, и (или) документами, косвенно подтверждающими произведенные расходы (в том числе таможенной декларацией, приказом о командировке, проездными документами, отчетом о выполненной работе в соответствии с договором). Расходами признаются любые затраты при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода. Приведенные выше определения приводят нас к пониманию, того что будет являться затратами, а что расходами.

Расходы и затраты являются неотъемлемой частью жизнедеятельности организации. Особенное отражение можно увидеть при калькуляции себестоимости продукции. На рисунке 1 указан перечень расходу по характеру, условиям осуществления и направления деятельности организации.

Под расходами по обычной деятельности понимаются расходы, связанные с производством продукции (выпуск товаров, выполнение работ, оказание услуг) и с торговлей (приобретение и продажа товаров).

К расходам по обычным видам деятельности относят также иные расходы, направленные на систематическое получение прибыли, если это составляет предмет деятельности организации. Такими организациями будут являться, в частности, лизинговые, а также предприятия, приобретающие патенты на изобретения и промышленные образцы для их последующей перепродажи.

Также к расходам по обычным видам деятельности можно отнести возмещение стоимости основных средств, нематериальных

активов и иных амортизируемых активов, осуществляемых в виде амортизационных отчислений[35].

Прочими расходами признаются расходы, также связанные с продажей продукции, выполнением работ или оказанием услуг, но не по основной деятельности организации. Такими расходами можно считать проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов), аренду имущества, предоставленного во временное пользование другим организациям, расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств; оказываемых кредитными организациями.

Существуют такие прочие расходы, которые не уменьшают налогооблагаемую базу. Их перечень указан в статье 270 НК РФ «Расходы, не учитываемые в целях налогообложения». Однако понять, как оперировать с такими расходами можно с помощью опытного специалиста, аудиторской либо другой юридически-направленной фирмой, осуществляющие консультации по разным вопросам, как один из видов деятельности. Дело в том, что в состав внереализационных расходов можно включить признанные или подлежащие уплате по требованию суда штрафы, пени и иные санкции за нарушение договорных или долговых обязательств, а также расходы на возмещение причиненного ущерба. Это допускается нормами из статьи 265 «Внереализационные расходы» НК РФ. В то же время статьей 270 НК РФ запрещается включать в базу налога на прибыль пени, штрафы и иные санкции, перечисляемые в бюджет (в государственные внебюджетные фонды), а также штрафы, взимаемые государственными организациями в соответствии с требованиями закона. Разъяснение на данный вопрос дан кратко в Письме Минфина РФ от 20.06.2018 №03-03-06/1/42048, выраженное в возможности учета штрафных санкций в базе налога на прибыль зависящей от правовой и экономической природы возникновения подобных расходов.

Для того, чтобы считаться расходом отток активов должен уменьшать капитал организации и речь идет не о уставном или добавленном капитале. Капитал организации будет уменьшен, если оттоку (истощению) активов не соответствует адекватное (аналогичная величина) сокращение обязательств или поступление других активов либо, если обязательства прирастают без адекватного притока активов. Такими примерами могут выступать:

---

[35] И.А. Фельдман, Бухгалтерский учет: учебник для вузов. М, 2019. С. 211

1. Присуждение или признание штрафов ведет к увеличению обязательств без поступления активов.

2. Признание отрицательной курсовой разницы отражает уменьшение активов без сокращения обязательств или притока других активов.

3. Списание дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности показывает уменьшение активов без сокращения обязательств или появления активов.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в отличие от расходов, затраты в момент их признания не влияют на прибыль. Затраты изменяют свою форму в состояние «расходы» при фактической продаже готовой продукции, товаров, оказанных услуг, ведь до момента продажи затраты являются предметом обращения при производстве. Из этого следует, что затраты – сумма стоимостей использованных ресурсов, которое повлечет равное увеличение активов и обязательств либо придаст активам разную форму. Расходы – затраты, уменьшившие величину активов (оборотного или внеоборотного) либо увеличившие величину обязательств без адекватного притока активов.

Ромадин Иван Алексеевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Манасян С.М., к.э.н., доц.

СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

В настоящее время эффективность финансово-хозяйственной деятельности организаций любой формы собственности оценивается по ее конечному результату. Результатом такой деятельности является прибыль.

Прибыль - это денежное выражение основной части денежных накоплений, создаваемых предприятиями любой формы собственности.

Являясь основным компонентом рыночной экономики, прибыль обеспечивает интересы государства (за счет налогов), собственников (за счет чистого дохода) и работников предприятий (за счет заработной платы).

Организационно-экономический механизм управления прибылью (финансовым результатом) предприятия представляет собой совокупность конкретных принципов, методов, управленческих и экономических мер, которые направленны на получение прибыли

определенной величины. Этот механизм включает в себя: цель, задачи, принципы создания, часовые интервалы действий, структуру и результат действия каждого блока[36].

Оптимальное развитие организационно-экономического механизма включает в себя конкретные методики по его внедрению и реализации, а также обеспечение четкого менеджмента предприятия по исполнению своих функций. Исходя из того, что процесс управления качеством прибыли представляет собой набор соответствующих организационно-экономических мер, важно определить алгоритм управления.

Основными компонентами такого алгоритма при управлении финансовыми результатами предприятия являются ключевые элементы современной организационной базы:

1) эффективное вложение денежных средств в материально-техническую базу;

2) рациональное использование ресурсов предприятия, связанных с ростом качества продукции;

3) повышение производительности труда;

4) современная система управления организацией;

5) ускорение научно-технического уровня производства;

5) качественный менеджмент (с использованием последних открытий, исследований и разработок);

6) экономичное и сбалансированное использование инвестиций;

7) использование современного и новейшего оборудования;

8) увеличение объема продаж за счет качества продукции.

В настоящее время наиболее актуальными методами улучшения финансовых результатов являются[37]:

1) увеличение уровня цен при неизменной себестоимости;

2) уменьшение части затрат при неизменном значении прибыли;

3) снижение себестоимости с ростом цен в условиях массового производства.

---

[36] Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра-М, 2015. С. 48.

[37] Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия. М.: Дашков и К, 2016. С. 132.

Одним из наиболее эффективных механизмов управления финансовыми результатами является использование средств инвесторов. Инвестор − это физическое лицо или организация (включая компанию, государство и т.д.), которая осуществляет, связанные с риском капитальные вложения, направленные на последующую прибыль (инвестиции).

Инвестиции позволяют любому предприятию совершенствовать свои технологии и оборудование. Благодаря поступлению дополнительных средств, предприятие способно обновлять свои активы, а также имеет возможность в дальнейшем максимизировать прибыль.

Кроме того, для повышения показателей прибыльности предприятие в рыночных условиях необходимо:

- осуществить выбор ассортимента продукции (услуг),
- установить объем произведенной продукции (работ, услуг),
- оценить затраты на производство,
- установить соответствующие цены.

Важно отметить, что финансовое благополучие компании зависит от внешних и внутренних факторов.

Внешние факторы не имеют возможности изменяться и предприятие не может на них повлиять. Тем не менее, при эффективном использовании внутренних факторов предприятия может обратить на себя внимание для задействования внешних факторов[38].

К факторам внешней среды можно отнести экономические, социальные, правовые, политические, национальные, географические, международные изменения, которые могут повлиять на деятельность предприятия и воздействовать на его работу.

Грамотное проведение анализа внешней ситуации позволяет менеджменту предприятия предотвратить возможные опасности по отношению к предприятию и вовремя воспользоваться новыми возможностями.

В связи с этим, предприятия, своевременно изучившие опасность внешней среды и рынка, имеют возможность своевременно спрогнозировать и разработать стратегию предотвращения угроз и непредвиденных ситуаций.

Таким образом, деятельность любого предприятия направлена на получение положительного финансового результата в виде прибыли,

---

[38] Шкрыль Ю.А., Морозова О.А.Способы повышения финансовых результатов деятельности предприятия// Молодой ученый. 2017. № 3. С.15-21.

основными направлениями которого являются совершенствование системы управления, активизация человеческого фактора, достижение научно-технического прогресса, экономия времени, снижение затрат за счет правильного и бережного использования ресурсов, привлечение инвестиций и их экономное использование, а также другие способы увеличения финансовых результатов организации.

Романов Михаил Алексеевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров О.А., к.э.н., доц.

ПОНЯТИЯ И ВИДЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Для определения финансового положения предприятия используется ряд характеристик, которые наиболее точно описывают состояние предприятия как во внешней, так и во внутренней среде. Наиболее распространенными из них в практике финансового анализа являются финансовая устойчивость и платежеспособность.

Финансовая устойчивость предприятия является одной из таких характеристик. Она связана с зависимостью от кредиторов, инвесторов, т.е. с соотношением собственного и заемного капитала. Наличие значительных обязательств, не полностью покрытых собственным ликвидным капиталом, создает предпосылки банкротства, если кредиторы потребуют возврата своих средств.

Финансовая устойчивость предприятия – ключевая характеристика его финансового состояния, многогранный показатель, отражающий уровень безопасности вложения денежных средств в этот хозяйствующий субъект.

Исследованию вопроса финансовой устойчивости предприятия посвящено множество работ отечественных и зарубежных экономистов. Несмотря на актуальность и значимость данной темы, проблема не решена еще даже в теоретическом плане. Существует множество подходов к определению проблемы финансовой устойчивости предприятия.

Такие экономисты как Ковалев В. В. и Сайфулин Р. С. связывают определение финансовой устойчивости с показателями оценки его финансового состояния и проводят параллель между гарантией постоянной платежеспособности и ответа по долгосрочным финансовым обязательствам.

Савицкая Г. В., например, считает, что финансовую устойчивость необходимо рассматривать «как способность субъекта функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность». Этого взгляда придерживаются и Родионова В. М. и Федотова Г. В. Они считают, что развитие предприятия обеспечивается, прежде всего, ростом прибыли и капитала, сохранением платежеспособности и кредитоспособности.

Ошибочного мнения в данном вопросе быть не может, каждый подход рассматривает финансовую устойчивость с разных сторон. Если собрать воедино множество определений, можно предложить следующее: Финансовая устойчивость – составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и займы и производя продукцию.

Обладая гибкой структурой капитала, организация обеспечивает свою финансовую устойчивость и организовывает движение капитала таким образом, чтобы обеспечить непрерывное превышение доходов над расходами в целях сохранения платежеспособности и обеспечения стабильного функционирования организации. Выделяется четыре типа финансовой устойчивости.

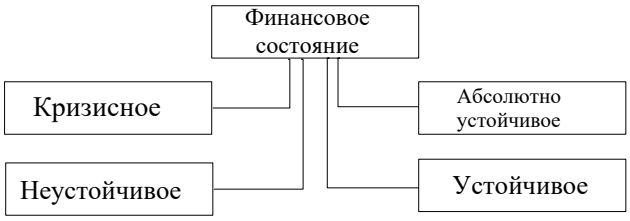


Рисунок 1 – Типы финансовой устойчивости предприятия

Кризисное состояние – неспособность организации покрывать кредиторскую задолженность с помощью собственных средств. Выделяют несколько уровней глубины кризисного состояния.

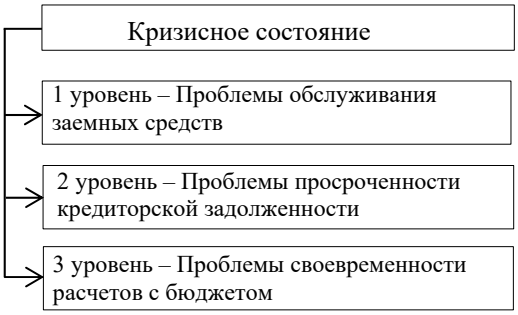


Рисунок 2 – Уровни глубины кризисного состояния

При кризисном состоянии денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность организации и другие оборотные активы не покрывают кредиторскую задолженность организации. Данная ситуация говорит о том, что организация находится на грани банкротства.

Неустойчивое финансовое состояние приводит к нарушению платежеспособности организации, но при этом сохраняется возможность ее восстановления за счет увеличения собственных оборотных средств. Причинами возникновения такого состояния являются: нарушение финансовой дисциплины, к которой относится задержка в оплате труда, перебои в поступлении денежных средств на расчетные счета, низкий уровень рентабельности и т.д.

Нормальная финансовая устойчивость формирует благоприятный климат, предполагает возможность использования как собственных оборотных средств, так и создавать условия привлечения сторонних денежных потоков.

Абсолютная финансовая устойчивость является наиболее благоприятной для организации в условиях современной экономики. Данный тип устойчивости характеризуется тем, что запасы покрываются собственными средствами, из чего следует, что организация не зависит от внешних кредиторов.

Таким образом, в настоящее время не существует единого точного определения финансовой устойчивости. Различие в подходах и концепциях авторов, исследующих экономическое содержание финансовой устойчивости организаций, позволяет сделать вывод о том, что финансовая устойчивость предприятия – категория многоаспектная, зависящая от системы взаимно обусловливающих факторов, преобладание в ряде которых, в свою очередь, зависит от факторов

внутренней и внешней среды. Типы финансовой устойчивости, в свою очередь, определены у разных авторов достаточно точно и достижение одного из них – абсолютной финансовой устойчивости, является одной из важнейших задач перед руководством любой коммерческой организации.

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

АКТУАЛЬНЫЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ПРИБЫЛЬНОСТИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ТРАНСПОРТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

За годы развития экономической теории были сформированы и популяризованы различные методики анализа граней финансово-хозяйственной деятельности предприятий, имеющих различные организационные формы и направления деятельности. Основной целью коммерческой организации является получение прибыли. Ковалев В.В. дает следующие определение прибыли – это доход от операции, требовавшей изначально определенного расхода и проявляющийся в увеличении совокупного экономического потенциала инвестора по окончании данной операции. По совей природе прибыль является абсолютным показателем и в случае недостаточности полученного дохода, необходимого для покрытия предшествующих расходов, трансформируется в убыток. В общем виде прибыль может быть представлена как функция зависимая от двух факторов – доходов и расходов описываемая формулой 1.

$$P = f(R, Ex) = R - Ex = \sum_{j=1}^{n} R_j - \sum_{k=1}^{m} Ex_k, \quad (1)$$

где R_j – j-й вид доходов фирмы, j = 1, 2, …, n;
Ex_k – k-й вид расходов, k = 1, 2, …, m.[39]

[39] Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практ. пособие. М., 2015. С 91.

С другой точки зрения прибыль также можно определить как прирост капитала собственников за счет увеличения рыночной капитализации фирмы. Модель расчета представлена в формуле 2.

$$P_n = MV_s^e - MV_s^b \quad (2)$$

где P_n – чистая прибыль;

MV_s^e – рыночная капитализация на начало отчетного года;

MV_s^b - рыночная капитализация на конец отчетного года.

В зависимости от полноты включаемых расходов прибыль может быть определена как маржинальная, операционная, прибыль до налогообложения и чистая прибыль.

На каждом этапе формирования прибыли предоставляется информация о доступных денежных потоках для их пользователей. Так, например, топ-менеджмент, обладая информацией о величине операционной прибыли, принимает детальные решения о перераспределения потоков на выплаты процентов по кредитам, инвестиции либо дивиденды собственникам.

Алгоритм расчета представлен на рисунке 1.

Валовая выручка	- Переменные расходы			
	= Маржинальная прибыль	- Постоянные расходы		
		= Операционная прибыль	- Прочие расходы	
			= Прибыль до налогообложения	- Налоги
				= Чистая прибыль

Рисунок 1 – Схема формирования прибыли предприятия

Однако в силу своей специфики абсолютный показатель прибыльности дает слабое представление об эффективности инвестированных средств. Преобразование прибыльности в относительный показатель определяет рентабельность. В зависимости от базы формирования показателя рентабельности различают:

- коэффициент генерирования доходов;
- рентабельность активов;
- рентабельность собственного капитала.
- валовая рентабельность реализованной продукции (услуг);
- операционная рентабельность реализованной продукции (услуг);
- чистая рентабельность реализованной продукции (услуг);

Коэффициент генерирования доходов (BEP) дает характеристику произведённых данной комбинацией активов доходов, показывая сколько рублей операционной прибыли приходиться на один рубль, вложенный в активы фирмы. Рассчитывается по формуле 3.

$$BEP = \frac{EBIT}{A}, \quad (3)$$

где $EBIT$ – операционная прибыль предприятия за период;

A – средняя стоимость активов предприятия в периоде. [40]

Для учета влияния прочих расходов и налоговых отчислений на эффективность использования активов в качестве доходной базы используется чистой прибыли. Таким образом рассчитывается показатель рентабельности активов (ROA), формула 4.

$$ROA = \frac{P_n}{A}, \quad (4)$$

где P_n – чистая прибыль за период.

Показатели BEP и ROA являются мерой эффективности использования имущества предприятия. Оценка рентабельности собственного капитала (ROE) в составе финансирования деятельности фирмы рассчитывается по формуле 5.

[40] Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практ. пособие. М., 2015. С 107.

$$ROE = \frac{P_n}{E}, \quad (5)$$

где E – собственный капитала в составе пассивов организации.

Показатели оценки эффективности инвестиций дополняются коэффициентами рентабельности продаж. Возможны различные алгоритмы их исчисления в зависимости от того, какой из показателей прибыли заложен в основу расчетов, однако чаще всего используются валовая, операционная (прибыль до вычета процентов и налогов) или чистая прибыль.

Норма валовой прибыли (GPM), операционной рентабельности (OPM) и норма чистой прибыли рассчитываются по формулам 6, 7 и 8 соответственно.

$$GPM = \frac{S-COGS}{S}, \quad (12)$$

$$OPM = \frac{EBIT}{S}, \quad (13)$$

$$NPM = \frac{P_n}{S}, \quad (14)$$

где $COGS$ – себестоимость реализованной продукции.

Интерпретация коэффициентов рентабельности продаж очевидна – они показывают, какую часть в каждом рубле выручки от продаж составляет соответственно валовая, операционная или чистая прибыль. Каких-либо нормативов для этих показателей не существуют, поэтому их значения сравнивают со среднеотраслевыми, а также оценивают в динамике. В принципе, считается, что рост рентабельности – положительная тенденция, однако необходимо всегда иметь в виду, за счет чего был достигнут рост, не было ли необоснованного снижения себестоимости продукции и других затрат, которое может сказаться на качестве производимой продукции.

Специфика работы транспортных компаний заключается в особенности отражения стоимости основных средств по остаточной стоимости. Таким образом при расчете базы показателей рентабельности также следует учитывать амортизацию начисленную за время срока службы автопарка.

Так же, возможны ситуации аренды фирмами автопарка, что в свою очередь так же может завышать показатели результативности, это говорит о необходимости принимать этот фактор во внимание при оценке результативности работы менеджмента компании.

Рыжкова Марина Олеговна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС
Липецкий филиал
Научный руководитель – Графов А.В., д.э.н., доц.

АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЯ ТРУДОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Кризис является переломным моментом в экономике. Во время кризиса страдают все участники рыночных отношений: потребители, предприниматели, руководители и сам рынок. В условиях кризиса важно понять, что система управления персоналом или система управления трудовыми ресурсами предприятия не способна работать также эффективно, как во время динамичного развития рынка, ведь действующая система создавалась во время относительной стабильности и постоянства.

Для реализации антикризисного управления считается необходимым тщательно сформулировать и разработать такую систему управления, которая способна оказать помощь в минимизации негативных последствий для фирмы. Система управления персоналом в условиях кризиса должна быть ориентирована на вывод предприятия из сложной экономической ситуации.

Кризисная ситуация грозит предприятию не только финансовыми потерями, но и потерей своих позиций на конкретном рынке, а также утратой квалифицированных кадров. В условиях кризиса с точки зрения управления работники не могут быть уверены в своем будущем, ведь достоверная информация о состоянии организации, а также о ее дальнейшей перспективе отсутствует. Поэтому антикризисная политика предприятия должны содержать в себе разъяснительную работу с персоналом, которая поможет работникам понять запланированные действия менеджеров для выхода из кризиса, а также свои собственные цели и задачи.

При проведении данной меры антикризисного управления необходимо учитывать, что информация, предоставляемая сотрудникам, должна быть адресной, для этого необходимо выделить целевую группу. Для ключевых специалистов необходимо проводить открытые совещания или использовать личный контакт, это дает возможность для специалиста задать интересующие вопросы руководству, что снижает неопределенность.

В моменты финансовых сложностей считаются возможными поощрения в виде грамот, благодарности и недорогих подарков.

Лояльность компании зависит от многих факторов и формируется на протяжении длительного времени. Значительную роль играет корпоративная культура, а также удовлетворенность своей работой, поведение руководства, отношения в коллективе и прочее.

Можно выделить важность мотивации сотрудников. Примером является специальная программа оплаты труда и стимулирования. Для ключевых сотрудников необходимо введение дополнительных выплат за выполнение поставленных целей предприятия в условиях кризиса. Материальное стимулирование должно быть связано с фактическими показателями, которые характеризуют объем выполненной работы.

Однако материальная мотивация не играет решающей роли для большинства специалистов, ведь для сотрудника важнее знание своей необходимости и уникальности для организации.

В условиях кризиса главными требованиями системы управления считаются гибкость и динамичность. Такая система должна обеспечивать быструю возможность перестройки организационно-штатной структуры, а также проведение необходимы мероприятий по высвобождению и подбору необходимого персонала. Система управления должна проводить данные мероприятия максимально эффективно и юридически правильно.

В условиях кризиса сотрудникам важно понимать, что руководство готово разделить с данными специалистами все существенные трудности.

Опираясь на указанные выше данные, можно сделать вывод о том, что антикризисная система управления трудовыми ресурсами организации должна отвечать определенным требованиям. Прежде всего данная система должна не просто сохранять, но и увеличивать производительность труда персонала даже в экономически сложных условиях. Данная система должна быть не только гибкой и экономичной, но и должна обеспечивать эффективное и юридически правильное проведение организационно-штатных мероприятий.

Проводимая антикризисная политика предприятия должны быть единой, но в то же время многоуровневой, то есть должна охватывать все группы персонала, все управленческие процессы при различных механизмах воздействия на них.

Таким образом, кризис является неким толчком для создания новой системы управления персоналом, которая будет являться более эффективной. Кризисные условия для организации могут не только принести финансовые и кадровые потери, но также и подобрать более

эффективный персонал, избавиться от излишка сотрудников на непродуктивных направлениях, оптимизировать затраты на персонал.

Седых Дмитрий Николаевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС
Липецкий филиал

Научный руководитель – Герсонская И. В., к.э.н., доц.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА В ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

Необходимым условием для осуществления коммерческой деятельности предприятия является наличие у него функционирующего капитала, который обеспечивает бесперебойный процесс воспроизводства. Эффективное использование капитала позволяет увеличить прибыль и создать необходимые финансовые ресурсы для повышения конкурентоспособности продукции, выхода на новые рынки сбыта[41].

Оборотный капитал обеспечивает предприятие ресурсами для дальнейшей деятельности, которая может привести к положительному или же отрицательному финансовому результату. Финансовым результатом является уровень эффективности хозяйственной деятельности субъекта, увеличение или уменьшение доходов (или убытков) за исследуемый промежуток времени. Так как итоговый финансовый результат напрямую зависит от объемов продаж (для предприятий торговли, в частности), которые обеспечиваются запасами товарно-материальных ценностей, наличием денежных средств, то можно утверждать, что оборотный капитал играет важную роль в формировании конечного финансового результата деятельности предприятия[42].

Один из крупнейших представителей школы классической

[41] Зотов В. П., Жидкова Е. А. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике // Техника и технология пищевых производств. 2018. № 2. С. 135.

[42] Кичигина Е.Г. Особенности современного управления оборотным капиталом предприятия в условиях экономического кризиса // Современные научные исследования и инновации. 2016. № 5. С.44.

политической экономии А. Смит обобщил взгляды своих современников и предшественников и впервые определил природу экономической категории «капитал». Под термином «капиталом» он подразумевал «особый фонд производства или сумму средств производства», тоесть вещественный производственный фактор.

Капитал – одна из наиболее часто используемых экономических категорий, являющаяся базой для создания и развития предприятия. О.В. Антонова определяет капитал как «вложения в активы предприятия, осуществляемые для производства или реализации товаров, оказания услуг с целью получения прибыли». В общем, под капиталом можно понимать ресурсы, в инвестированные коммерческую деятельность[43].

Для приобретения оборотных активов организации необходим капитал. Часть капитала предприятия, который инвестируется в оборотные средства с целью получения прибыли и оборот которого происходит в течение года называется оборотным капиталом.

При этом денежные средства организации, вложенные в оборотные активы для обеспечения непрерывного воспроизводственного процесса, являются оборотными средствами. В отличие от оборотного капитала, величина оборотных средств меньше на сумму прибыли в составе дебиторской задолженности.

Принимая во внимание труды ученых и определения известных экономистов, можно утверждать, что оборотный капитал представляет собой текущие активы или ресурсы предприятия, обслуживающие текущую производственно - коммерческую деятельность и полностью потребляемые в течение одного цикла производства. Оборотные средства позволяют обеспечить бесперебойный и непрерывный процесс производства и обращения продукции, а также формирование денежных средств предприятия, осуществляющего хозяйственную деятельность. В «обслуживании» этих процессов и заключается основное назначение оборотного капитала.

В случае дефицита оборотных средств предприятию будет тяжело нормально функционировать и осуществлять хозяйственную деятельность: ведь находясь в постоянном движении именно оборотные активы обеспечивают воспроизводственный процесс.

Поскольку оборотные средства предприятия находятся в непрерывном движении и совершают постоянный кругооборот, отражающийся в возобновлении производственного процесса, то

---

[43] Лимитовский М. А., Лобанова Е. Н.. Корпоративный финансовый менеджмент: учебно-практическое пособие. М., 2015. С.128.

можно утверждать, что экономическая сущность оборотного капитала заключается в его роли в обеспечении непрерывного воспроизводственного процесса, в процессе которого оборотные фонды и фонды обращения проходят и сферу производства, и сферу обращения[44].

Кругооборот оборотного капитала важен для финансовых служб предприятия, так как, принимая во внимание продолжительность финансового и производственного циклов, можно получить возможность с помощью оперативного управления оптимизировать структуру оборотных средств предприятия.

Поскольку оборотные средства включают не только материальные, но и денежные ресурсы, то от эффективности их использования и правильной организации зависит конечный финансовый результат коммерческой деятельности организации.

Целевой установкой оптимизации оборотного капитала является определение необходимого объема и структуры оборотных активов, а также источников их покрытия, которые необходимы для обеспечения производственной и эффективной финансовой деятельности предприятия в долгосрочной перспективе.

Управление оборотным капиталом в производственных организациях должно быть направлено на формирование оборотного капитала в необходимом и достаточном объеме при наименьших затратах, а также на повышение эффективности его использования.

Правильная стратегия управления оборотным капиталом в производственных организациях повышает эффективность его функционирования. Если оборотный капитал в избытке, то это означает, что производственная организация развивается недостаточно быстро, не инвестирует средства в новые проекты, ресурсы не работают. Если его недостаточно, то это так же негативный фактор, поскольку в этом случае снижается финансовая устойчивость, падает прибыль[45]. Надлежащее управление оборотным капиталом имеет важное значение для фундаментального финансового благополучия и операционного успеха производственной организации современной России. Признак

---

[44] Сидоровнина И.А., Поветкин И.С. Управление оборотными активами на промышленных предприятиях // Производственный менеджмент: теория, методология, практика. 2016. №2. С.123.

[45] Безухов Д. А. Современные подходы к оценке роли, определению элементного состава и структуре оборотного капитала промышленного предприятия // Современные проблемы науки и образования. 2015. №. 1-1. С. 36-41

хорошего управления организацией – это способность использовать управление оборотным капиталом для поддержания прочного баланса между ростом, рентабельностью и ликвидностью.

Селезнева Надежда Викторовна,
Академия при Президенте Российской Федерации РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Либерман Т.И.,. канд. эк. наук, доц.

К ВОПРОСУ ОБ ИНСТРУМЕНТАХ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Одним из ключевых институтов сферы общественных отношений, способствующих социально-экономическому развитию территории, является малое и среднее предпринимательство (далее — МСП). Долгое время история, закономерности и проблемы развития данного института оставались без должного внимания. На сегодняшний день МСП является серьезной экономической и политической силой.

Согласно действующему законодательству, субъектами МСП признаются зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации и соответствующие условиям, установленным Федеральным законом «О развитии МСП в Российской Федерации», хозяйственные общества, хозяйственные партнерства, производственные кооперативы, потребительские кооперативы, крестьянские (фермерские) хозяйства и индивидуальные предприниматели.[46]

Поддержка МСП и организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП, включает в себя финансовую, имущественную, информационную, консультационную поддержку таких субъектов и организаций.

Для помощи предпринимателям государство ежегодно выделяет огромные суммы. Для поддержки МСП в 2020 году работает ряд государственных программ, цель которых – содействие субъектам предпринимательства. Многие из них действуют уже на протяжении нескольких лет, но до сих пор не все предприниматели знают, как ими воспользоваться. Выделим ряд государственных программ в связи с коронавирусом и не только, которые могут получить субъекты МСП.

[46] Федеральный закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»

Программы льготного кредитования МСП. Кредитование предпринимателей по ставке до 8,5% годовых, а государство компенсирует банкам недополученную прибыль. В рамках антикризисной программы упрощен доступ к кредитным ресурсам, а также требования для получения займа.

Таблица 1

Заемщик	МСП и ИП, осуществляющие деятельность в приоритетных отраслях
Кредиты по 8,5%	инвестиционные от 500 тыс. до 2 млрд рублей, до 10 лет на пополнение оборотных средств от 500 тыс. до 500 млн рублей, до 3 лет на рефинансирование до 10 лет
Кредиты по 9,95%	на развитие предпринимательской деятельности до 10 млн рублей, до 5 лет, до 9,95%

Программа субсидирования кредитов на возобновление деятельности. Кредиты предприятиям для возобновления деятельности. Предприятиям, сохранившим не менее 90% сотрудников, кредит будет списан вместе с процентами. Заемщики, сохранившие не менее 80% работников, возвращают только половину ссуды и процентов по ней.

Программа субсидирования кредитов на неотложные нужды для поддержки и сохранения занятости. Беспроцентные кредиты компаниям из наиболее пострадавших отраслей экономики, осуществляющим деятельность не менее 1 года, для выплаты зарплат. Количество работников должно составлять не менее 90%.

Программа субсидирования на обеспечение отсрочки по кредитам. Предприятия могут получить отсрочку для платежей по кредитам на полгода и рассчитывать на снижение общей суммы отсроченной задолженности за счет федеральных субсидий для банков. Заемщик в течение полугода не платит 67% от суммы процентов. Оставшиеся 33% может погашать в соответствии с графиком или включить их в основной долг.

Программа предоставления льготных микрозаймов на неотложные нужды. Предприятиям из различных отраслей предоставляются микрозаймы по льготной ставке, не превышающей размер ключевой ставки Банка России, на неотложные расходы. Цели займов определяются с учетом потребности бизнеса (выплата зарплаты сотрудникам, оплата коммунальных услуг, рефинансирование кредитов и др. неотложные нужды). В рамках программы упрощены требования к заемщикам в части отсутствия задолженности по налогам и сборам.

Весомая поддержка государством МСП 2020 – конкурсные федеральные программы: Умник, Старт, Развитие, Интернационализация, Коммерциализация и Кооперция, в рамках которых начинающий бизнесмен может рассчитывать на получение внушительных сумм – до 25 млн. руб. Реализацией программ занимается Фонд содействия инновациям – государственная организация, которая имеет представителей в разных регионах.

Финансовая поддержка Корпорации МСП реализуется в соответствии с пунктом 10 части 4 статьи 25.1 Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» и заключается в принятии Корпорацией МСП на себя части рисков кредитных организаций при выдаче кредитов субъектам МСП путем предоставления гарантий, обеспечивающих исполнение части обязательств заемщиков - субъектов МСП.

Корпорация также оказывает гарантийную поддержку по Программе стимулирования кредитования субъектов МСП - Программа «6,5», в рамках которой субъекты МСП имеют возможность получить льготные по стоимости кредиты на развитие своей деятельности. Льготная стоимость кредитов обеспечивается за счет предоставления Банком России уполномоченным банкам кредитов под поручительство АО "Корпорация "МСП" под процентную ставку 6,5% годовых.

В заключении можно отметить, что государственная поддержка МСП имеет разветвленную структуру и включает в себя нормативно-правовую базу по оказанию поддержки МСП и государственный аппарат, осуществляющий государственную политику в части развития МСП.

Бизнес направлен на развитие регионов, следовательно, при разработке муниципальных и региональных программ поддержки МСП, следует учитывать уровень доходов населения и другие особенности, влияющие на ведение предпринимательской деятельности.

Семянников Максим Борисович,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Герсонская И.В., к.э.н., доц.

УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Эффективное управление оборотными активами одна из самых важных задач, которую решает менеджмент организации. Актуальности этому придаёт характер затрат средств, используемых для оборотных активов. Денежные средства авансируется в оборотные активы с целью финансирования воспроизводственного процесса, в конце которого готовая продукция будет реализована и вновь обретёт денежную форму.

Таким образом, при управлении оборотными активами организации, необходимо решить следующие задачи:

1. Пропорция свободных средств и средств, занятых в оборотных активах, должна быть максимально оптимально. Поскольку недостаток оборотных средств приведёт к остановке финансового цикла, избыток оборотных активов может привести к нерациональному использованию капитала, который может принести дополнительную выручку в другой форме. Например, в форме инвестиций. Для облегчения задачи используются показатели нормирования оборотных активов.

Норматив оборотных средств по готовой продукции на складе ($Н_{гп}$) определяется через произведение однодневного выпуска готовой продукции по производственной себестоимости:

$$Н_{гп} = V_{гп} / Т_{пл} \times З_{дн} \quad (1)$$

где $V_{гп}$ – выпуск готовой продукции,

$Т_{пл}$ – количество дней в плановом периоде (квартал, месяц, год),

$З_{дн}$ – норма запаса в днях.

Также может быть использована другая формула:

$$Н_{гп} = В_{дн} \times З_{дн} \quad (2)$$

$В_{дн}$ – средний выпуск продукции по себестоимости.

2. Добиться максимальной рентабельности задействованных активов в рамках допустимого риска. Достигнуть этой цели возможно посредством использования активов в наиболее доходных направлениях операционной деятельности. Однако стоит учитывать, что чем большая доходность предполагается от операции, тем больший риск она несёт в себе. Соответственно, перед принятием административного решения, необходимо провести консалтинг с внешним или внутренним субъектом риск-менеджмента.

После проведения управленческих действий по этой задаче необходимо провести оценку эффективности действий посредством расчёта рентабельности оборотных активов базового и текущих периодов. Показатель рассчитывается как отношение прибыли к среднегодовой стоимости оборотных средств по следующей формуле:

Рс = Пч/Сср х 100% (3)

где Пч - чистая (валовая) прибыль;

3. Необходимо сформировать оборотные активы таким образом, чтобы предприятие имело достаточно средств для выполнения операционных задач и достижения целей стратегического развития. Для реализации этой задачи следует рассчитать потребность в ресурсах, необходимых для непрерывности производственного процесса, с использованием наиболее эффективных групп активов..[47]

4. Обеспечить приемлемый уровень платежеспособности посредством наращивания наиболее ликвидных форм активов. Данная задача может быть решена с помощью эффективного управления денежными средствами и денежными потоками. При этом, стоит учитывать, что излишек денежных средств может обеспечить более высокий уровень платежеспособности, но при этом потерять в цене. Из этого следует, что эту задачу можно классифицировать как оптимизационную, а потому, должны учитываться все экономические процессы, происходящие на предприятии.

После реализации вышеуказанных задач необходимо выбрать методику управления, представленную в таблице 1.

Таблица 1 - Подходы к управлению оборотными средствами

Подход	Реализация на практике	Доходности и риск
1	2	3
Запасы		
Консервативный	Аккумулирование чрезмерного количества резервных запасов	Появление дополнительных издержек на хранение.
Умеренный	Запас резервов коррелирует с медианным количеством перебоев.	Средняя доходность. Средний риск

Продолжение таблицы 1

1	2	3
Агрессивный	Минимальное количество резервов в расчёте на точность поставок.	Минимум средств, выведенных из оборота. Однако перебои могут

[47]Алексеева Н.А. Управление материальными оборотными средствами: монография / Н.А. Алексеева, Р.Ф. Шамсутдинов. М: ИНФРА-М, 2019.

		прервать цикл на неопределённый срок.
Дебиторская задолженность		
Консервативный	Строгая политика, выражающаяся в малом времени отсрочки платежа и тщательном подборе контрагентов.	Риск образования безнадежной задолженности сведён к минимуму в ущерб уровню продаж.
Умеренный	Работа по среднерыночным условиям поставки и оплаты.	Средняя доходность. Средний риск
Агрессивный	Работа с большинством компаний на рынке, гибкие условия оплаты	Высокий уровень продаж, но риск неоплаты так же высок.
Денежные средства		
Консервативный	Формирование значительного денежного фонда для покрытия непредвиденных расходов.	Становится возможным оплачивать операции при проблемах с инкассацией. Риск обесценения средств.
Умеренный	Создание малых страховых резервов, инвестирование только в самые надежные ценные бумаги	Средняя доходность. Средний риск
Агрессивный	Хранение минимального остатка денег, вложение свободных средств в высоколиквидные ЦБ.	Предприятие рискует не расплатиться по срочным обязательствам

Перечисленные инструменты управления оборотными средствами позволяют улучшить эффективность их использования, что повысит рентабельность использования оборотных активов, что позитивно отразится на экономической безопасности организации.

Стрельников Евгений Аркадьевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Герсонская И.В., к.э.н., доц.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовое состояние предприятия является системным, консолидированным показателем и включает в себя результаты основных экономических процессов, таких как: мобилизация источников капитала (пассивная часть бухгалтерского баланса) и формирование средств для ведения коммерческой деятельности.

После анализа и оценки финансового состояния возможно сделать вывод и о степени экономической безопасности предприятия: от экономически-безопасного состояния до предбанкротного.[48]

Основным значением анализа финансового состояния является оценка эффективности текущей деятельности предприятия, а также прогнозирование результатов будущих периодов.

Финансовое состояние является одной из важнейших экономических характеристик, поскольку являет собой выражение финансовой конкурентоспособности через коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости, по котором можно прогнозировать риски для экономической безопасности предприятия.

Эффективная хозяйственная деятельность должна быть сопряжена с использованием элементами аналитической функции. Однако первоначальной базой для формирования системы анализа является развитая система бухгалтерского учета, которая сможет дать необходимую актуальную информацию.

Источниками информации при этом послужат формы финансовой отчётности: бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, отчёт о движении денежных средств.

Экономическая сущность анализа и оценки финансового состояния заключается в следующем:

– необходимо составить имущественную и финансовую характеристику предприятия и выделить наиболее прибыльные и наиболее убыточные финансово-хозяйственные операции;

– среди массива результатов оценок платежеспособности, рентабельности и финансовой устойчивости следует выделить приоритетные, что позволит сосредоточиться на наиболее важных для экономической безопасности показателях;

---

[48] Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ. М.: ИНФРА-М, 2016. С. 54

– состав и содержание процедур анализа должен меняться в зависимости от поставленных приоритетов, что обеспечит гибкость управленческих решений в постоянно меняющихся условиях;

– использовать информацию из доступных источников, что даст единый информационный фон с конкурентами и позволит оценить финансовые решения в сравнении с другими субъектами;

– любые управленческие решения должны основываться на достоверной и актуальной информации, что снизит риск ошибочных решений в операционной деятельности организации;

– основным показателем эффективности анализа и оценки финансового состояния должна быть получаемая прибыль.[49]

Для прогнозирования финансового состояния необходимо рассчитать показатели финансовой устойчивости и платежеспособности, что позволит построить экспертные, стохастические и детерминированные модели.

Коэффициент автономии.

$$К_а = \frac{\sum СК+Р}{\sum А} \quad (1)$$

где СК – собственный капитал;

Р – резервы;

А – активы.

Данный коэффициент определяет долю владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность, что позволяет выявить резервы для улучшения финансового состояния.

Коэффициент концентрации заемного капитала.

$$К_{кзк} = \frac{\sum ЗК}{\sum П} (2)$$

где $\sum П$ – сумма пассивов.

Он показывает сколько заемного капитала приходится на единицу финансовых ресурсов, что позволяет прогнозировать финансовое состояния организации с точки зрения закредитованности.

Коэффициент финансового левериджа.

$$К_{фр} = \frac{\sum ЗК}{\sum СК} (3)$$

где ЗК – заёмный капитал.

---

[49] Кутер М.И. Формирование финансовой стратегии предприятия // Экономический анализ: теория и практика. 2016. № 8. С. 42.

Отражает величину заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия, и соответственно, уровень финансового риска.

Коэффициент маневренности собственных средств.

$$К_м = \frac{\sum СОК}{\sum СК} (4)$$

где СОК – собственный оборотный капитал.

Данный коэффициент характеризует часть собственного капитала, которая используется для финансирования текущей деятельности, то есть, вложена в оборотные средства.

Коэффициент финансовой устойчивости.

$$К_{фу} = \frac{\sum СК + \sum ДО}{\sum П} \quad (5)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

Показывает какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, что позволяет дать прогноз о возможности/невозможности привлечения новых заёмных средств.

Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными оборотными средствами.

$$К_{об} = \frac{\sum СК - \sum ВОА}{\sum ОА} \quad (6)$$

где ВОА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы.

Данный показатель отображает наличие собственных оборотных средств у субъекта, которые необходимы для его финансовой устойчивости. Его анализ позволит спрогнозировать и предотвратить негативные ситуации в виде остановки производственного процесса.

Общая степень платёжеспособности.

$$П_о = \frac{\sum СК}{ЗС + \sum КО + \sum ДО}, \quad (7)$$

где КО – краткосрочные обязательства.

Экономический смысл расчета коэффициента заключается в отображении периода, в течение которого организация сможет расплатиться по всем долгосрочным и краткосрочным обязательствам.

Таким образом, экономическая сущность анализа, оценки и прогнозирования финансового состояния заключается в использовании результатов анализа для прогнозирования наиболее эффективных

направлений будущей финансово-хозяйственной деятельности. Анализ финансового состояния должен выявить наиболее эффективные и неэффективные виды операций, что позволит улучшить стратегию управления, максимизировать прибыль, снизить риски для экономической безопасности субъекта.

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

СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Актуальность исследуемой темы работы связана с тем, что в современных условиях экономического развития прослеживается стремительное повышение роли оборотных активов организации в управлении ее финансами. Состав, динамка, состояние, а также степень эффективности использования оборотных активов предприятия в настоящее время выступают важнейшим условием успешности функционирования организации. То есть экономическая нестабильность в государстве непосредственно определяет условия разработки политики управления оборотными средствами, а также делает актуальной проблематику исчисления оптимального уровня инвестиций в оборотные средства, а также позволяет выбрать стратегию финансирования оборотных средств.

Вся совокупность активов организации представлена оборотными и внеоборотными средствами. Оборотные активы являются ресурсами, использование которых допускается на срок не больше 1 года или в течение промежутка, составляющего один производственный цикл. Они необходимы для обеспечения непрерывной деятельности предприятия.

Применение многих оборотных активов носит одномоментный характер, когда осуществляется их отпуск в производство, например, сырья и материалов. Такие средства составляют ресурсный потенциал предприятия[50].

Процесс управления оборотными активами базируется на

[50] Яковлева И. В., Зайченко Ю. С. Управление оборотными активами организации // Молодой ученый. 2018. №49. С. 407.

определенном механизме. Механизм управления оборотными активами представляет собой систему основных элементов, регулирующих процесс разработки и реализации управленческих решений в этой области. Необходимо прогнозировать экономические результаты от реализации мероприятий по оптимизации и повышению эффективности использования оборотных активов.

Выбор финансовых инструментов управления оборотными активами как фактора экономической безопасности хозяйственного субъекта занимает, особое место в финансовом управлении, поскольку обеспечивает текущую деятельность предприятия. Следовательно

Методы управления оборотными активами представлены в таблице.

Таблица – Методы управления оборотными активами

Методы и инструменты управления по элементам оборотных активов		Применение в российской практике
Запасы товарно-материальных ценностей		
Нормирование	аналитический; коэффициентный; прямого расчета.	Получили распространение на предприятиях
Контроль запасов	метод АВС	Применяются на предприятиях с большой номенклатурой
Оптимизация	основная модель управления запасами (модель Уилсона); модель производства партии продукции.	В практике предприятий используется эпизодически
Дебиторская задолженность		
Качественный анализ	оценка дебиторов	Используется только небольшим количеством предприятий
Планирование денежных потоков	коэффициенты инкассации	Широкое использование
Финансовые операции	факторинг	Мало используется
Денежные и высоколиквидные ценные бумаги		

Планирование денежных потоков	экстраполяция; метод сроков оборачиваемости; бюджетирование денежных средств.	Широко используется только метод бюджетирование денежных средств
Оптимизация	модель Миллера-Орра; модель Баумоля	Практически не используется

Рассмотрим некоторые методы подробнее.

АВС-анализ в управлении запасами – это метод категоризации инвентаря, который работает как примитивный механизм расстановки приоритетов. Он позволяет направить основные усилия и ресурсы на то, что наиболее важно для компании. Данный метод основан на эмпирическом наблюдении, что небольшое число наименований или SKU определяют большую часть коммерческой деятельности компании. До широкого распространения систем непрерывного учета запасов АВС-анализ использовали для снижения количества административных операций, связанных с управлением запасами. Начиная с 2000-х, данный метод чаще всего используется для визуализации данных, а также при расстановке приоритетов для сотрудников, занимающихся цепями поставок, которым часто приходится подстраивать такие параметры пополнения в системах управления запасами, как, например, минимальные и максимальные значения или вероятность обслуживания.

Факторинг дебиторской задолженности – финансовая операция переуступки права требования долга с заказчика. Фирма заключает договор с фактором (представителем кредитной компании). В соответствии с условиями документа получает от него требующуюся сумму, запрашиваемую в качестве гонорара за услуги поставки с третьего лица. Одновременно с этим фактор берет на себя все обязательства по истребованию полной суммы с клиента фирмы, еще не оплатившего сотрудничество, и все связанные с ними риски.

Для определения оптимального уровня денежных средств в западной практике применяются модели Баумоля и Миллера – Орра, в которой предполагается, что предприятие начинает работать, имея максимальный и целесообразный для него уровень денежных средств, а затем постепенно расходует их в течение некоторого периода. Как только запас денежных средств истощается, то есть становится равным нулю или достигает уровня безопасности, предприятие продает свои краткосрочные ценные бумаги и пополняет запас денежных средств до

первоначальной суммы.

Таким образом, оборотные активы являются наиболее важной частью активов фирмы. Повышение эффективности управления оборотными активами компании играет важную роль в обеспечении устойчивой работы экономического субъекта, повышении уровня рентабельности его деятельности. Основные пути повышения эффективности управления оборотными активами фирмы: совершенствование управления денежными потоками, запасами, оптимизация дебиторской задолженности.

Татарова Ливиза Наримановна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Милованов Е.А., к.э.н.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ЗЕМЕЛЬНЫМИ И ИМУЩЕСТВЕННЫМИ РЕСУРСАМИ В МУНИЦИПАЛЬНЫХ ОБРАЗОВАНИЯХ

Актуальность темы исследования определяется необходимостью теоретического осмысления вопросов управления имущественно-земельным комплексом, совершенствования моделей и механизмов управления земельными и имущественными ресурсами, применяемыми на практике в муниципалитетах. Выбор предмета исследования обусловлен особой значимостью данных обстоятельств, в которых сосредоточены важнейшие экономико-правовые коллизии управления земельными ресурсами и имущественными отношениями.

Управление муниципальным имущественно-земельным комплексом - это сознательное воздействие человека, социальных групп, специально созданных муниципальных органов на объекты муниципальной собственности и процессы, связанные с ними, а также - на людей и отношения между людьми на данной территории, осуществляемое с целью достижения желаемых, требуемых, намеченных результатов данного муниципального образования.

Специфика процесса муниципального управления земельным имуществом определяется: согласованием действий по распоряжению землей с федеральными и региональными органами власти, отдельными субъектами в случаях, когда земельное имущество не является муниципальным; использованием земельно-имущественного комплекса в интересах социального развития муниципального

образования; необходимостью регулирования рыночных процессов на земле и обеспечения социальной справедливости при развитии рынка муниципальных земель; выходом многих функций управления земельным имуществом за границы муниципальных полномочий; ограниченным финансированием муниципального управления недвижимостью[51].

Для совершенствования регулирования земельных и имущественных отношений должна быть создана единая информационная система землеустроительной и кадастровой информации, которая будет использоваться при принятии решений по рациональному использованию земель[52].

Как один из инструментов повышения эффективности в управлении земельными и имущественными ресурсами предлагаем рассмотреть информационный ресурс «Инвестиционная карта городского округа» как один из современных способов формирования благоприятных условий для деятельности инвесторов, развития предпринимательской деятельности, расширения возможностей для взаимодействия администрации городского округа с представителями малого и среднего предпринимательства. Инвестиционная карта должна содержать актуальную информацию о муниципальных объектах, пригодных для размещения коммерческих структур и вложения частных инвестиций. Она позволяет проводить отбор объектов по заданным критериям и оценивать окружающую инфраструктуру, кроме того обеспечивает возможность:

1. Наглядного представления информации об инвестиционном потенциале муниципалитета на основе удобной интерактивной оболочки;

2. Предоставления заинтересованным лицам и организациям исчерпывающей актуальной информации о предлагаемых инвестиционных площадках: их площадях, форме собственности, инфраструктурной обеспеченности и пр.;

3. Обеспечения сбора и оперативного рассмотрения обращений инвесторов и предпринимателей:

---

[51] Брыжко В.Г., Мюресов Г.В. Цель и задачи муниципального управления земельным имуществом // Актуальные проблемы экономики, социологии и права. 2019. №4-2. С.27.

[52] Хазиахметов И.Р. Государственное регулирование земельных и имущественных отношений // Экономика, управление и право: инновационное решение проблем: сборник статей XVII Международной научно-практической конференции. 2019. С. 175.

4. Повышения эффективности использования всех видов местных ресурсов;

5. Увеличения числа инвесторов;

6. Вовлечения субъектов малого и среднего бизнеса субъекта РФ в процесс реализации инвестиционных проектов;

Разрабатываемая карта позволит реализовать следующие формы взаимодействия с инвесторами:

1. Предоставление в аренду наиболее ликвидных муниципальных объектов недвижимости.

2. Предоставление муниципальных объектов недвижимости для приобретения в частную собственность.

3. Заключение концессионных и инвестиционных соглашений, а также соглашений о муниципально-частном партнерстве с целью реконструкции муниципального имущества.

Проект инвестиционной карты получит своё дальнейшее органичное развитие в следующих направлениях.

Первое - это создание еще одного раздела «Банк городских идей развития». Раздел будет выполнять следующие функции:

1. Платформа для размещения жителями инициатив, направленных на улучшение городской среды.

2. Выявление очагов городской напряженности через аналитику локализации предложений.

3. Реализация наиболее интересных и получивших максимальную поддержу предложений.

Будет выделено несколько основных направлений жизнедеятельности города, предложены обязательные для заполнения поля, требующие дать обоснование предложения, прогнозные значения инвестиций, локацию и планируемые к достижению эффекты. Полученные предложения будут рассматриваться сотрудниками администрации и привлеченными экспертами на предмет их целесообразности и исполнимости, и наиболее проработанные будут ложиться в эту же карту в раздел: инвестиционные проекты как предложение для инвестирования.

Второе направление развития карты ориентировано на упрощение взаимодействия инвесторов и муниципалитета. Предлагается на базе карты создать калькулятор процедур муниципально-частного партнерства для инвесторов. Он будет содержать подробное «step-by-step» описание механизмов взаимодействия власти и бизнеса с автоматическим расчетом сроков, определенного алгоритма действий. Внедрение такого калькулятора позволит обеспечить принципы прозрачности и открытости процедур

муниципально-частного партнерства с учетом масштабов реализуемых проектов.

Необходимо дополнить, что решение проблем совершенствования управления муниципальной собственностью и земельными ресурсами возможны только при проведении работы по обеспечению разработки и принятия необходимых изменений в действующее федеральное законодательство в рассматриваемой сфере, в том числе в Градостроительный и Земельный кодексы Российской Федерации.

Тонких Александр Владимирович,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Макаров О.А., к.э.н., доц.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

В реальных условиях эффективного управления предприятием подразумевается совершенствование механизмов управления с каждым днём в области экономической безопасности.

Управление оборотными активами стоит начать с теоретической базы. Актив – в первую очередь ресурс, который находится у предприятия от каких-либо прошлых событий, в результате которых уже в будущем хозяйственный субъект получит выгоду. Оборотные активы – это также ресурс, который обеспечивает непрерывный операционный или производственный цикл предприятия в течение 12 месяцев.

Термин «экономическая безопасность» идёт со времён античной философии, а ввёл его президент США Т. Рузвельт в 1934 году, создав Федеральный комитет и до сегодняшнего дня данное определение носит весьма сильное утверждение, особенно в кризисных ситуациях.

В соответствии с ГОСТ Р 1.12-2004 безопасность продукции, процессов производства, эксплуатации, хранения, перевозки, реализации и утилизации – это состояние, при котором отсутствует недопустимый риск, связанный с причинением вреда жизни или здоровью граждан, имуществу физических или юридических лиц,

государственному или муниципальному имуществу, окружающей среде, жизни или здоровью животных и растений.[53]

В свою очередь учёный, академик Абалкин Л. И. даёт следующие определение экономической безопасности: «Совокупность условий и факторов, обеспечивающих независимость национальной экономики, её стабильность и устойчивость, способность к постоянному обновлению и совершенствованию».

В составе объектов обеспечения экономической безопасности предприятия при этом выделяют: кадры, активы, коммерческую тайну и др., а также соответствующие им кадровую, финансовую, информационную, правовую безопасность и т. п.[54]

Важным условием обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции на предприятии является постоянное возобновление средств производства, происходящее в виде оборота и кругооборота производственных фондов (основных и оборотных) и фондов обращения.

Для бесперебойного обеспечения работы хозяйствующего субъекта операционного или производственного цикла каждому предприятию, в зависимости от производства, важно определять совокупность оборотных активов для эффективного управления ими. Всё управление оборотными активами делится на следующие составляющие:

1. Управление запасами.
2. Управление дебиторской задолженностью.
3. Управление денежными средствами.

В учебной литературе наравне с управлением денежными средствами, также выделяют комплексное управление оборотными активами с помощью модели Баумоля, модели Миллера-Орра, модели Стоуна и модели имитационного моделирования по методу Монте-Карло и др.[55]

Изначально, перед тем как понять, на сколько эффективно осуществляется управление оборотными активами на том или ином предприятии нужно провести коэффициентный анализ финансовой

---

[53] ГОСТ Р 1.12-2004 «Стандартизация в Российской Федерации. Термины и определения» в редакции Федерального закона № 309-ФЗ от 1 декабря 2007 г.

[54] Валько Д.В. Экономическая безопасность: учебное пособие для вузов. М.: Издательство Юрайт, 2020. 150 с.

[55] Крейнина Н.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. М., 2013. С.169.

устойчивости. Далее проанализировать хозяйственный субъект с помощью коэффициентов ликвидности и платёжеспособности, также просчитать показатели рентабельности и коэффициенты платёжеспособности. Сравнить с нормативными показателями в данной необходимой отрасли и понять, где неэффективно управляют оборотными активами. В свою очередь, зачастую, проблемы возникают с запасами и дебиторской задолженностью.

В управлении запасами выделяют 2 самых эффективных способа:

1. Модель экономического объёма заказа для производственных запасов.

2. Модель запасов уже готовой продукции, для определения необходимой величины выпуска одного продукта или одной продукции.

Применение моделей в совокупности применяется для синхронизации производства как одной партии, так и для продукции в целом и сбыта, соответственно. Главным показателем является объём партии заказа готовой продукции при определённой скорости операционного или производственного цикла. В будущем удастся минимизировать все издержки по переработке и хранению запасов готовой продукции.

Дебиторской задолженностью управлять в современных условиях легче «большим» компаниям и предприятиям, у которых созданы отделы, с помощью которых они проверяют контрагентов, разрабатывают планы погашения долгов, рассматривают применение ставок дисконта и различных инструментов, например, факторинг, форфейтинг и, возможно, в будущем секъюритизации активов. Но это не означает, что «малые» хозяйственные субъекты сами не могут этого делать, они обязаны проводить все вышеперечисленные мероприятия, чтобы не допустить просроченную дебиторскую задолженность, а в последствие банкротство.

Эффективно управляя оборотными активами, предприятие становится более прибыльным, увеличиваются активы хозяйствующего субъекта, уменьшается риск судопроизводств. Применять различные инструменты нужно с первого дня начала операционного или производственного цикла, а не когда уже невозможно вернуть свои деньги, рассматривая дебиторскую задолженность.

Трунова Мария Александровна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Шахватова С.А., к.э.н., доц.

ПОНЯТИЕ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ И ЭТАПЫ ПРОВЕДЕНИЯ ИХ АНАЛИЗА

Оборотные активы, являясь наиболее мобильной частью капитала любой организации, представляют собой важнейший производственный фактор и обеспечивают бесперебойность всей ее текущей деятельности.

На современном этапе развития экономического знания не существует единого подхода к пониманию понятия «оборотные средства» и единой методики анализа их состава, структуры и эффективности использования. Именно этим и обуславливается актуальность их изучения

Сущность оборотных активов в западной практике затрагивали такие ученые Ф. Кенэ, А.Смит, Д. Рикардо. Первым ученым, который признал оборотный капитал частью производственного, был немецкий экономист К.Маркс.

В российской практике сформировалось огромное множество понятий оборотных средств, базирующихся на западных представлениях, что привело к формированию пяти подходов к их сущности:: организационный, производственный, денежный, экономический и бухгалтерский.

На современном этапе состояния производственных отношений большинство ученых трактуют оборотные средства как авансированную стоимость, выраженную в денежной форме и постоянно находящуюся в кругообороте с целью поддержания непрерывного процесса на производстве.

Оборотные активы, находясь в постоянном движении, переходят из сферы обращения в сферу производства, совершают кругооборот, который, как правило, разделен на три стадии: товарную, производственную и денежную.

Поддержание непрерывности кругооборота, совершая при этом перенос своей стоимость на готовую продукцию, определяет сущность оборотных активов.

Для каждого предприятия свойственны свой состав и структура оборотных активов с учетом их отраслевой специфики.

Оборотные активы занимают большой удельный вес в общей величине имущественного потенциала, которым владеет организация.

Именно поэтому степень рациональности формирования состава, определения структуры оборотных средств и эффективности их использования во многом определяет финансовые результаты производственно-хозяйственной деятельности организации, ее устойчивость и платежеспособность. Данные обстоятельства выступают основой для проведения анализа оборотных активов.

При проведении анализа оборотных средств финансовый менеджер выявляет основания для принятия грамотных, обоснованных и взвешенных решений при управлении оборотными активами.

На первоначальном этапе оборотные активы группируются, сравниваются в динамике, рассчитываются абсолютные и относительные их отклонения. Данный этап формирует картину состояния и рациональности распределения в структуре.

Второй этап подразумевает расчет и оценку абсолютных и относительных показателей оценки ликвидности организации, что становится все более актуальным в условиях роста рисков во взаимоотношениях с контрагентами. Значения коэффициентов ликвидности характеризуют способность организации в полной объеме отвечать по своим текущим обязательствам, пот требованиям держателей краткосрочных обязательств.

Третий и четвертый этапы анализа предполагают непосредственно оценку эффективности использования оборотных средств, которая характеризуется их оборачиваемостью. Расчет коэффициентов оборачиваемости производится как в целом по оборотным активам, так и в разрезе его отдельных элементов: производственных запасов, дебиторской задолженности и денежных средств. Увеличение скорости оборота активов свидетельствует о повышении эффективности.

Итоговым показателем выступает рентабельность оборотных активов, его расчет является заключительным этапом и определяет всю результативность бизнеса.

Таким образом, оборотные активы и методика их анализа до сих пор остаются одной из наиболее дискуссионных тем. Наличие огромного количества к интерпретации сущности оборотных средств выступает причиной отсутствия единой системы проведения их анализа и оценки эффективности их управления. Но для управления текущей деятельностью организации и ее планирования анализ выступает основным элементом. Рассмотрев состав, динамику и рассчитав

коэффициенты, финансовый менеджер сможет не только сформировать представление, но и выявить резервы повышения эффективности.

Федоренко Кристина Владимировна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Солодовник Ю.А., к.э.н., доцент

БАНКИ: ВЫЖИВАНИЕ И РАЗВИТИЕ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

В России зафиксировали сокращения числа кредитных заявок от физических лиц, а ЦБ- рост числа заявок на реструктуризацию уже действующих кредитов. Эти 2 фактора приносят большой удар по прибыли банков и признак начала кризиса в банковской сфере.

В первую половину апреля число заявок на потребительские кредиты упало на 60% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, на автокредиты — на 93%, на ипотеку — на 48%, на микрокредиты — на 42 %», посчитало НБКИ. Выдача новых кредитов наличными с конца марта по первую неделю апреля сократилась в 4 раза по сравнению аналогичным периодом марта.

Остановка выдачи займов стала очень резкой. По данным ОКБ, в первом квартале финансирование выросло: банки предоставили 3,95 миллионов кредитов. В марте выросла также посредственная совокупность кредита — практически на 7% согласно постановлению с февралем, вплоть до 320 тысяч рублей. В целом в марте банки выдали практически 1,5 миллиона кредитов на общую сумму 467 миллиардов рублей, свидетельствуют данные Объединенного кредитного бюро.

Недавно глава ЦБ Эльвира Набиуллина отчиталась о резком росте числа заявок на реструктуризацию кредитов или кредитных каникул. «К 15 апреля заемщики подали более 500 000 обращений о реструктуризации. Доля удовлетворенных заявок граждан возросла с 14 до 44%». Но очень большой процент по отказам за последний месяц. Т.к. банки «бояться» выдавать беззалоговые кредиты.

«В полной мере уже сейчас можно говорить о начале развития переломных явлений в банковской сфере. Год будет сложным во всех сегментах кредитования — и потребительском, и корпоративном», — сказал представитель аналитической группы по финансовым организациям Антон Лопатин. Общая долговая нагрузка россиян не весьма значительная — приблизительно 15%, однако за последние три

года темпы роста кредитования превышали темпы увеличения ВВП, что создает риски для банков.

Больше в целом закредитованы заемщики с невысоким заработком, банкам потребуется осуществлять вспомогательные мероприятия, чтобы избежать ухудшения собственных активов, полагает Вороненко.

Для клиентов это будет означать снижение негарантированного кредитования, а также усиление обстоятельств выдачи кредитов. Кроме того, банки станут реструктурировать кредитные портфели.

ОКБ и НБКИ поясняют неудачи тем, что перестали работать многие торговые точки, а выдача кредитов в отделениях банках практически встала. «Кроме этого, банки ужесточили требования к выдачам кредитов на фоне роста безработицы и уменьшения заработной платы. Упадок в кредитовании объясняется также реализацией доли апрельского спроса в марте», полагает представитель агентства НКР Михаил Доронкин. В то время отдельные заемщики приняли решение прибегнуть к кредитам, боясь внезапного увеличения стоимости на домашнюю технику, электронику, машины.

Банки Российской Федерации также видят сокращение числа заявок на потребительские кредиты. Интернет заявки либо увеличиваются, либо остаются на том же уровне.

В Сбербанке «с конца марта сократилось число клиентов в филиалах, которые обращаются за потребительскими кредитами, но и интернет заявки на потребительские кредиты «находится на постоянно значительном уровне».- рассказывает уполномоченный Сбербанка России.

В МИнБанке также видят сокращения числа клиентов в отдельных филиалах и меньший объем выдачи потребительских кредитов. Но онлайн заявки выросли на 60%. Очень много сделок за апрель и май месяц по ипотечному направлению.

А вот Альфа-банк в свою очередь временно ограничил выдачу кредитов и ипотеки заемщикам, которые работают в отраслях наиболее пострадавшие от коронавируса. Ограничения так же коснулись и работников туризма и ресторанного бизнеса.

С началом нерабочих дней поток заявок на кредиты наличными снизился в среднем на 20%, при этом доля кредитов, оформляемых онлайн, выросла в 2 раза — почти половина всех кредитов сейчас выдается в онлайн-каналах, сообщил представитель «Почта банка».

Сокращение количества заявок на кредиты в банке «Хоум кредит» отметили с середины прошлого месяца, при этом снижение в онлайн каналах было «менее выраженным», сообщили в пресс-службе.

Фиксируется также и сокращение спроса на кредиты в Райффайзенбанке. На самоизоляции покупатели делают менее больших покупок, отказываются от ремонтных работ, отпусков. Но работают так же в обычном режиме.

Совкомбанк заявил об индивидуальном подходе к клиентам при выдаче кредитов.

В МИнБанке пользуется спросом услуга «кредитные каникулы». К сожалению, не каждый человек может подойти под такую программу. Но банк и здесь сделал все, чтобы помочь клиенту. При этом кредитная организация может потребовать документ, подтверждающий снижение доходов, который нужно предоставить в течение 90 дней. Клиент может попросить о приостановлении исполнения своих обязательств или уменьшении размера платежей в течение льготного периода, во время которого не допускается начисление неустойки за просрочку основного долга и процентов по кредиту. Московский Индустриальный Банк вынес три направления по поддержке заемщиков. 1.Закон «О кредитных каникулах»- №106-ФЗ 2. Реструктуризация. 3.Реструктуризация с вынесением на РКК (Розничный кредитный комитет). Крайнее направление по поддержке заемщиков действует только для Индивидуальных Предпринимателей. Сотрудники начали принимать документы от заемщиков уже в первой половине апреля.

Таким образом можно сделать вывод:

- У банков в этом году будет снижаться доходность — не только лишь из-за повышения расходов на создание резервов по кредитам, но и за счет уменьшения выручки.
- Масштаб последствий для банков будет устанавливаться продолжительностью COVID-19 и уменьшением стоимости на энергоносители на отечественную и всемирную экономику.
- Затраты банковской системы на формирование резервов в отдельном секторе имеют все шансы повыситься вплоть до 4% от средних розничных портфелей.
- А в «МИнБанке» не исключают, что после затишья будет резкий всплеск обращений клиентов за кредитами. Ситуация потихоньку начинает стабилизироваться, т.к. по сравнению с серединой апреля отмечают восстановление спроса на ипотечное кредитование, а также и постепенное оживление продаж потребительских кредитов.

К сожалению, государству придется потратить еще много миллиардов рублей на спасение «тонущих» банков. Это создает рост инфляции и снижению курса рубля на валютном рынке.

Филиппова Юлия Владимировна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Щетинина И.С., к.т.н., доц.

ПЕРСПЕКТИВЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Финансовый рынок выступает основой экономической системы. Можно сказать, что регулирование финансового рынка будет постоянно изменяться, улучшаться. Данные изменения состоят не в высоко структурных, а также слабо организованных проблемах регулирования организации, но и способствуют стимулированию надежности в финансовой области. С точки зрения практика, можно сказать, что там редко, когда можно увидеть теоретическую связь финансового рынка с принципами регулирования. В случае, когда модель управления финансового рынка взаимосвязана, это не говорит о получении достаточно высоких результатов. Следовательно, можно сказать, что актуальность исследуемой темы обуславливает разработку наилучшей модели регулирования финансового рынка.

Цель исследования данной работы заключается в определении всех путей развития финансовых рынков. Изучение перспектив развития основывается на теоретических и практических разработках в приведенной области.

В приведенной статье представляется анализ актуальной модели экономического управления, которая используется на региональном уровне и на уровне страны. Использование данной модели, говорит о том, что способ экономического управления создает финансовые рынки, потом им и регулируется. Практика доказывает, если применять технологии контроля, основой которых будет монетаристская денежно-кредитная политика Милтона Фридмана, то все это сможет привести к длительному кризису со стороны финансовых рынков, а также в социальной динамике и при всей возможности дисциплинарные общества потеряют темп роста экономики.

В случае кризиса государство спасает рыночные [56]отношения путем применения нерыночных мер воздействия, как и на экономику, так и на финансовые рынки. Все это придет к тому, что государство

[56] Баринов Э.А. Регулирование финансовых рынков: российская и зарубежная практика. 2017. № 2. С. 40-50.

сможет урегулировать платежеспособный спрос и подвижность финансовой системы.

Недостаточность и неопределенность в системном развитии экономики, говорит о бессистемности применяемых мер.

Улучшение названных выше программ возможно, но только при наличии эмпирических обоснований применения модели экономического управления и рефлексивной теории финансовых рынков. Что в результате выглядит как воздействие экономической теории на собственный объект. [57]Отсюда появляется двусторонний характер, заключающийся в постоянном изменении исследуемой реальности наряду с гипотезой. Гипотеза всегда ошибочна, так как она говорит о законах вчерашней реальности. Для того, чтобы экономическая теория стала наиболее актуальной, следовательно, соотносить с достоверными данными, при всем этом, когда появляется ложный курс его необходимо корректировать, основываясь на актуальные данные. Также мы можем утвердить, что гипотезы ненадежны. При поддержании данных в актуальном состоянии, необходимо основываться на анализе свежих, объективных данных, которые должны входить в состав общего, целого объекта наблюдения. Неважно, что это будет либо рыночные отношения, финансовая система, либо национальная и мировая экономика.

Современные научные исследования берут проблемы [58]на финансовых рынках и поиском растущего значения решают их. К этим проблемам относятся: борьба с последствиями мирового кризиса, причины провала экономической теории. Данному значению присущ рост, ввиду того, что современные рычаги управления финансовыми рынками и при постсоветском режиме накопления, вызывают факторы, в ходе которых определяется модель управления не только экономическим, но и культурным, а также социальным развитием.

Особенно стоит выделить специфику действия финансовых рынков в странах где присутствует транзитивная экономика. Ошибки денежного обращения в этих странах усугубляются негативными последствиями: резким снижением инвестиционной привлекательности, нарушением регуляции хозяйственной

---

[57] Столяров А.И. Об изменениях в регулировании финансовых рынков и о необходимости новой парадигмы корпоративного управления // Менеджмент и бизнес-администрирование. 2018. № 2. С. 28-43.

[58] Абрамов А.Е., Радыгин А.Д. Регулирование финансовых рынков: модели, эволюция, эффективность // Вопросы экономики. 2018. № 3. С. 26-39.

деятельности, а также общеэкономической и институциональной основой их экономического развития. Эти выводы сделаны по итогам 2006 года из базы данных Росстата.

Для восстановления структур инвестирования, необходимо, создать наиболее структурированную модель экономического управления. Данная модель должна пользоваться различиями на уровне развития производительности на разных финансовых ранках.

ЦБ РФ считает, что, в целом, финансовый рынок не так важен. Нужно обращаться к более важным отдельным проблемам. По мнению ЦБ, нужно оперативно и внимательно проработать проблемы внутри собственного аппарата: аттестация, сертификация, документирование и лицензирование. При этом аппарат не видит причин как-то регулировать появляющиеся внешние инициативы.

Однако, руководство Центробанка признает, что характеристики субъектов различных финансовых рынков отличаются и в составе аппарата требуются отдельные подразделения для работы с представителями разных рынков. А инновации, затрагивающие целую отрасль можно избирательно рассматривать и осуществлять.

Данные изменения создают некие условия для долгосрочного инвестирования. Банки сейчас зависимы друг от друга, соответственно, если наступит кризис ликвидности любой одной из сфер финансового рынка, то вред нанесется по всей экономике, и как следствие реальному ее сектору. Вывод: переход спекулятивного нестабильного характера из финансовой экономики в ее реальный сектор как следствие режима накопления с финансовой доминантой.

В заключение, предлагаются два возможных механизма, которые позволят оперативно предупреждать возникновение финансовых кризисов широкого масштаба:

Первый механизм подразумевает деление процентной ставки ЦБ на две неравные части[59]. Первая будет установлена на минимально возможном уровне и действовать только для субъектов реального сектора. Вторая будет установлена на максимально возможном уровне и действовать для субъектов финансового рынка.

[59] Васильева О.В. Правовое регулирование финансовых рынков // Проблемы экономики. 2018. № 8. С.115-130.

Второй механизм подразумевает установление верхнего предела для доходов от дивидендов, это поможет снизить инвестиционную активность акционеров. Определить верхний предел предлагается посредством системы налогообложения.

Фокин Михаил Сергеевич,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Графов А.В., д.э.н., проф.

СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКА, КАК К ОСНОВНОМУ НАПРАВЛЕНИЮ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредитный портфель банковской организации представляет собой остаток задолженности по выданным кредитам как физическим, так и юридическим лицам на определенную дату. Формирование кредитного портфеля определяется, исходя из политики банка по привлечению и размещению свободных денежных активов населения и банковскому обслуживанию организаций. Для стабильного функционирования банковской организации необходимо соблюдать баланс, как в привлечении денежных средств, так и в их выдаче – т.е. формированию кредитного портфеля.

Управление кредитным портфелем в современном понимании представляется как организация процесса кредитования, с учетом всех возможных рисков, связанных с погашением обязательств банка перед кредиторами. Кредитные операции любой банковской организации являются основным инструментом получения доходов и прибыли, их доля нередко достигает 90-95% от всех процентных доходов. Оптимизация производственного процесса и сокращение издержек по привлечению кредитных средств – приоритетное направление финансового менеджмента и управленческого персонала банка. С целью оптимизации производится сокращение младшего и среднего персонала работников, а все основные операции переходят в интернет и заменяются искусственным интеллектом. Эффективным можно назвать такой банк, где полномочия каждого работника разграничены, исходя из компетенции, а работа построена на основе максимального эффекта от осуществляемой деятельности, а также детально проработана и система формирования кредитного портфеля, на основе компьютерного моделирования наступления рисковых ситуаций.

Проводимая кредитная политика банка подразумевает эффективный учет и анализ всех поступлений и расходов коммерческого банка. В случае если не учитывается ряд факторов рисковых ситуаций, увеличивается кредитный риск банковской организации. Процесс управления кредитного риска формируется из таких показателей как:

1) идентификация риска;

2) качественная оценка риска (т.е. оценка кредитоспособности банковской организации);

3) вероятностная оценка риска (риск возникновения ситуации дефолта);

4) количественная оценка риска (стресс-тестирование и VaR анализ кредитного портфеля);

5) способы воздействия на риск;

6) мониторинг риска;

Идентификация кредитного риска происходит на основе определения источника возникновения риска. К источникам могут относиться как неэффективность модели проводимого анализа уровня риска, так и стечение обстоятельств, приведших к незапланированным рискам. Если первый случай наступления событий происходит исключительно из-за человеческого фактора и в современном мире компьютеризации маловероятен, то риск наступления ситуации при незапланированных рисках достаточно высок. К таким ситуациям стоит отнести общее экономическое положение в стране: платежеспособность населения, уровень заработной платы среднестатистического человека, степень его доверия к банковской системе.

В свою очередь, качественная, вероятностная и количественная оценки рисков проводятся до утверждения финансовой политики формирования кредитного портфеля. С этапом проведения планирования, организации и контроля за формированием кредитного портфеля, управленческий персонал банка должен выработать стратегию учета наступления кризисных ситуаций и выработать методику по устранению всех возможных рисков.

Современным методом управления банковскими рисками служит система стресс-тестирования, которая утверждена Банком России и является обязательной для анализа. Такая обязательная мера введена после финансового кризиса 2008 года, с целью предотвращения риска банкротства организации. На основных этапах работы по организации стресс-тестирования производится проверка достоверности и актуальности информации, осуществляется детальный

анализ кредитного и торгового портфелей, идентифицируются риски, имеющие наибольшее воздействие на кредитную организацию.

VaR-тестирование (Value-at-Risk) – стоимостная мера риска, выражаемая в денежных единицах оценка величины, которую не должна превышать в течение заданного периода времени потери с заданной вероятностью. Используемые параметры VaR-тестирования:

- временной горизонт (как правило, 10 дней по стандарту Базельского комитета по банковскому надзору или 1 день по методике Risk Metrics);
- доверительный уровень, т.е. уровень допустимого риска (99% по стандартам базельских документов и 95% в системе Risk Metrics);
- базовая валюта (в национальных банках – российский рубль);

Методы расчета VaR включают:

1) Историческое моделирование; при данном моделировании берутся известные данные изменения финансовых показателей за отдельно взятый период времени. Недостаток данного метода в том, что невозможно построить предсказания по тем портфелям, о которых у нас нет этих данных.

2) Метод ведущих компонент; вычисляются наборы характеристик, позволяющие определить эффективность и потенциал активов. Базируясь на данных этого анализа можно рассчитать для каждой из компонент VaR ожидаемый рост или падение по активам банковской организации.

3) Метод Монте-Карло; имеет схожесть с историческим моделированием, с той разницей, что данные для изучения генерируются случайным образом. Преимущество данного метода заключается в том, что можно рассмотреть большее количество возможных ситуаций, в том числе поведение рынка в экстремальных условиях.

С целью формирования кредитного портфеля руководство банка должно чётко понимать ожидаемую цель достигаемого финансового результата. При этом руководствоваться необходимо следующими факторами:

- профессиональными компетенциями сотрудников банка;
- уровнем финансовых возможностей банка;
- степенью риска, на который готов пойти банк, в случае наступления кризисных ситуаций;
- современными технологиями (в т.ч. искусственным интеллектом), как дополнительной возможностью оптимизации производственных процессов.

Исходя из вышеперечисленных факторов, можно дать оценку об эффективности функционирования коммерческого банка по управлению кредитным портфелем.

Хваталова Татьяна Сергеевна,
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Милованов Е.А., канд. экон. наук, доц.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ФОРМИРОВАНИЮ И ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Любой хозяйствующий субъект в процессе создания и эффективного функционирования нуждается в финансовых ресурсах. Финансовые ресурсы составляют материальную базу в организации и представляют собой совокупность всех финансовых активов и средств, необходимых для осуществления деятельности. Все вышесказанное относится также и к бюджетным учреждениям.

Согласно Бюджетному кодексу РФ бюджетное учреждение представляет собой государственное или муниципальное учреждение, финансовое обеспечение выполнения функций которого (оказание государственных услуг физическим и юридическим лицам согласно государственному заданию) осуществляется за счет средств соответствующего бюджета[60]. Источниками формирования финансовых ресурсов государственных учреждений выступают средства бюджетов соответствующих уровней и средства государственных внебюджетных фондов, однако также учреждения имеют право на осуществление приносящей доход деятельности. Данная деятельности должна соответствовать основным видам деятельности, отраженным в Уставе, а средства от осуществления данной деятельности находятся в самостоятельном распоряжении государственных учреждений. Механизм формирования бюджета бюджетной организации за счет средств государственного бюджета включает в себя несколько этапов:

[60] Бюджетный кодекс Российской Федерации, глава 1, статья 6 [Электронный ресурс]: Федеральный закон РФ, Государственная Дума РФ от 31 июля 1998 г., ФЗ № 145, принят ГД ФС РФ 17.07.1998 (в ред. от 28.03.2017). Доступ из справ. – правовой системы «Консультант-Плюс».

– министерство финансов Российской Федерации направляет денежные средства из федерального бюджета и направляет их главному распорядителю средств бюджета, которым может являться орган государственной власти РФ, орган государственной власти субъекта или муниципалитета[61];

– главный распорядитель средств бюджета распределяет ассигнования по получателям данных средств, которые находятся под его управлением;

– распорядитель средств бюджета (например, орган местного самоуправления или орган государственной власти субъекта РФ) распределяет ассигнования между получателями средств бюджета, находящимися в его ведении;

– получатель бюджетных средств (бюджетное учреждение) распределяет полученные ассигнования на свои нужды. Направления расходования денежных средств формируются в бюджетной организации согласно основным ее функциям и задачам исходя из ведомственной классификации расходов.

Основным документом, который определяет направления распределения бюджетных ассигнований и средств, полученных от предпринимательской деятельности является смета доходов и расходов, которая формируется согласно бюджетным классификациям. Наличие бюджетной сметы гарантирует максимально эффективное бюджетное планирование и непосредственно целевое использование бюджетных средств. Смета доходов и расходов составляется бюджетным учреждением до начала финансового года, после чего в конце отчетного периода формируется баланс исполнения данного финансового документа. В статье 21 Бюджетного Кодекса Российской Федерации выделены три основные класса классификации расходов: функциональный, ведомственный и экономический[62]. Функциональный класс расходов состоит из затрат, направленных на исполнение основных функций государства: расходы на государственное управление, культуру, здравоохранение, судебную власть, образование,

---

[61] Маркина Е. В. Развитие финансового механизма функционирования бюджетных учреждений// Экономика и управление народным хозяйством, 2014. №4. С. 23-32.

[62] Бюджетный кодекс Российской Федерации, часть 2, статья 21 [Электронный ресурс]: Федеральный закон РФ, Государственная Дума РФ от 31 июля 1998 г., ФЗ № 145, принят ГД ФС РФ 17.07.1998 (в ред. от 28.03.2017). Доступ из справ. – правовой системы «Консультант-Плюс».

национальную оборону, сельское хозяйство и др. Ведомственный класс классификации включает список получателей бюджетных ресурсов и применяется только для федерального бюджета. Получателями финансовых ресурсов в данном классе классификации являются различные министерства, ведомства и подведомственные им агентства, службы. Третий, экономический класс классификации расходов подразделяется на текущие и капитальные затраты.

Текущие расходы предусмотрены для оплаты труда, оплаты за приобретенные товары, оказанные услуги, произведенные работы и прочее. Приобретенные материальные ценности, оказанные услуги потребляются в течение года. Наиболее крупные затраты, включенные в текущие расходы состоят из заработной платы, страховых взносов в государственные внебюджетные фонды, командировочные выплаты работникам, уплата налогов, сборов и иных обязательных платежей и др.

В капитальных расходах отражаются бюджетные средства на капитальные вложения в основные средства, затраты на капитальный ремонт, приобретение земли, нематериальных активов и других активов.

Важным аспектом при определении расходов бюджетного учреждения является их планирование. В научной практике выделяется несколько методов прогнозирования затрат бюджетных учреждений.

Планирование затрат на текущие расходы невозможно без бюджетной сметы, поэтому в бюджетных учреждениях применяется нормативный метод. Базу этого метода составляют минимальные социальный и финансовые нормы, устанавливаемые законодательными и подзаконными актами, на основе которых формируются сметы расходов бюджетных организаций и составляется их минимальный бюджет.

Программно-целевой подход характеризуется распределением ассигнований в зависимости от достижения конкретных общественно значимых результатов бюджетной организацией. Данный способ позволяет направлять денежные ресурсы на достижение количественно измеримых результатов деятельности бюджетных учреждений и контролировать поставленные задачи.

Таким образом, бюджетные учреждения получают целевое финансирование из бюджета соответствующего уровня и распределяют ассигнования, а также доходы от предпринимательской деятельности по утвержденным сметам, которые формируются согласно бюджетным классификациям. При планировании расходов в бюджетных структурах чаще всего используется нормативный метод, основной смысл которого

состоит в применении нормативов аккумулирования и распределения ресурсов исходя из особенностей деятельности организации.

Чернявцев Евгений Михайлович
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель - Манасян С.М., к.э.н., доц.

ПРИБЫЛЬ КАК КЛЮЧЕВОЙ ЭЛЕМЕНТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Любая коммерческая организация ставит перед собой множество целей и задач, однако основной причиной ее существования остается прибыль, ведь от этого напрямую зависит ее дальнейшая судьба и устойчивость на рынке.

Простыми словами прибыль можно описать как разницу между затратами на производство и полученными доходами, хотя сущность этого термина менялась веками. В наши дни в прибыли видят отражение производственной и коммерческой деятельности, в то время как, к примеру, Карл Маркс видел в этом прибавочную стоимость продукции, которая образовалась благодаря работе трудящихся. [63]

Поскольку прибыль один из важнейших показателей, ее анализ крайне важен для предприятия. Это позволяет делать выводы об эффективности и финансовом положении организации, что благоприятно сказывается на возможности развития, расширения, и оказывает положительное влияние на все отрасли предприятия:

- производство: благодаря поступающей прибыли становится возможно улучшение технологического процесса, что в свою очередь, обеспечивает бесперебойную работу и высочайшее качество изготавливаемой продукции;
- организация: динамика прибыли демонстрирует насколько продуктивными оказались организационные решения и работа предприятия в целом;
- контроль: регулярный анализ доходов и расходов позволяет оценить влияние среды на финансовые показали;
- финансы: прибыль показывает насколько эффективно были распределены финансовые, материальные, и трудовые ресурсы

[63] Предпринимательство: учебник для магистров/под ред. Ларионова И.К., 2014 –knigafund.ru/books/173685

предприятия, позволяет повысить стоимость активов, дает возможность развития;

- ❖ развитие: стабильные, или даже увеличивающиеся показатели прибыли создают прочную базу для инвестирования, обучения персонала, модернизации производства и оборудования, а также дальнейшего расширения.

Таким образом, можно сделать вывод, что значение прибыли заключается в обеспечении развития и стабилизации финансового положения, а её сущность - в демонстрации результативности деятельности организации.[64]

Для того, чтобы дать верную оценку прибыли обычно используют данные годового отчета, в котором отмечены показатели всех видов прибыли.[65] К примеру, оценку превышения выручки над количеством затрат называют маржинальная прибыль, и рассчитывают с помощью формулы:

$П_{мж} = В_р - З_{пр}$, где $П_{мж}$ - маржинальная прибыль, $В_р$ - выручка, а $З_{пр}$ - затраты.

Правда стоит отметить, что многие организации, к примеру, в сфере оказания услуг, не рассчитывают маржинальную прибыль, поскольку базовым выделяют прибыль от реализации.[66] Чтобы рассчитать прибыль от реализации применяют следующую формулу:

$П_р = П_{мж} - З_{пр}$, где $П_р$ - прибыль от реализации. Кроме того, учитывая сущность маржинальной прибыли, можно также выразить прибыль от реализации в виде:

$П_р = В_р - С_т$, где $С_т$ - сумма затрат на производство и реализацию.

Также, стоит выделить балансовую прибыль, которая рассчитывается как сумма финансовых результатов от продажи и доходов от прочей финансовой инвестиционной деятельности, и уменьшает их на сумму прочих, внереализационных расходов.[67] Чтобы рассчитать балансовую прибыль применяют следующая формула:

$П_б = П_р + Д_{вр} - Р_{вр}$, где $П_б$ – балансовая прибыль, $Д_{вр}$ – внереализационные доходы, а $Р_{вр}$ – расходы.

---

[64] Российский статистический ежегодник, Стат. сб./Росстат – М.: 2014

[65] Финансы и кредит (cbr.ru)

[66] Российский экономический журнал ((РЭЖ) rej.guu.ru)

[67] Финансы и экономика (finans.rusba.ru)

Чистая прибыль является разницей между налогооблагаемой прибылью и суммой налоговых отчислений: налога на прибыль, отложенных налоговых обязательств и др.[68] Чтобы рассчитать чистую прибыль применяют следующую формулу:

$П_ч = П_н - Н$, где $П_ч$ – чистая прибыль, $П_н$ – налогооблагаемая прибыль, а Н – сумма налоговых отчислений и прочих обязательств.

Оставшаяся после выплаты всех обязательств чистая прибыли может быть направлена организацией на потребности компании в виде выплаты дивидендов, реализации социальной политики или же может быть направлена на приумножение активов организации, капитализацию.[69]

В российской практике имеется ряд учетных политик, каждая из которых сформирована на своем методе расчета показателей прибыли.[70]

Таким образом, прибыль от реализации, балансовая и чистая прибыль являются основными видами прибыли организации. Учетная политика влияет на оценку уровня прибыли компании, а оценка самой прибыли производится с применением методов анализа хозяйственной деятельности.

Шержуков Даниил Владимирович
Академия при Президенте Российской Федерации, РАНХиГС,
Липецкий филиал
Научный руководитель – Колесников В.В., к.э.н., доц.

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КАК ВАЖНЫЙ ЭЛЕМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Современные реалии российской экономики таковы, что значительный процент предприятий страны пребывает в весьма затруднительном финансовом положении. Усиление структурных дисбалансов в мировой экономике, трансформация нормативно-правовой базы, а также высокий темп развития технологий привели к

[68] Эксперт (expert.ru)

[69] Российский союз промышленников и предпринимателей: [Официальный сайт] – URL: rspp.ru

[70] Мониторинг экономических показателей – budgetrf.ru

тому, что одной из важнейших задач, требующей решения должно стать обеспечение необходимого уровня экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Экономическая безопасность организации представляет собой характеристику экономического и финансового состояния организации. Данное понятие является комплексным, которое рассматривается с разных сторон и по разным критериям. Экономическую безопасность можно оценивать с помощью разных критериев, таких как:

1) организационная сторона – предполагается сохранение как предприятия в целом, так и целостности его структуры;

2) информационная сторона – экономическая безопасность предприятия может быть оценена как состояние защищенности внутренней конфиденциальной информации;

3) правовая сторона – непрерывный мониторинг действующего законодательства;

4) экономическая сторона – отражается в проведении стабильной экономической политики предприятия.

При этом одна из самых важных составляющих экономической политики предприятия – это контроль показателей его ликвидности и эффективности деятельности.

В современной экономической литературе термин «ликвидность» широко освещен и не имеет единой правильной интерпретации. Так, например, О.В. Ефимова считает[71], что ликвидностью (текущую платежеспособность) следует называть способность предприятия платить по краткосрочным обязательствам. Отечественный экономист Л.Т. Гиляровская определяет ликвидность[72] как финансовые возможности организации погасить строго в срок свои краткосрочные обязательства перед банком, поставщиками, бюджетом и другими кредиторами.

К основными финансовым методам оценки ликвидности относят анализ ликвидности баланса и расчет финансовых коэффициентов ликвидности.

Оценка ликвидности баланса — это проверка возможности покрытия обязательств предприятия его активы и степень такого покрытия. Главной задачей оценки ликвидности баланса является

---

[71] Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие. М.: Омега-Л, 2013. 388 с.

[72] Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие. М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2015. 160 с.

определение величины покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Производится анализ ликвидности баланса в 2 этапа:

1) группировка активов и пассивов по признаку быстроты превращения их в денежные средства;

2) соотношение и сравнение сформированных групп активов и пассивов.

Для углубленного анализа используется также оценка ликвидности по коэффициентам, к которым в основном относят:

1) коэффициент текущей ликвидности – отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам;

2) коэффициент быстрой ликвидности – отношение разницы оборотных активов и запасов к краткосрочным обязательствам;

3) коэффициент абсолютной ликвидности – отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам.

Аналогично дело обстоит и с эффективностью деятельности, в рамках рассмотрения которой часто анализируют и показатели ликвидности. Но все же эти понятия не всегда стоит отождествлять, так как ликвидность и эффективность деятельности, как правило, идут параллельно при проведении финансового анализа. Изучая литературу по рассматриваемому вопросу можно отметить: единой методики или подхода к определению и оцениванию эффективности деятельности компании не существует. К примеру, О.И. Волков и В.К. Скляренко описывают эффективность[73], как отношение достигнутых предприятием результатов к затратам труда. Но тем не менее, можно сказать, что эффективность – это степенная метрика деятельности организации, которая включает в себя достаточно большой набор показателей, крайне определенно характеризующих умение организации использовать собственные ресурсы и успешно функционировать на рынке в условиях постоянной конкуренции.

Так же как и с ликвидностью существует большое количество подходов к анализу эффективности деятельности, к которым в основном относят:

1) Комплексный анализ показателей, характеризующих организацию как динамическую систему.

---

[73] Волков О.И., Скляренко В.К. Экономика предприятия: учеб. пособие. М.: ИНФРА-М. 2020. 264 с.

2) Структурный подход Куросавы, состоящий из трех компонентов: оценки экономических показателей деятельности предприятий, оценки по качественным критериям и оценки экономических показателей отрасли, в которой осуществляет свою деятельность предприятие.

3) Бенчмаркинг. Этот способ подразумевает под собой постоянный процесс, в ходе которого осуществляются сравнения деятельности предприятия (по ассортименту, методам работы, услугам и др.) с ведущими в отрасли и на рынке компаниями.

4) Оценка экономического потенциала, которая предполагает анализ показателей, характеризующих состояние основных средств.

5) Оценка эффективности компании, которая базируется на относительных показателях.

Как бы то ни было, большинство подходов сводятся к тому, что эффективность деятельности – это совокупность показателей, характеризующих степень эффективности использования имеющихся ресурсов. И ее оценка в основном сводится к анализу таких показателей, как: показатели рентабельности, оборачиваемости и прироста основных статей финансовой отчетности.

Таким образом, можно сделать вывод, что анализ ликвидности и эффективности деятельности – это в первую очередь расчет базовых показателей, который позволяет выявлять и предупреждать негативные последствия (в том числе и кризисные ситуации), проводить объективную оценку экономического состояния организации на текущий момент и, соответственно, обеспечить должный уровень ее экономической безопасности.

Научное издание

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РЕСУРСАМИ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Материалы международной заочной научно-практической конференции для студентов и магистрантов

(5 июня 2020, г. Липецк)

Липецкий филиал РАНХиГС

г. Липецк, ул. Интернациональная, 3

147