



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ–
МСХА имени К.А. ТИМИРЯЗЕВА»
(ФГБОУ ВО РГАУ - МСХА имени К.А. Тимирязева)

Институт экономики и управления АПК

Кафедра финансов

**ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ И АКТУАЛЬНЫЕ
ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ, УПРАВЛЕНИЯ
И НОРМАТИВНО-ПРАВОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ**

Москва, 2018

УДК 336.1/.7(075.8)

ББК 65.26я73

Редакционная коллегия:

Р.В. Костина, С.П. Дмитриев, Е.С. Коломеева, С.Р. Концевая, А.В. Мерзлякова, Д.В. Политов, О.В. Синельникова, М.Е. Уртянова, А.М. Хежев

ISBN 978-5-6040533-5-5

Тенденции развития и актуальные проблемы оценки, управления и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России / сборник статей; под ред. Р. В. Костиной и др. – Курск: Издательство ООО «Учитель», 2018. – 279 С.

В сборнике статей рассматриваются актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России, содержатся практические данные по анализу рынка оценочной деятельности, страховых компаний, банковского сектора, исследуются вопросы нормативно-правового обеспечения финансовой системы, совершенствования бухгалтерского и налогового учета.

Сборник статей представляет интерес для студентов, аспирантов, научных работников и преподавателей вузов.

СБОРНИК СТАТЕЙ ИЗДАЕТСЯ В АВТОРСКОЙ РЕДАКЦИИ

За достоверность информации ответственность несут авторы

УДК 336.1/.7(075.8)

ББК 65.26я73

ISBN 978-5-6040533-5-5

©ФГБОУ ВО РГАУ – МСХА имени К.А. Тимирязева, 2018

СОДЕРЖАНИЕ

APPLICATION OF MODELING IN CREATING AND DEVELOPING AGRO-INDUSTRIAL PARKS	8
Gavrilova N.G.	8
АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ ПАРК КАК ОСНОВА РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ ОСТАЛЫХ СЕЛЬСКИХ РАЙОНОВ	11
Гаврилова Н.Г.	11
Анализ производства продукции животноводства в СПК «Де-Густо».....	17
Гаппоев Х.А.	17
Матецкая С.Э.	17
Габолаев З.П.	17
СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ЧЕШСКОЙ АГРАНОЙ ТОРГОВЛИ.....	22
Концевая С.Р.	22
Смутка Л.	22
АСПЕКТЫ НОВАЦИЙ В УЧЕТЕ НАЛОГА НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ В РОССИИ ...	25
Макунина И. В.	25
Миронцева А. В.	25
ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРЕСТУПЛЕНИЯ В РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ	28
Мерзлякова А.В.	28
СПЕЦИФИКА И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ.....	34
Мерзлякова А.В.	34
КИБЕРПРЕСТУПЛЕНИЯ КАК РАЗНОВИДНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПРЕСТУПЛЕНИЙ И ИХ СПЕЦИФИКА.....	39
Политов Д.В.	39
НОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ ДОКУМЕНТОВ ПОСЛЕ ВВЕДЕНИЯ В ДЕЙСТВИЕ ГОСТ Р 7.0.97-2016 ВМЕСТО ГОСТ Р 6.30-2003.....	44
Политов Д.В.	44
СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ СТРАХОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ЖИВОТНЫХ С ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКОЙ В ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ.....	51
Синельникова О.В.	51
Стригун Д.А.	51
ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ: СОДЕРЖАНИЕ ПОНЯТИЯ, МОДЕЛИ ИЗМЕНЕНИЙ И ЕЁ СВЯЗЬ С ПРИБЫЛЬЮ.....	55
Соловьева Н.В.	55

РЕЗУЛЬТАТИВНОСТЬ СОЦИАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ	61
Турбекова Б.О.	61
Предпосылки возникновения социального страхования в сельском хозяйстве	67
Шелемех Н.Н.	67
Организация расчетов платежными поручениями в кредитной организации	72
Арбузов Д.Д.	72
Совершенствование безналичных расчетов в кредитных организациях	78
Басова А.А.	78
НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ ПРИ ИЗУЧЕНИИ ВЫСШЕЙ МАТЕМАТИКИ У ОБУЧАЮЩИХСЯ, ОСВАИВАЮЩИХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ СПО ПО НАПРАВЛЕНИЯМ «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО» И «ЭКОНОМИКА И БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ».....	91
Бобовникова Т.Ю.	91
Фрундин В.Н.	98
ОПРЕДЕЛЕНИЕ МЕТОДА ОЦЕНКИ ЗЕМЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ	101
Безскокотов П.В.	101
Мануэль А. М. Ф.	101
ОРГАНИЗАЦИЯ и совершенствование механизма МЕЖБАНКОВСКИХ РАСЧЕТОВ	105
Белокаменская А.И.	105
НЕОБХОДИМОСТЬ И ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ИМУЩЕСТВА ПРЕДПРИЯТИЙ МОЛОЧНО- ПРОДУКТОВОГО ПОДКОМПЛЕКСА В ЦЕЛЯХ ПОЛУЧЕНИЯ КРЕДИТА.....	112
Уртянова М.Е.	121
Водякова Е.П.	112
Кротова А.Ю.	112
ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ БАНКОВСКИХ РАСЧЕТОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	116
Галаева Э.М.	116
ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ БИОЛОГИЧЕСКИХ АКТИВОВ МЕТОДОМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ	122
Галкин М.С.	122
Марахов В.В.	122
Мендес О.Л.	122
Формы безналичных расчётов и проблемы их развития	129
Домненко Е.Ю.	129

ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИИ	133
Ефименко В.А.	133
МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ СТОИМОСТЬЮ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ ЕЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ	141
Зарук Н.Ф.	141
Кузнецова И.В.	141
В.Ю. Ткачева	141
ОЦЕНКА СТОИМОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ В РАМКАХ ДОХОДНОГО ПОДХОДА МЕТОДОМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ	146
Зарук Н.Ф.	146
Лопухина А.В.	146
ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ БИОЛОГИЧЕСКИХ АКТИВОВ МЕТОДОМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ	151
Зарук Н.Ф.	151
Марахов В.В.	151
Мендес О.Л.	151
ПОДХОДЫ И МЕТОДЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОМОСТИ БАНКА	159
Зарук Н.Ф.	159
Ткачева В.Ю.	159
Кузнецова И.В.	159
МЕЖБАНКОВСКИЕ БЕЗНАЛИЧНЫЕ РАСЧЕТЫ С УЧАСТИЕМ БАНКА РОССИИ.....	164
Кашин И.Р.	164
Международные расчёты как объект валютного контроля банка	172
Кожанова Д.Д.	172
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АГРОБИЗНЕСА МЕТОДАМИ ДОХОДНОГО ПОДХОДА.....	175
Коломеева Е.С.	175
Шереужева М.А.	187
Танашев И.Х.	175
АНАЛИЗ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (НА ПРИМЕРЕ ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»)	185
Корякина Е.О.	185
Галкин М.С.	185
ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНЫХ ВЫЗОВОВ ЭКОНОМИКИ.....	191

Корякина Е.О.	191
Шубина Е.А.	191
СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ РЫНКА ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	197
Костина Р.В.	197
Безскокотов П.В.	197
Мануэль А. М. Ф.	197
ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ сельскохозяйственного ПРЕДПРИЯТИЯ	200
Костина Р.В.	200
Петракова А.В.	200
ОЦЕНКА СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	205
Костина Р.В.	205
А. В. Петракова	205
ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ИМУЩЕСТВА СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ЗАЛОГА	210
Кротова А.Ю.	210
Водякова Е.П.	210
Организация международных расчетов по экспорту и импорту	214
Кузнецова В.С.	214
Международные переводы кредитных организаций	217
Минаева М.В.	217
Расчеты с платежными поручениями в коммерческом банке.....	223
Нагаева О.А.	223
Проблемы и перспективы реализации общенациональной стратегии развития футбола в Российской Федерации на период до 2030 года.....	226
Найденов С.В.	226
Никульцов А.А.	226
Проблемы налоговой системы России и пути ее совершенствования.....	235
Расулова Л.А.	235
ОРГАНИЗАЦИЯ МЕТАПРЕДМЕТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ПОМОЩЬЮ ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ОСНОВ ДИДАКТИКИ ПОЗНАВАТЕЛЬНЫХ УУД В СРЕДНЕЙ ШКОЛЕ	239
Снигирева Л.Н.	239
МАТЕМАТИЧЕСКОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ ЗАВИСИМОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА ОТ ИНВЕСТИЦИЙ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ.....	249
Танашев И.Х.	249

Галкин М.С.	249
Оценка и управление стоимостью предприятия мясоперерабатывающей отрасли	257
Хежев А.М.	257
Ташилова Е.Ю.	257
Балкарова С.Х.	257
Организация безналичных расчётов с использованием системы SWIFT	261
Цой А.В.	261
Международные переводы как форма расчетных отношений	264
Шабанова В.Э.	264
Операции с наличной иностранной валютой в коммерческом банке	267
Шабанова Э.Г.	267
Платежная система Банка России.....	271
Янькова А.А.	271

APPLICATION OF MODELING IN CREATING AND DEVELOPING AGRO-INDUSTRIAL PARKS

GAVRILOVA N.G.

senior lecturer Department of Finance

Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education

«Russian Timiryazev State Agrarian University»

Annotation. The author focuses on the need to establish agro-industrial parks for ensuring food security of countries, effective development of agriculture, economic recovery of underdeveloped regions, reducing poverty among the rural population, etc. This article examines some of the steps that are prerequisite to the organization of agro-industrial parks in modern conditions with the aid of a subsystem of economic-mathematical models.

Аннотация. Автор акцентирует внимание на необходимости создания агропромышленных парков для обеспечения продовольственной безопасности стран, эффективного развития сельского хозяйства, восстановления экономики слаборазвитых регионов, сокращения бедности сельского населения и др. В статье рассматриваются этапы создания агропромышленных парков с применением экономико-математического моделирования.

Keywords: economic systems, agro-industrial park, special economic zone, agriculture, agro-industrial production, food security.

Ключевые слова: экономические системы, Агропромышленный парк, особая экономическая зона, сельское хозяйство, агропромышленное производство, продовольственная безопасность.

According to a definition, economic systems are a set of interrelated economic elements that form a certain integrity – the economic structure of society; the entirety of relations in the fields of production, distribution, exchange and consumption of economic benefits [1]. A special economic zone is an example of an economic system.

Based on the experience of past and existing industrial parks, the Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO) and the World Bank conducted research in India, China and Brazil on the establishment of parks which had had a positive impact on the development of industries, integration relations

between them, and the investment climate. In Russia, the practice of establishing parks started only recently: in 2013, the first agro-industrial park was opened in Kazan, and its activity has been recognized as successful as it became profitable in the two years following its opening.

Global experience has shown that the creation of industrial parks is particularly important for the accelerated development of underdeveloped regions of countries. The experience of China, India, Brazil, Singapore, Russia, etc. confirms that the creation of an agro-industrial park can give a powerful impetus to the development of the country's agriculture.

Due to the high rate of population growth in the world, it is high time to take steps for the integrated development of rural areas. The first of such steps is the creation of special agro-industrial economic zones (SAEZs), or agro-industrial parks (AIPs). The SAEZs are designed not only to improve the working conditions of the agro-industrial complex of a country, to make a significant contribution to ensuring the country's food security, but also to signify the transition to a new stage in the development of the agricultural sector.

An agro-industrial park, according to global experience, is a complex that can consist of interrelated production facilities – areas for growing crops and animals, storage facilities and processing facilities, finished goods warehouses, trading platforms, and associated infrastructure facilities: hotels, cafes and restaurants, educational centers, entertainment venues, car parks, etc. Thus, a park can incorporate the entire production chain starting with the receipt of inputs and ending with the realization of outputs (including sorting, grading, preparing the end product, and packaging), as well as facilitate the sale of produce in the local market, transportation to other regions, or exportation.

Joint production and processing is designed to solve many problems, but the most important of the advantages of the approach is the minimization of product losses due to transportation and long-term storage. Also, by combining production and processing, logistical costs can be significantly reduced. In addition, it is very important that in the process of deep processing of products, their added value increases.

A subsystem of economic-mathematical models has been developed to calculate the feasibility of creating agro-industrial parks. It combines various models to reflect on the processes occurring in agricultural production. The

subsystem includes 4 components: a block of information, as well as models of a preparatory, central and final nature.

The block of initial information includes databases on the dynamics of all objects included or expected to be included in an agro-industrial park, as well as information on the cultivation of livestock and crop production. It is also necessary to include here the entire complex of mathematical and software instrumentation for making calculations. Also, the database should include developed initial and effective forms for analyzing the current state of production, storage, processing and marketing of agricultural products through various possible channels for its realization, including exportation.

The complex for planning the creation and functioning of an AIP consists of several models:

- forecasting the volume of production inputs;
- forecasting the yield of agricultural crops, the productivity of livestock;
- forecasting the level of labor productivity, equipment costs, material and financial assets;
- optimization of the distribution of production, storage, processing and sales facilities on the territory of an AIP, etc.

As a result of the application of economic and mathematical models, it is possible to determine the main parameters for the development of production, storage, processing and marketing of agricultural products in an AIP both in general and in the context of its individual components. The optimal industrial and branch structure of an agricultural holding as a whole or its components ensures the rational use of available and replenishable production inputs, takes into account all agro-technical, zoo-technical and economic conditions of production, and allows to achieve the highest production efficiency and obtain the maximum economic result, for example, the maximum profit or output [2, 3].

Also, modeling ensures the calculation of scientifically founded financial relations that provide approximately equal economic conditions for all AIP participants. Mandatory consideration is given to the accessibility of labor resources, the availability of basic production assets, and the existing machine and tractor fleet.

Thus, the creation of agro-industrial parks is especially important in the regions affected by economic depression, and can act as an instrument of regional

policy where there is a need to increase the level of economic and social well-being of rural residents.

In the future, an agro-industrial park can be expanded to include enterprises from adjacent sectors of economy that are related to agriculture production, and consequently an AIP will become a kind of integrated service center that will be able to provide the services necessary for food industry producers throughout the country.

Bibliography

1. Dushenkina E.A. *Economic theory. Lecture notes*. Moscow: Eksmo, 2008. 160 p. [in Russian].
2. Gavrilov G.V., Gavrilova N.G. *Optimization of the structure of the feed balance and industrial and branch structure of an agricultural enterprise. Workshop. Volume 1*. Moscow: ООО "УМС «Триада»", 2015. [in Russian].
3. Gavrilova N.G. Modeling the location and specialization of production and economic relations of enterprises in a special agro-industrial zone // *Vestnik VNIIMZh* [Bulletin of All-Russian Scientific-Research Institute of Livestock Farming Mechanization], 2014, Vol. 3 (15), p. 133-138. [in Russian].

УДК 332

АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ ПАРК КАК ОСНОВА РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ ОСТАЛЫХ СЕЛЬСКИХ РАЙОНОВ

ГАВРИЛОВА Н.Г.

старший преподаватель кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Аннотация. В статье дается характеристика частному случаю свободной экономической зоны - агропромышленному парку (АПП), который может включать в себя множество элементов. В АПП возможно выращивать урожаи и животных, перерабатывать полученную продукцию, обеспечивать ее хранение и реализацию, создавать объекты сопутствующей инфраструктуры – от строительства дорог до обустройства гостиниц. Главным аспектом автор считает размещение АПП недалеко от образовательных учреждений, основная деятельность которых - обучение аграрным наукам. Также подчеркивается, что грамотно и системно разработанный АПП способен привлечь большое внимание инвесторов, что позволит не только развивать производство и реализацию

сельскохозяйственной продукции, но и улучшить инвестиционный климат определенного региона.

Annotation. The article describes a special case of a free economic zone – an agro-industrial park (AIP), which can combine many elements. AIP provides the possibility to grow crops and animals, process, store and distribute agricultural materials, and build objects of accompanying infrastructure such as roads, hotels, etc. The author considers it important to position AIPs near educational institutions that focus on teaching agrarian sciences. The article also argues that a competently and systemically developed AIP is able to attract a lot of investment, which will not only facilitate the development of production and sale of agricultural products, but also improve the investment climate in the region.

Ключевые слова: Агропромышленный парк, агропромышленное производство, сельское хозяйство, продовольственная безопасность, инвестиции, инвестиционный климат.

Keywords: agro-industrial park, agro-industrial production, agriculture, food security, investment, investment climate.

Агропромышленный парк (АПП), по мировому опыту, – это комплекс, который может состоять из взаимосвязанных производств – из площадей для выращивания культур и животных, из хранилищ и перерабатывающих мощностей, складов готовой продукции, торговых площадок, а также из объектов сопутствующей инфраструктуры: гостиниц, мест общественного питания, образовательных центров, увеселительных заведений, автомобильных стоянок и др. Таким образом, парк может обеспечить всю производственную цепочку от получения продукции до ее реализации (включая этапы сортировки, калибровки, доведения до конечного продукта, упаковки), а также создавая все условия для продажи на местном рынке, транспортировки в другие регионы или на экспорт.

Совместность производства и переработки призвана решать множество задач, но самая главная из них – минимизация потерь продукции вследствие транспортировки и длительного хранения [1]. Также путем совмещения производства и переработки можно значительно снизить логистические расходы. Очень важно, что в процессе глубокой переработки продукции наращивается ее добавленная стоимость.

В процессе создания и эксплуатации агропромышленного парка улучшаются и инфраструктурные объекты выбранного для этих целей района – успешное функционирование такого крупного центра невозможно без строительства и развития надежных автомобильных и железных дорог. Несомненно, увеличивается и занятость населения, особенно в части получившего образование в области сельского хозяйства, вследствие чего уменьшается или прекращается поток сельских жителей в города [2].

Агропромышленные парки интегрируют в себе не только производство, переработку и продажу продукции, но и стимулируют развитие науки: для внедрения новых технологий необходимо использовать и научный потенциал региона, и развивать сеть лабораторий и учебных заведений. При этом такое масштабное мероприятие, как агропромышленный парк, создается и для привлечения иностранных специалистов в различных областях, касающихся аграрного сектора, для обмена опытом.

Прямые иностранные инвестиции (ПИИ) играют важнейшую роль в экономике принимающей страны. От притока иностранных инвестиций зависит рост экономического потенциала, расширение экспорта товаров и услуг, создание дополнительных рабочих мест, освоение новых технологий и др.

Часто преимущества региона (страны) для инвесторов оцениваются по следующему алгоритму [3]: наличие квалифицированной и низкокзатратной рабочей силы; темпы развития инфраструктуры; наличие природных ресурсов; политическая стабильность, отсутствие войн и конфликтов; наличие преференций, их состав; наличие свободного рынка сбыта; устоявшаяся экономика; надежность частного сектора; рост финансового сектора и др.

Естественно, создание агропромышленных парков невозможно без участия правительства страны. Правительство, участвуя в финансировании создания и поддержания АПП, не только добивается повышения производительности сельскохозяйственного сектора, но и поднимает тем самым уровень жизни населения, уровень его образования, способствует укреплению продовольственной безопасности страны, а также стимулирует

ее экономическое развитие в целом за счет увеличения валютных поступлений от растущего экспорта.

Усилиями правительства создается благоприятный климат для бизнеса и промышленных предприятий: административные и бюрократические процедуры значительно упрощаются, разрабатываются программы, гарантирующие свободную рыночную экономику.

Возвращаясь к необходимости создания агропромышленных парков, хочется еще раз отметить, что целостность и системность подхода к развитию сельского хозяйства через систему АПП, несомненно, больше привлечет инвесторов, чем разрозненные объекты для инвестирования. Плюсами для инвесторов в АПП являются потенциальный доступ к современному оборудованию, к передовым технологиям, растущее экономическое положение населения и страны в целом, а также улучшающийся инвестиционный климат принимающей страны или региона.

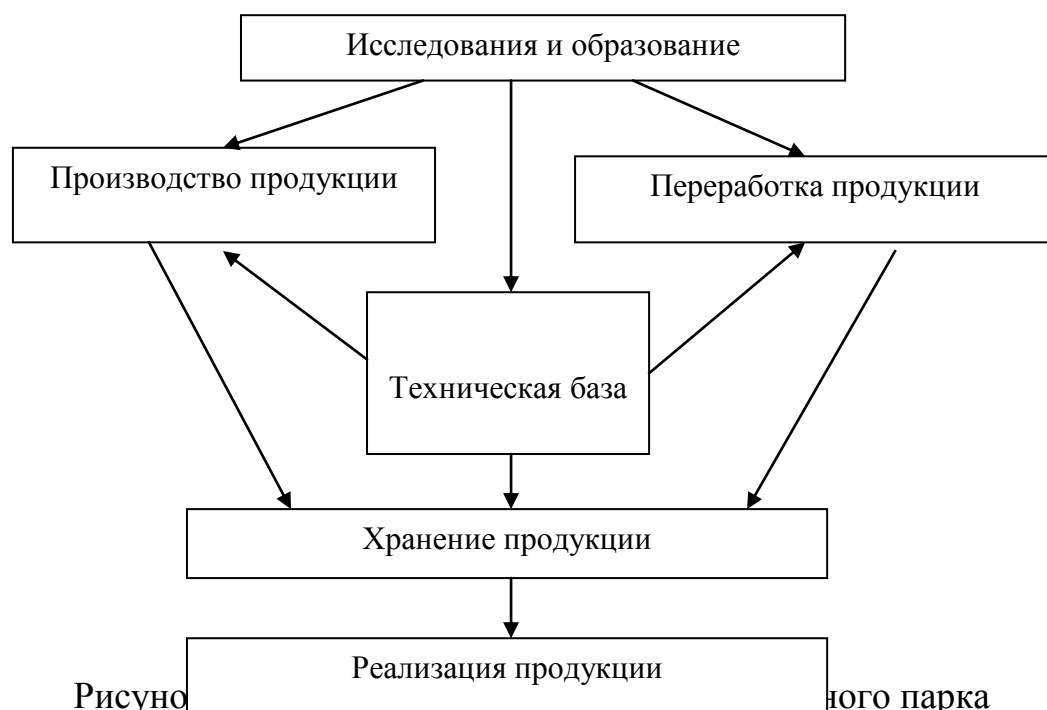
По мнению автора, в схематичном виде агропромышленный парк должен включать в себя следующие элементы (рис. 1).

Основа любых преобразований – развитая и функционирующая система образования. Часто существует проблема: исследования по повышению урожайности и по использованию новых сортов культур, а также экспериментальное выращивание новых пород скота и птицы ведутся, но существует слабый механизм перевода этих исследований в практическую область. Фермеры, основываясь на своем опыте, боятся экспериментов или просто не знают о них. Это обстоятельство играет решающую роль в размещении агропромышленного парка рядом с существующими образовательными учреждениями.

Во-первых, можно расширить экспериментальную базу сельского хозяйства, проводя исследования и их внедрение прямо на территории парка.

Во-вторых, для студентов будет существовать наглядная практическая база во всех отраслях сельского хозяйства, где можно применять на практике полученные в образовательном учреждении теоретические навыки.

В-третьих, на базе существующего учреждения можно проводить обучение фермеров новым технологиям возделывания культур или выращивания животных.



В-четвертых, в образовательном учреждении проще наладить процесс обмена опытом с иностранными специалистами.

Следующий важный шаг в создании агропромышленного парка – организация грамотно сочетаемого сельскохозяйственного производства. Одной из главных целей создания агропромышленного парка является организация переработки продукции на месте ее производства, дальнейшего хранения и реализации.

Так как каждый регион имеет свою специфику производства, невозможно унифицировать состав перерабатывающего комплекса, т.е. невозможно создать одинаковые перерабатывающие комплексы на территории всей страны. Однако в составе каждого перерабатывающего комплекса должны быть предусмотрены различные производственные линии для первичной обработки продукции (сортировка, калибровка и др.), оборудование для превращения обработанного материала в конечный продукт, оборудование для утилизации отходов, замораживающие мощности, а также склады для хранения поступившего сырья и уже готовой продукции (рис. 2).

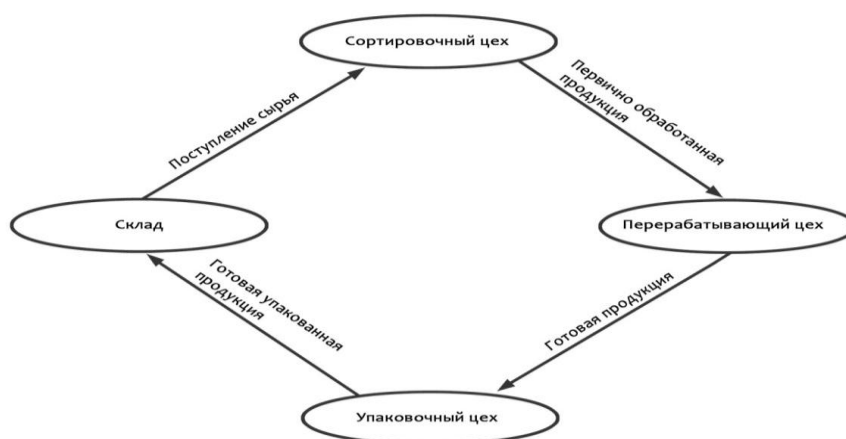


Рисунок 2 - Схема движения продукции сельского хозяйства

Очень важный фактор для организации агропромышленного парка – его техническое обеспечение: чем выше уровень механизации труда, тем больше его производительность. Техническое обеспечение опять же будет связано с видами продукции, которые присущи данному району. Его состав должен соответствовать каждому этапу производства продукции – от вспашки поля до доставки на место продажи. Механизированы должны быть не только процессы в растениеводстве и животноводстве, но и этапы переработки и хранения.

Хранение продукции может быть организовано в трех помещениях: для поступившей необработанной продукции по видам, готовой продукции, не требующей охлаждения, и охлажденной или замороженной продукции.

Организация сбыта продукции должна предусматривать несколько возможностей: продажа на местном, региональном и зарубежном рынках.

Итак, создание агропромышленных парков особо важно в условиях районов, затронутых экономической депрессией, и может выступать как инструмент региональной политики там, где необходимо повысить уровень экономического и социального благосостояния сельских жителей.

В дальнейшем, агропромышленный парк можно расширять и смежными с сельским хозяйством производствами, и таким образом, АПП станет неким единым сервисным центром, который сможет предоставлять услуги, необходимые для производителей пищевой промышленности, по всей стране.

Список литературы

1. Doing business. Measuring Business Regulations. The World Bank [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.doingbusiness.org/> (дата обращения 20.04.2018).

2. Agro-industrial parks Experience from India. Agricultural and food engineering working document. Rome, 2006. Food and Agriculture Organization of the United Nations [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.fao.org>. (дата обращения: 26.04.2018).

3. Saleman Y., Jordan L. The Implementation of Industrial Parks: Some Lessons Learned in India. The World Bank, 2014. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.worldbank.org/>. (дата обращения: 29.04.2018).

УДК 631.15

**Анализ производства продукции животноводства
в СПК «Де-Густо»**

ГАШПОЕВ Х.А.

к.э.н., доцент кафедры организация производства и
предпринимательства в АПК ФБГОУ ВО «Горский ГАУ»

МАТЕЦКАЯ С.Э.

старший преподаватель кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

ГАБОЛАЕВ З.П.

старший преподаватель ФБГОУ ВО «Горский ГАУ»

Аннотация. В статье анализируются основные тенденции развития животноводства на примере СПК «Де-Густо». Авторами выявлены основные факторы, влияющие на экономическую эффективность производства животноводческой продукции.

Annotation. The article analyzes the main trends in the development of animal husbandry on the example of SEC "de-Gusto". The authors identify the main factors affecting the economic efficiency of livestock production.

Ключевые слова: животноводство, эффективность, продуктивность, прирост живой массы, кормопроизводство.

Keywords: animal husbandry, efficiency, productivity, live weight gain, forage production.

Анализ производства продукции животноводства в каждом конкретном хозяйстве ставит своей целью выявление внутрипроизводственных резервов, способствующих организации правильного выращивания животных, созданию прочной кормовой базы, получения высоких приростов живой массы животных в период их откорма.

Таблица 1 – Уровень и динамика численности поголовья крупного рогатого скота в СПК «Де-Густо», гол.

	Годы						
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Животные на выращивании и откорме	1034	1085	1250	1756	1446	1026	967

За период 2011-2017 годы поголовье животных на откорме, уменьшилось на 67 голов.

Продуктивность животных определяется количеством продукции, полученной от одной головы за определённый период времени (день, месяц, год). Такими показателями по молочному скоту являются среднегодовой удой от одной коровы, а по откормочному поголовью среднесуточный прирост живой массы и прирост живой массы на одну среднегодовую голову скота. Рост и развитие животных, их продуктивность зависят в первую очередь от уровня кормления, т.е. количества использованных кормов на одну голову скота. Повышение уровня кормления животных является главным условием интенсификации производства и роста его эффективности. При низком уровне кормления большая часть корма идёт на поддержание жизненных процессов в организме животных, а меньшая – на получение продукции, в результате чего увеличиваются затраты кормов на производство единицы продукции. Более высокий уровень кормления животных обеспечивает повышение в рационах доли продуктивной части корма, рост продуктивности животных и сокращение затрат кормов на единицу продукции.

Таблица 2 – Уровень и динамика продуктивности крупного рогатого скота в СПК «Де-Густо»

Показатели	Годы							2017 г в % к 2015 г
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	

Среднегодовой прирост живой массы 1 головы скота, ц	1,56	1,75	1,69	1,67	1,81	2,51	2,04	130,8
---	------	------	------	------	------	------	------	-------

Продуктивность животных на откорме, возросла на 30,8 %, причём в 2016 году этот показатель был наивысшим.

Продуктивность животных, их рост и развитие зависят в первую очередь от уровня кормления, который определяется количеством использованных кормов в расчёте на 1 голову скота за месяц, год.

Большое влияние оказывает не только уровень кормления, но и качество кормов. Если корм плохого качества, то он имеет низкую питательность и не обеспечивает необходимую продуктивность животных. В свою очередь качество кормов зависит от сроков и способов из заготовки и хранения, технологий приготовления. Кроме того, важным фактором повышения продуктивности животных является их сбалансированное кормление, поскольку нехватка отдельных питательных веществ, таких, например, как переваримый протеин, кальций, фосфор и др. может привести к различным заболеваниям.

Таблица 2– Эффективность использования кормов по видам продукции в СПК «Де-Густо»

Показатель	Прирост живой массы скота на откорме
1. Валовой выход продукции в 2017 году, ц	1976
2. Расход кормов на 1 ц продукции, ц к. ед.:	
по норме	9,0
фактически	10,7
3. Расход кормов на фактический объём продукции, ц к.ед.:	
по норме	17784
фактически	21143,2
4. Отклонение расхода кормов от нормы, ц к. ед.	+3359,2
5. Резерв увеличения валовой продукции за счёт перерасхода кормов, ц	373,2

Таким образом, за счёт более рационального использования кормов в СПК «Де-Густо» в 2017 году могли бы дополнительно получить 373,2 ц прироста живой массы крупного рогатого скота на откорме.

Развитие сельского хозяйства и решение проблем сельского населения определенное время в период становления рыночных отношений не были приоритетами социальной и экономической политики государства. В отличие

от развитых стран с рыночной экономикой, в которых субсидии на поддержку сельского хозяйства достигают 30 и более процентов по отношению к выручке, в нашей стране они составляли по растениеводству и животноводству около 5 процентов. В результате многие товаропроизводители ликвидировали низко доходные отрасли или сократили их размеры, удельный вес занятых в животноводстве стал довольно низким. Сокращение производства продукции животноводства было обусловлено неразвитостью рынков и несовершенствованием рыночных механизмов, слабой государственной поддержкой сельского хозяйства, низкой покупательной способностью населения, сильной конкуренцией со стороны более дешевого, дотируемого развитыми странами и слабо контролируемого импорта сырья и продовольствия, технико - технологической отсталостью производства, а также недостатками системы управления и аграрной политики. Скотоводство в целом стало убыточным, и рентабельность его падает, в результате чего сократилось поголовье коров и выращиваемого молодняка молочного скота, что можно было наблюдать по вышеприведенным данным и в СПК «Де-Густо». Поэтому использование внутрипроизводственных резервов является основой достижения стабильности и повышения эффективности производства продукции животноводства.

Объём производства продукции животноводства зависит от поголовья и продуктивности животных, обеспеченности скота кормами и помещениями, рационов кормления, породности животных, условий их содержания. Поголовье и продуктивность животных оказывает непосредственное влияние на объём производства продукции и находятся с ним в функциональной зависимости. Все остальные факторы оказывают косвенное влияние.

$$ВП = S \times Y,$$

где

ВП – валовая продукция животноводства определенного вида в натуральном измерении;

S – поголовье животных;

Y - продуктивность животных соответствующего вида в натуральном измерении.

Факторный анализ проводится в следующей последовательности:

1) расчёт объёма производства данного вида продукции в базисном (ВП0) и отчётном (ВП1) годах в центнерах;

2) расчёт средней продуктивности одной головы скота:

$$(\bar{Y}_0 = \text{ВП0} / S_0) \text{ и } (\bar{Y}_1 = \text{ВП1} / S_1)$$

3) расчёт условного производства продукции

$$\text{ВПусл.} = \sum Y_0 \times S_1$$

4) расчёт изменения объёма производства продукции

$$\Delta \text{вп} = \text{ВП1} - \text{ВП0}$$

5) расчёт изменения объёма производства продукции за счёт изменения численности животных

$$\Delta S = \text{ВПусл.} - \text{ВП0}, \text{ т.е. } \sum Y_0 S_1 - \sum Y_0 S_0$$

6) расчёт изменения объёма производства продукции за счёт изменения продуктивности животных

$$\Delta y = \text{ВП1.} - \text{ВПусл.}, \text{ т.е. } \sum Y_1 S_1 - \sum Y_0 S_1$$

Таблица 3 - Влияние факторов на валовой выход продукции животноводства в СПК «Де-Густо»

Вид продукции	Среднегодовое поголовье, гол.		Продуктивность 1 головы, ц		Валовой выход продукции, ц			Отклонение, ц		
								всего	в т.ч. за счёт изменения	
	2016 г	2017 г	2016г	2017г	2016г	2017г	усл.		пого- ловья	про- дуктив.
Прирост живой массы крупного рогатого скота	1026	967	2,51	2,04	2575	1976	2427,2	-599	-147,8	-451,2

Анализ показал, что в 2017 году по сравнению с 2016 годом производство прироста живой массы скота на откорме сократилось на 599 ц, что было связано не только влиянием интенсивного фактора – продуктивности животных, которая сократилась на 0,47ц, и это обеспечивало бы прирост на 451,2 ц. Влияние экстенсивного фактора – численности поголовья скота, которое сократилось на 59 голов уменьшило прирост на 147,8 ц.

В СПК «Де-Густо» животноводство направлено на производство мяса крупного рогатого скота. Для производства говядины в хозяйстве имеется

откормочный комплекс, где животные откармливаются до высшей упитанности. Порода откармливаемого молодняка герефордская.

Специализированная подотрасль мясного скотоводства в России и конкретно в анализируемом хозяйстве проходит сейчас трудный и ответственный этап своего становления.

Список литературы

1. Буробкин, И.Н. Специфика развития животноводства на современном этапе / И.Н. Буробкин, Б.Н. Казаринов / Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий, 2013. - №1, с.18-20.
2. Водяников, В.Т. Организация и управление производством на сельскохозяйственных предприятиях, М: «Колос» 2006
3. Гаппоев Х.А. Совершенствование размещения и специализации сельскохозяйственного производства/ Х.А. Гаппоев, С.Э. Матецкая// Актуальные проблемы финансирования и налогообложения АПК в условиях глобализации экономики сборник статей IV Всероссийской научно-практической конференции. 2017. С. 46-50.
4. Гасанова Х., Юдин Е., Юдина Т. Направления развития рынка мяса и мясной продукции // АПК: экономика, управление. - 2014.- № 1.-С.32-34.
5. Шереужева М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса / М.А. Шереужева//Международный технико-экономический журнал. - 2013-№ 6.- С.37-42.

УДК 339.5

СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ЧЕШСКОЙ АГРАНОЙ ТОРГОВЛИ

КОНЦЕВАЯ С.Р.

к.э.н. доцент кафедры финансов
ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К.А.Тимирязева

СМУТКА Л.

профессор кафедры экономики
Чешский университет Естественных наук в Праге,

Аннотация. Статья посвящена оценке импорта и экспорта сельскохозяйственной продукции в Чешской Республике. Общий объем экспорта продукции значительно превышает импорт. Внутри Евросоюза в экспортируемых товарах из Чешской республики преобладают полуфабрикаты и товары с низкой добавленной стоимостью. Ситуация с экспортом в страны «остального мира» прямо противоположная – преобладают сельскохозяйственные товары с высокой стоимостью.

Annotation. Article was devoted estimation of export and import of agricultural commodities in Czech Republic. Total trade volume of Exported products exceeds import for several time. Inside of EU agricultural commodities is with low value added exported from Czech Republic. The opposite situation with the international trade with Non EU countries. The most exported commodities are goods with high value added.

Ключевые слова: внешняя торговля, развивающиеся страны, страны Евросоюза, конкурентное преимущество

Keywords: agri-food trade, developing countries, EU28, third countries, comparative advantages

За последние двадцать лет чешская сельскохозяйственная торговля претерпела существенные изменения. Причиной этого является множество динамично развивающихся факторов в области экономики, политики и социальной сферы. Цель статьи – выявить наиболее существенные изменения, которые произошли в товарной структуре экспортируемых товаров по отношению к странам Евросоюза и странам, не входящим в Евросоюз.

Структура товаров для сельскохозяйственной торговли в Чешской Республике очень сильно отличается от подобной структуры в развитых странах и не соответствует их стандартам. [2]. Чешская Республика имеет конкурентные преимущества на рынке Евросоюза за счет относительно низких цен на килограмм произведенной продукции и стратегии, основанной на низкой добавленной стоимости в конечной цене реализации (полуфабрикаты). Однако в отношении третьих стран, особенно за пределами

западной Европы, в структуре экспортируемых сельскохозяйственных товаров в основном преобладают продукты с более высоким уровнем переработки [1]. Прибыльность чешского международного импорта сельскохозяйственной продукции строится скорее на непрерывном увеличении объемов, чем на повышении добавленной стоимости.

Необходимо заметить, что чешская аграрная торговля находится в значительной степени невыгодном положении из-за того, что не имеет выход к морю. Это существенно ограничивает потенциал международной торговли по отношению к неевропейским регионам. Число торговых зарубежных партнеров также сильно ограничено из-за правил торговой политики Евросоюза [3]. За период 2001-2017 годы международная сельскохозяйственная торговля значительно увеличилась, причем как экспорт, так и импорт. Слабость, но и одновременно преимущество чешских сельскохозяйственных товаров заключается в низких ценах за килограмм на западно-европейских рынках.

В таблице 1 представлен баланс международной сельскохозяйственной торговли Чешской Республики.

Таблица 1 – Соотношение импорта и экспорта сельскохозяйственной продукции в Чешской Республике

	Соотношение импорта к экспорту (цена продукции)		Соотношение импорта к экспорту (стоимость продукции)		Соотношение импорта к экспорту (объем в натуральном выражении)	
	2001	2017	2001	2017	2001	2017
Евросоюз	0.70779	0.36113	0.80334	0.98177	1.1349	2.71858
Весь мир без Евросоюза	1.10491	0.83040	0.45973	0.51729	0.41608	0.6229
Весь мир	0.71944	0.3612	0.71378	0.91345	0.99212	2.5282

Источник: авторский расчет

Проблема внешнеторговых отношений заключается в том, что чешская республика не может в настоящее время повышать экспорт сельскохозяйственной продукции с высокой степенью обработки. Это серьезная проблема, так как развитая страна экспортирует в основном сырье.

Сельскохозяйственная торговля с «третьими странами» имеет совершенно иную направленность. В этом сегменте экспортируются товары с

высокой степенью переработки и, следовательно, более высокими ценами за килограмм. Можно сказать, что с точки зрения уровня цен и степени переработки экспортируемой сельскохозяйственной продукции Чешская Республика добивается гораздо лучших результатов со странами, не входящими в Евросоюз.

В целом международная торговля сельскохозяйственными товарами в Чехии характеризуется долгосрочным торговым дефицитом, что указывает на необходимость дальнейшей трансформации торговли для ее приближения к стандартам развитых европейских стран.

Literature

1. Bašek, V., Kraus, J. (2009). Czech foreign agricultural trade after joining the European Union. *Agricultural Economics* Volume 55, Issue 12, 2009, Pages 583-595. ISSN: 0139-570X

2. Kancs, D., Ciaian, P. (2010). Factor content of bilateral trade: The role of firm heterogeneity and transaction costs. *Agricultural Economics* Volume 41, Issue 3-4, Pages 305-317. ISSN: 0139-570X

3. Vozarova, I.K., Kotulic, R., Sira, E. (2015). V4 countries' agricultural sector evaluation in terms of competitive advantage. *Economic Annals-XXI* Volume 5-6, Pages 60-63. ISSN, 1728-6220

УДК:336.23

АСПЕКТЫ НОВАЦИЙ В УЧЕТЕ НАЛОГА НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ В РОССИИ

МАКУНИНА И. В.

доцент кафедры бухгалтерского учета,
РГАУ – МСХА им. К.А. Тимирязева

МИРОНЦЕВА А. В.

старший преподаватель кафедры финансов,
РГАУ – МСХА им. К.А. Тимирязева

Аннотация. Статья посвящена новациям в учете налога на добавленную стоимость в связи с вводом в обращение системы «tax free» для иностранцев, которая позволяет гражданам других стран осуществить возврат уплаченного налога НДС при приобретении товаров на территории

России на сумму 10000 руб. и выше при условии вывоза их за границу в течение 3 месяцев.

Annotation. The article is devoted to innovation in accounting for value added tax in connection with the issuance of the system tax free for foreigners, which allows citizens of other countries to carry out tax refund VAT on the purchase of goods on the territory of Russia in the amount of RUB 10,000 and above, subject to export them abroad for 3 months.

Ключевые слова: система «tax free», налог на добавленную стоимость, новые правила освобождения от уплаты НДС

Keywords: system "tax free", value added tax, new rules of exemption from value added tax

Новации в учете НДС (налога на добавленную стоимость) с 2018 г. имеют несколько порядков:

- ввод в обращение системы «tax free» для иностранцев, что означает возврат уплаченного налога на добавленную стоимость при приобретении товаров на территории России на сумму 10000 руб. и выше при условии вывоза их за границу в течение 3 месяцев;

- новые правила освобождения от уплаты НДС затронут перешедших на уплату ЕСХН. Условиями перехода является сумма полученного дохода от реализации товаров, работ, услуг при осуществлении видов предпринимательской деятельности, в отношении которых применяется указанная система налогообложения, если без учёта НДС выручка не превысит в совокупности установленный предел для 2018 года (100 млн. руб.). Данное ограничение по сумме полученной выручки будет ежегодно снижаться на 10 млн. руб. Так к 2022 году сумма составит 60 млн руб. Таким образом, можно предположить, что налогоплательщики ЕСХН должны будут уплачивать НДС. Внимательно изучаем новации в п. 3 ст. 346.1 НК РФ и с изумлением убеждаемся, что там ничего не изменилось. Как было там написано, что налогоплательщики ЕСХН не признаются налогоплательщиками НДС, так и осталось. Однако данная норма будет применяться до 31 декабря 2018 года. А с 1 января 2019 года налогоплательщики ЕСХН будут исчислять и уплачивать НДС в общем порядке, если не воспользуются правом на освобождение НДС.

Система «tax free»

Минпромторг утвердил форму заявления, с которым должны обращаться все желающие участвовать в системе «tax free». Кроме заявления утвержден порядок его рассмотрения и правила исключения из перечня. Документ начнет действовать 24 марта 2018 г. Выплачивать компенсации налога на добавленную стоимость иностранцам вправе только организации розничной торговли, включенные в специальный перечень. Чтобы в него попасть, нужно подать в Минпромторг следующие документы:

- **заявление** по утвержденной форме. В нем указываются, в частности, ИНН и ОГРН организации, ее название. Адрес организации вносят, только если планируют оформлять по нему документы для компенсации НДС. Обратите внимание, если заявление составлено не по утвержденной форме, во включении в перечень откажут;

- **справку от налогового органа** о том, что на 1-е число месяца, в котором подается заявление, нет долга по налогам, сборам, страховым взносам, пеням, штрафам, процентам, уплачиваемым согласно налоговому законодательству. Чтобы изменить сведения об адресе организации (ее обособленного подразделения) или выйти из системы «tax free», нужно подать в Минпромторг соответствующее заявление [1]. Формы таких заявлений не установлены, но есть требования к содержанию [3]. В них должны быть указаны ИНН и ОГРН.

Новые правила по ЕСХН

С 1 января 2019 года налогоплательщики, перешедшие на уплату единого сельскохозяйственного налога (ЕСХН), вправе получить право на освобождение от уплаты НДС, указанное в ст. 145 НК РФ, по новым правилам. Придётся представить соответствующее письменное уведомление в свою налоговую инспекцию не позднее 20-го числа месяца, начиная с которого используется право на освобождение. Если налогоплательщики на ЕСХН воспользуются правом на освобождение, то в дальнейшем отказаться от него они не вправе. Исключением является ситуация, когда сумма дохода, полученного от реализации товаров, работ, услуг, по которым применяется ЕСХН, без учёта НДС, превысит указанный выше размер. В этом случае налогоплательщики, начиная с 1-го числа месяца, в котором имело место такое превышение, или производилась реализация подакцизных товаров, утрачивают право на освобождение. Компании и предприниматели,

утратившие право на освобождение, не имеют права на повторное освобождение [2]. Таким образом, можно предположить, что налогоплательщики ЕСХН должны будут уплачивать НДС.

Список литературы

1. Приказ Минпромторга России от 12.02.2018 N 416 (действует с 24 марта 2018 года).
2. Макунина, И.В. Миронцева, А.В. Экономические аспекты бухгалтерского учета продаж продукции собственного производства/ И.В. Макунина, А.В. Миронцева // Прикладные экономические исследования. 2016. - № 3 (13). - С. 38-42.
3. Евграфова, Л.В. Добровольное выставление счета-фактуры при применении ЕСХН / Л.В. Евграфова // Бухучет в сельском хозяйстве. -2016. - № 6. - С. 39-43.

УДК: 343.791

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРЕСТУПЛЕНИЯ В РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

МЕРЗЛЯКОВА А.В.

к.и.н., преподаватель КМПО РАНХиГС
г. Москва, Российская Федерация

Аннотация. В статье представлен обзор экономических преступлений в России за 2016 год, их динамика и специфика. Автором раскрываются методы обнаружения мошенничества, и проводится оценка рисков мошенничества.

Annotation. The article presents an overview of economic crimes in Russia in 2016, their dynamics and specificity. The author reveals the methods of fraud detection and fraud risk assessment.

Ключевые слова: правонарушения, преступления, безопасность, коррупция, мошенничество, киберпреступления, экономические преступления, деяния, ущерб.

Keywords: offenses, crimes, security, corruption, fraud, cybercrime, economic crimes, acts, damage.

Российское МВД выявило более 100 тысяч экономических преступлений в 2016 году, ущерб от которых составил 400 млрд. рублей.

В ведомстве отметили, что по сравнению с 2015 годом число экономических преступлений уменьшилось на 3,3%. Всего правоохранителям удалось выявить 108,8 тысячи таких правонарушений, материальный ущерб от которых оценили в 397,98 млрд. рублей. В общем количестве выявленных преступлений экономической направленности почти 60% были тяжкими или особо тяжкими. Органы внутренних дел выявили 93,5 тысячи экономических преступлений, что составило 86% от общего количества таких правонарушений [4].

У большинства преступлений экономической направленности есть одна общая черта: они всегда планируются, всегда умышленные, хотя в редких случаях и совершаются по неосторожности [2].

Подобные деяния представляют собой, с одной стороны, незаконное «проникновение» в одну из сфер экономики, которое влечет за собой негативные последствия для участников рынка и государства в целом [3], [5].

Компания PwC представила «Российский обзор экономических преступлений за 2016 год». В исследовании приняли участие 120 российских компаний из различных отраслей.

Отмечается, что в России 48% компаний и организаций столкнулись с экономическими преступлениями за последние два года. Это значительно ниже результата за 2014 год (60%), но выше общемирового показателя (36%), рис.1.

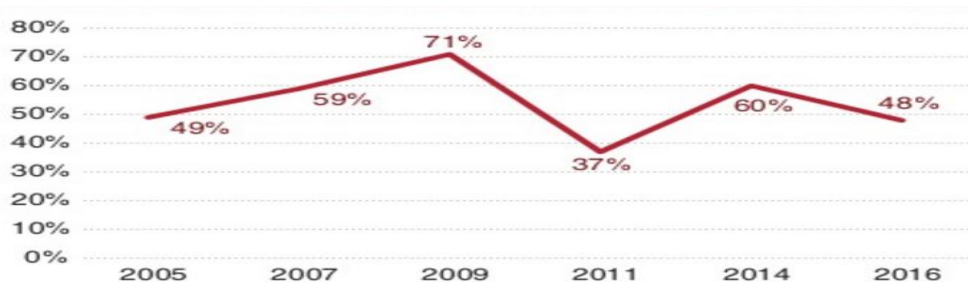


Рисунок 1 - Уровень экономической преступности в России за 2005-2016гг.

Снижение уровня экономической преступности в России объясняется: усилением роли функции внутреннего аудита, совершенствованием других механизмов выявления мошеннических действий.

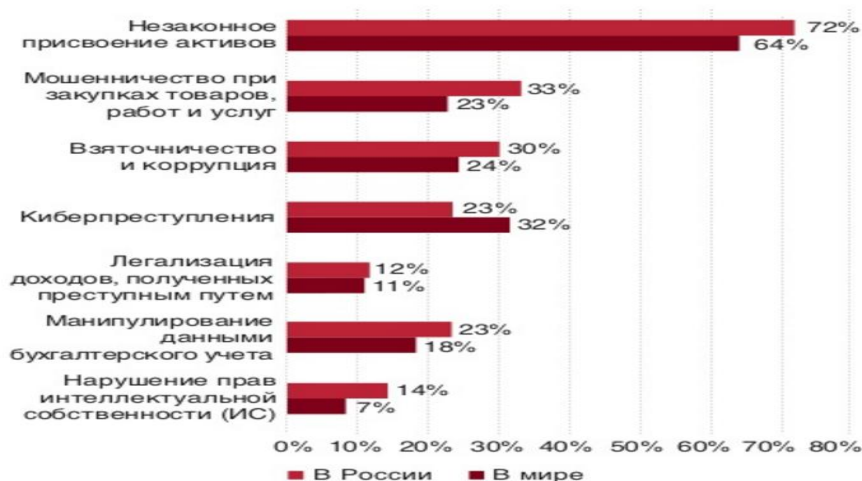


Рисунок 2 - Основные виды экономических преступлений в России по сравнению с мировыми тенденциями

Незаконное управление активами преобладает по данным исследования, над другими видами экономических преступлений, рис.2.

Как правило, это мошенничество легче выявить, поскольку оно не такое сложное, как например взяточничество, коррупция и киберпреступления. В России респонденты, участвовавшие в исследовании, указали, что понесли убытки от 100 тыс. до миллиона долларов США. Кроме того, компания переживала не только финансовый, но и косвенный ущерб. Руководителям многих компаний пришлось приостановить деятельность, провести следственные и превентивные мероприятия, а также переживать морально-психологический ущерб.

Существует множество мотивов для совершения экономических преступлений. Самые распространенные причины образуют «Треугольник мошенничества», рис.3.

Важно выявить слабые места в бизнес-процессах конкретной компании и усилить контроль там, где может произойти утечка. Важным фактором является психологическая незрелость некоторых сотрудников. В этом контексте имеет смысл, провести диагностику команды, чтобы выявить слабые и сильные стороны каждого сотрудника, а также поработать над усилением мотивации и повышением лояльности сотрудников к компании-работодателю.

Поскольку некоторые причины мошенничества невозможно вычислить, для руководства самым правильным вариантом будет усилить

контроль всех отделов компании. Не в смысле начать давить на сотрудников, а сделать все бизнес-процессы более понятными и прозрачными.

Возможность обосновать совершенное/ самооправдание, в основном этот мотив используют те сотрудники, которые считают, что их руководство несправедливо в отношении к ним. Так что, руководству нужно время от времени пересматривать систему бонусов и другие меры стимулирования сотрудников.



Рисунок 3 - Частота проведения оценки риска мошенничества в России и мире

Поскольку самый весомый побудитель мошенничества «возможность и способность совершить мошенничество», отсюда возникает важность проведения оценки рисков. Исследование рисков позволит определить слабые места в системе контроля и, следовательно, минимизировать риски.

В России службы внутреннего аудита и службы безопасности компании первыми выявляют большинство экономических преступлений. Кстати, в России за последние два года произошли некоторые изменения: роли внутреннего аудита значительно усилилась, а роль службы корпоративной безопасности значительно ослабла, рис.4.

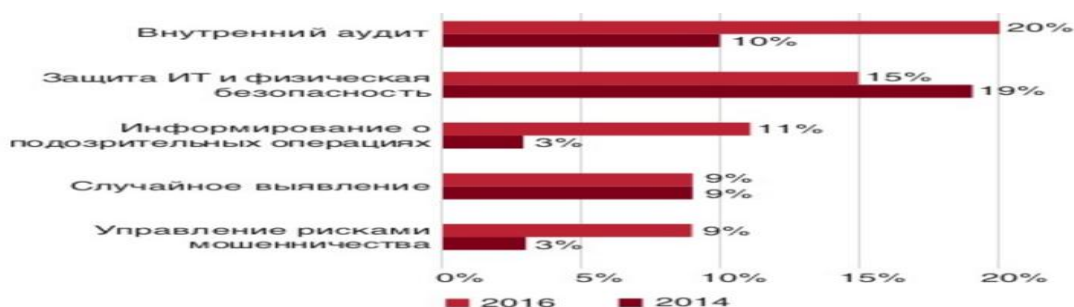


Рисунок 4 - Методы обнаружения мошенничества в 2014 г. и в 2016 г.

В рамках исследований 46% респондентов в России и по всему миру отметили, что среди лиц совершивших экономические преступления, основная доля приходится на сотрудников компании. Обычно типичный мошенник выглядит так: это мужчина (77%), в возрасте от 31 до 40 лет (62%), имеет высшее образование (72%) и работает в компании от 3 до 5 лет

(62%). Такой образ сотрудника обычно чаще всего находится вне подозрений, но подводит именно он.

В России в отношении правонарушителей из числа сотрудников компании чаще всего применяется увольнение (58%), что соответствует глобальной тенденции. А вот такие действия, как гражданские иски и информирование правоохранительных органов, применяются у нас реже по сравнению с общемировой практикой, рис.5.

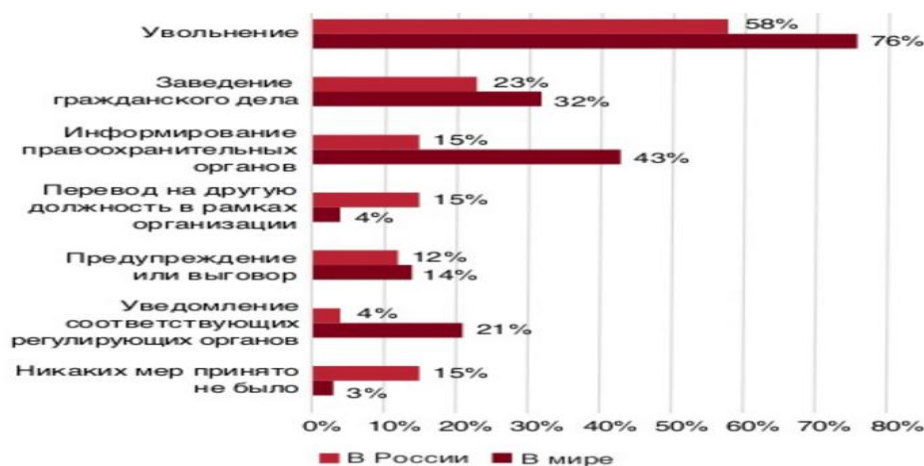


Рисунок 5 - Меры, предпринимаемые организациями против мошенников внутри компании

Как минимум 41% респондентов считают, что в ближайшие два года их компания, вероятно, столкнется с мошенничеством в сфере закупок товаров и услуг. В целом респонденты из России отражают глобальные тенденции, но при этом есть следующие различия в прогнозировании будущего.

В России меньше считают киберпреступления одной из серьезных угроз. Следует отметить, что цифровые технологии продолжают менять мир бизнеса, в результате чего перед компаниями не только открываются новые возможности, но и возникают новые угрозы. Поэтому неудивительно, что в мире происходит их рост, 23% компаний, участвовавших в опросе при подготовке исследования, пострадали от киберпреступлений за последние 2 года.

Киберпреступления и неэффективная защита данных входят в число основных бизнес-рисков для руководителей компаний, ведущих деятельность в России (43%) [1], [6].

Однако больше респондентов ожидают, что в ближайшие два года их компании столкнутся с мошенничеством в сфере закупок.

Список литературы

1. «Как не потерять компанию и не попасть в руки мошенников?» Российский обзор экономических преступлений за 2016 год. [Электронный ресурс] URL: <http://bgoal.ru>
2. Лысенко Е.Г., Бобовникова Т.Ю. Эффективность использования земель в сельскохозяйственных организациях Курской области // Островские чтения. - 2015.-№1.- С.243 - 247.
3. Мерзлякова А.В. Современная историография историко–государственных воззрений Б.Н. Чичерина в социологических, юридических, политологических и философских исследованиях // Политика и общество. 2012. № 10. С. 132 – 143.
4. Оценка ущерба от экономических преступлений в 2016 году [Электронный ресурс] URL: <https://pronedra.ru>
5. Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.
6. Российский обзор экономических преступлений за 2016 год. [Электронный ресурс] URL:<http://www.pwc.ru>

СПЕЦИФИКА И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

МЕРЗЛЯКОВА А.В.

к.и.н., преподаватель КМПО РАНХиГС

г. Москва, Российская Федерация

Аннотация. В статье проанализированы основные возможные нововведения в вопросах правового регулирования цифровой в 2018 году и их значение для развития законодательной базы по соответствующему направлению в дальнейшем.

Annotation. The article analyzes the main possible innovations in the legal regulation of digital in 2018 and their importance for the development of the legislative framework in the relevant direction in the future.

Ключевые слова: цифровая экономика, криптовалюта, токен, смарт-контракт.

Keywords: digital economy, digital currency, token, smart-contract.

22 мая 2018 года Государственная Дума РФ приняла в первом чтении закон о цифровой экономике, одним из авторов которого является председатель Госдумы Вячеслав Володин. Цель законопроекта — создать правовую базу для оборота цифровых прав, совершения и исполнения сделок с ними.

Необходимость подобного закона очевидна, ведь активное развитие искусственного интеллекта и цифровизация мировой экономики подразумевает создание новых понятий, подходов и законодательных норм. В противном случае, существует риск оказаться неконкурентоспособными и прозябать на обочине цифровой экономики.

Для начала, стоит определиться с самим понятием «цифровой экономики». В нашей стране оно отражено, прежде всего, в Программе «Цифровая экономика Российской Федерации», утвержденной распоряжением Правительства РФ от 28.07.2017 № 1632-р: «цифровая экономика представляет собой хозяйственную деятельность, ключевым фактором производства в которой являются данные в цифровой форме» [4].

Кроме теоретических аспектов, данная Программа развивает основные положения Стратегии развития информационного общества в Российской

Федерации на 2017 – 2030 годы, утвержденной Указом Президента от 09 мая 2017 г. № 203 [5].

Документ, внесенный группой депутатов во главе со спикером Вячеславом Володиным, вводит в гражданское законодательство понятие «цифровое право», под которым понимается совокупность электронных данных (цифровой код, обозначение), удостоверяющих права на вещи, иное имущество, результаты работ, оказание услуг и исключительные права. Оборот «цифровых прав» будет осуществляться лишь посредством внесения записей в информационную систему [3].

Под определение цифрового права будет подпадать существующий на данный момент термин «токен». Законопроектом также вводится понятие «цифровые деньги» (далее — криптовалюта). При этом в документе закрепляется, что законным средством платежа они не являются. Для облегчения совершения сделок с цифровыми правами совершенствуются правила гражданского законодательства о форме сделок, в том числе договоров [3].

Законопроектом решается вопрос о легализации сбора и обработки значительных массивов обезличенной информации («большие данные», big data). Для этого в Гражданский кодекс РФ вводится конструкция договора об оказании услуг по предоставлению информации и расширяется понятие базы данных. Согласно интересам сторон сделки, договор может предусматривать обязанность не совершать действий, в результате которых передаваемая информация может быть раскрыта третьим лицам [3].

В законопроекте указано, что цифровые деньги не обязательны к приему при осуществлении всех видов платежей, для зачисления на счета, во вклады и для перевода на всей территории РФ. Однако в случаях и на условиях, установленных законом, могут использоваться физическими и юридическими лицами в качестве платежного средства [3].

Проект поправок в Гражданский кодекс был внесен в Госдуму спикером Вячеславом Володиным и главой комитета по госстроительству Павлом Крашенинниковым («Единая Россия») еще в марте 2018 года. Ранее президент Владимир Путин поручил правительству и Центробанку определить статус криптовалют: при всех рисках необходимо использовать преимущества новых технологических решений в банковской сфере, отметил он.

Как пояснил Павел Крашенинников: «Мы устраняем существующие риски использования цифровых объектов в целях вывода активов в нерегулируемую цифровую среду — например, для легализации доходов, полученных преступным путем, или для вывода из-под обращения взыскания при банкротстве, либо для финансирования терроризма» [6].

Немаловажным фактором также является то, что из-за отсутствия регламентации рынка криптовалюты и токенов участники сделок с ними могут оказаться незащищенными. Кроме того, без правовой защиты оказываются и третьи лица — например, кредиторы или наследники.

Павел Крашенинников прокомментировал: «Фактически эти новые объекты создаются и используются, но российским законодательством не регламентируются напрямую. Поэтому лица, приобретающие такие объекты, могут оказаться без правовой защиты. Задачей законопроекта не является описание условий, при которых оборот цифровых объектов возможен. Но законопроект позволит создать основу для последующего развития законодательства в данной сфере. А это необходимо в целях обеспечения правовых условий для совершения и исполнения сделок в цифровой среде, и для предоставления защиты гражданам и юридическим лицам по таким сделкам. Уже сейчас судебная практика является противоречивой. Есть несколько решений судов, согласно которым криптовалюта не является объектом гражданских прав и не включается в конкурсную массу гражданина-должника. Но есть и другие решения, которые расценили криптовалюту как имущество и включили содержимое криптокошелька в конкурсную массу физического лица – банкрота. Без закрепления базовых понятий в Гражданском кодексе РФ будет невозможно регулировать рынок цифровых объектов, и принимать специальные законы в сфере «цифровой экономики», развитие которой происходит очень быстрыми темпами» [1], [2].

Закон вводит понятие «цифровых прав граждан». Речь идет о многочисленных сделках в интернете, которые сейчас не являются в достаточной степени защищенными. Согласно закону, права на цифровые объекты могут быть удостоверены совокупностью электронных данных - цифровым кодом или обозначением, существующих в информационной системе [3].

При этом цифровые деньги не становятся законным средством платежа, следует из законопроекта. Необязательно принимать их к оплате, зачислять на счета и вклады или переводить на территории РФ. В перспективе они будут использоваться в качестве платежного средства «в контролируемых объемах». Условия будут впоследствии установлены отдельным законом, разработанным с участием Центробанка, Минфина и Минэкономразвития [3].

Для упрощения подписания «смарт-контрактов» законопроект приравнивает цифровое подтверждение идентифицированного пользователя к его письменному согласию. После этого сделка автоматически считается совершенной и может оспариваться лишь в случае стороннего вмешательства в действие компьютерной программы [3].

Безусловно, законопроект не решает всех поставленных президентом задач, но создает базовые условия для дальнейшего регулирования отрасли. Тем более, что Россия не может самоустраниться от решения вопроса по определению правовой природы криптовалюты, так как сложилась противоречивая ситуация, при которой тот же биткоин официально не признан государством, но доходы от операций с ним подлежат налогообложению.

Есть в предложенном законопроекте и другие недостатки. В частности, не предусмотрена возможность оборота криптовалюты, в том числе её внесения при привлечении инвестиций путем выпуска токенов (ICO). Не содержатся ответы на существенные для рынка вопросы, касающиеся, например, возможности российских юридических и физических лиц приобретать токены и криптовалюту за рубежом, а также осуществлять размещение токенов в рамках ICO в других юрисдикциях.

Другой вопрос, никак не урегулированный законом - персональные данные пользователей, которые окажутся в едином реестре. Ряд экспертов высказались в пользу создания российской системы использования личной информации в рамках цифровых прав, не опираясь на правила той или иной страны.

Важно отметить, что проблемы, связанные с реализацией данного законопроекта предполагается решать комплексно. Так, еще в 2017 году премьер-министр Дмитрий Медведев утвердил государственную программу

«Цифровая экономика Российской Федерации», которая, в частности, предусматривает обеспечение 97% домашних хозяйств страны доступом к широкополосному интернету (100 Мбит/с), а также покрытие городов с населением более 1 млн. человек сетью беспроводной связи пятого поколения (5G) [4].

Закрепление основных понятий цифровой экономики в правовом поле позволит начать путь к формированию прозрачной системы использования криптовалют и проведения криптовалютных операций, что важно для защиты вопросов национального экономического суверенитета и обеспечения безопасности участников цифрового рынка.

Список литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 23.05.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 03.06.2018) [Электронный ресурс] Доступ из справочно – правовой системы «КонсультантПлюс».

2. Депутаты поддержали в первом чтении законопроект о «Цифровых правах» [Электронный ресурс] URL:<http://er-duma.ru/news/deputaty-podderzhali-v-pervom-chtenii-zakonoproekt-o-tsifrovyykh-pravakh/>.

3. Законопроект № 424632-7 от 26.03.2018 «О внесении изменений в части первую, вторую и четвертую Гражданского кодекса Российской Федерации (о цифровых правах)» [Электронный ресурс] Доступ из справочно – правовой системы «КонсультантПлюс».

4. Распоряжение Правительства РФ от 28.07.2017 № 1632-р «Об утверждении программы "Цифровая экономика Российской Федерации» [Электронный ресурс] Доступ из справочно – правовой системы «КонсультантПлюс».

5. Указ Президента РФ от 9 мая 2017 г. № 203 «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017 - 2030 годы» [Электронный ресурс] Доступ из справочно – правовой системы «КонсультантПлюс».

6. «Цифровое право» станет частью гражданского [Электронный ресурс] URL: <https://iz.ru/743608/marina-iurshina-tatiana-berseneva/kriptovaliutu-vnesut-v-zakon>.

КИБЕРПРЕСТУПЛЕНИЯ КАК РАЗНОВИДНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПРЕСТУПЛЕНИЙ И ИХ СПЕЦИФИКА

ПОЛИТОВ Д.В.

преподаватель КМПО РАНХиГС

г. Москва, Российская Федерация

Аннотация. В статье проанализированы основные тенденции развития киберпреступности как одной из разновидностей экономической преступной деятельности.

Annotation. The article analyzes the main trends in the development of cybercrime as a kind of economic criminal activity.

Ключевые слова: Преступления, киберпреступность, Интернет-банкинг, киберугроза, экономическая преступность, безопасность, информация, законодательство, банки, технология.

Массовое распространение компьютеров и появление информационных сетей спровоцировало появление нового вида преступности – киберпреступность.

Киберпреступность – это совокупность преступлений, в которых компьютерная информация, компьютерные устройства, информационно-телекоммуникационные сети; средства создания, хранения, обработки, передачи, защиты компьютерной информации являются не только предметом преступного деяния, но и используются в качестве средства и орудия совершения преступления [2].

В соответствии с действующим уголовным законодательством РФ под преступлениями в сфере компьютерной информации, а значит относящимися к киберпреступности, понимаются совершаемые в сфере информационных процессов и посягающие на информационную безопасность деяния, предметом которых являются информация и компьютерные средства.

По УК РФ преступлениями в сфере компьютерной информации являются:

- неправомерный доступ к компьютерной информации (ст. 272 УК РФ);
- создание, использование и распространение вредоносных компьютерных программ (ст. 273 УК РФ);

- нарушение правил эксплуатации средств хранения, обработки или передачи компьютерной информации и информационно-телекоммуникационных сетей (ст. 274 УК РФ) [5].

Интернет-банкинг по-прежнему остается одним из лидеров в перечне киберпреступлений. Кредитные организации, независимо от времени и технических достижений, являются привлекательной целью для быстрого получения богатства. Электронные технологии, с одной стороны, снизили себестоимость оказываемых услуг, с другой стороны, расширение применения данных технологий увеличило возможности киберпреступников в совершении незаконных финансовых операций, что повысило риски обеспечения финансовой безопасности в банках.

За последний год количество инцидентов информационной безопасности в системах ДБО выросло в несколько раз. По данным МВД, только в Москве ежемесячно происходит около десяти успешных мошеннических операций с использованием систем дистанционного банковского обслуживания. По оценкам специалистов, средний ущерб по одному инциденту составляет более 3 млн. руб. В среднем для одного банка убытки от хищений через ДБО оцениваются в 10 млн. руб. в месяц [1].

Наиболее частым способом взлома системы является внедрение вируса через специальные рекламные предложения, распространяемые как по электронной почте, так и через социальные сети. Речь идет о так называемом «фишинге» (англ. *phishing*, от *fishing* – рыбалка). Фактически, логины и пароли к электронным кошелькам и онлайн-сервисам доверчивые пользователи часто отдают сами, не проявив должного внимания тому, кто и зачем запрашивает эту ключевую информацию. Делается это достаточно просто – создается фальшивая копия сайта, на которой злоумышленники как бы от имени интернет-магазина или платёжной системы требуют ввести данные карточек или счетов [4].

Помимо уже упомянутого нами фишинга, существует, например, такая практика как скимминг (от англ. *skimming* – снятие сливок) – незаконное копирование содержимого треков магнитной полосы (чипов) банковских карт. Процедура осуществляется с помощью специального устройства – скиммера. Это миниатюрное считывающее переносное устройство, которое незаметно крепится к банкомату и помогает мошенникам воровать

реквизиты, PIN-коды и прочую информацию, хранящуюся на магнитных полосах банковских карт. Скиммер может также представлять из себя пластиковую накладку, которую крепят к кардридеру, или миниатюрную видеокамеру, установленную где-то в раме банкомата, и записывающую на видео процесс введения PIN-кода клиентом [4].

Еще один довольно распространённый форм-фактор скиммеров – накладки на клавиатуру, которые попросту считывают набор символов PIN-кода, введённого пользователем. Крепится накладка обычным двусторонним скотчем или «липучкой». Иногда скимминговые устройства можно заметить по изменившемуся внешнему виду клавиатуры – она излишне выпирает из корпуса, или же наоборот – слишком утоплена в него.

Получив необходимые данные с помощью скиммера, злоумышленники могут без особого труда создать дубликат карточки и получить доступ к средствам ничего не подозревающей жертвы. Именно поэтому банки настоятельно предупреждают своих клиентов о том, что следует проверять наличие лишних предметов в банкомате или следы вмешательства в устройство [4].

Другой способ махинаций с картой – так называемый «кардинг» (англ. *carding*). Кардинг предполагает собой проведение с банковской картой операций, не санкционированных её владельцем. Физическое наличие самой карты при этом совершенно необязательно – реквизиты берутся со взломанных интернет-магазинов, компьютеров пользователей (через системы удалённого доступа или вирусы), из расчётных систем, и т.д. [4].

Несмотря на то, что кибербезопасность – это, пожалуй, одна из самых важных сфер деятельности для любой современной финансовой структуры, проблемы, которые время от времени в ней возникают, всячески пытаются замаять и не афишировать. Банки боятся напугать своих клиентов и поэтому не публикуют реальные цифры, занижая фактическую значимость проблемы. Те же цифры, что попадают в официальную статистику – это только масштабные случаи, которые скрыть было попросту невозможно.

Распространению киберпреступности в финансово - кредитной сфере способствует использование банками устаревших технологий, не способных противостоять преступникам. Непростая экономическая ситуация в стране не подталкивает к значительному инвестированию банков в замену

оборудования, установления современного высококачественного программного обеспечения. Банки вынуждены соизмерять степень риска и стоимость мероприятий по повышению уровня экономической безопасности. В свою очередь, отсутствует законодательный механизм ответственности производителей программного обеспечения перед своими клиентами. Предлагаемые продукты ПО в ряде случаев имеют слабую устойчивость к хакерским атакам и не соответствуют требованиям по безопасности [1].

Какие же усилия предпринимают сами банки, чтобы уберечь своих клиентов от киберугроз?

Для защиты клиентов от киберугроз, некоторые банки предлагают использование одноразовых паролей, высылаемых по СМС, или специальных переменных кодов на карточках. Другие рекомендуют электронные USB-ключи и смарт-карты, которые призваны обеспечить надёжную систему аутентификации и защищённого хранения данных. Стопроцентной гарантии, тем не менее, при этом все равно никто не даёт – система может подвергнуться взлому извне [4].

Стоит, однако, отметить, что банки далеко не всегда идут навстречу правоохранительным органам, предоставляя данные о том, что происходит в их системах. Чаще всего, такие данные от банков о незаконных операциях с платежными карточками в правоохранительные органы не поступают вовсе, а банковские учреждения стараются самостоятельно установить нарушителей. Как уже говорилось, связано это, прежде всего, с нежеланием подрывать свою деловую репутацию. Ведь, возникшая паника вполне способна привести к тому, что клиенты ринутся забирать свои денежные средства и благополучная организация мигом окажется под угрозой банкротства.

Как же пользователям бороться с киберугрозами? Безусловно, киберпреступления в банковской сфере требуют оперативного ответа со стороны правоохранительных органов на национальном уровне, но ключом к решению проблемы является более ответственное и внимательное отношение населения к безопасности своих безналичных операций. Есть ряд простых рекомендаций, которые позволят минимизировать риски, касающиеся платежей и онлайн-банкинга:

- Разумеется – нельзя передавать пароли, цифровые ключи и PIN-коды третьим лицам, или записывать их на пластиковых банковских картах. Их не могут знать даже работники банка.

- При снятии средств в банкоматах проверять отсутствие накладок, и вмешательства в целостность банкоматного устройства.

- Внимательно подходить к выбору мест оплаты банковской картой, не вводить личные банковские данные на подозрительных сайтах в Интернете.

- Для электронных цифровых ключей первоочередной мерой безопасности является хранение их на внешнем носителе и использование только при осуществлении операции по банковским платежам.

- Установить лицензионное антивирусное ПО от ведущих разработчиков. Такие программы как Антивирус Касперского, ESET NOD32, Dr. Web обеспечат безопасность на уровне компьютера, фильтруя сетевой трафик и сканируя файлы в системе.

- Не переходить по сомнительным ссылкам. Неизвестно, что может находиться на «том конце». Стоит проверять правильность адреса ссылки, и наличие протокола https. Если ссылка получена от другого пользователя в вашей сети, или, например, личным сообщением – можно спросить и уточнить действительно ли она была отправлена от его имени.

- Некоторые банки рекомендуют пользоваться клиент-банком на отдельном компьютере, к которому не имеют доступ другие пользователи, а также не использовать на этом компьютере взломанных или сомнительных программ [4].

К сожалению, статистика высокотехнологичных преступлений наглядно демонстрирует, что многие граждане пренебрегают этими довольно простыми нормами.

В новых реалиях стремительного вхождения нашей страны в единое информационное пространство необходимо системное и последовательное противодействие киберпреступности — как в целом, так и ее отдельным, наиболее распространенным видам. Важно взаимодействие государства и общества [3]. Для минимизации ущерба экономике требуется разработка эффективных мер борьбы и предупреждения киберпреступлений, совершенствования законодательства, в том числе международного, по вопросам информационной и кибернетической безопасности, а также повышение компьютерной грамотности населения.

Список литературы

1. Головинов О.Н., Погорелов А.В. Киберпреступность в современной экономике: состояние и тенденции развития // Вопросы инновационной экономики. 2016, Том 6(1) - С.73-88.
2. Евдокимов К.Н. Структура и состояние компьютерной преступности в Российской Федерации // Юридическая наука и правоохранительная практика. 2016, № 1(35) – С.86-94.
3. Мерзлякова А.В. Современная историография историко–государственных воззрений Б.Н. Чичерина в социологических, юридических, политологических и философских исследованиях // Политика и общество. 2012. № 10. С. 132 – 143.
4. Простосердов М. А. Экономические преступления, совершаемые в киберпространстве, и меры противодействия им. Дис.... канд. юрид. наук. Москва, 2016.- 232 с. [Электронный ресурс] URL: <http://rgsu.net>.
5. Уголовный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: от 13.06.1996 №63-ФЗ (ред. от 07.03.2017). Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

УДК: 006.015.3

НОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ ДОКУМЕНТОВ ПОСЛЕ ВВЕДЕНИЯ В ДЕЙСТВИЕ ГОСТ Р 7.0.97-2016 ВМЕСТО ГОСТ Р 6.30-2003

ПОЛИТОВ Д.В.

преподаватель КМПО РАНХиГС

г. Москва, Российская Федерация

Аннотация. В статье дается общая характеристика нового стандарта, а также рассматриваются основные изменения в оформлении документов, какие он вводит.

Annotation. The article gives a General description of the new standard, as well as the main changes in the design of documents, which it introduces.

Ключевые слова: ГОСТ Р 7.0.97-2016, ГОСТ Р 6.30-2003, реквизиты, бланки, документ, стандарт.

Keywords: GOST R 7.0.97-2016, GOST R 6.30-2003, details, forms, document, standard.

С 01 июля 2018 года должен вступить в действие новый национальный стандарт по оформлению документов ГОСТ Р 7.0.97-2016 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Организационно-распорядительная документация. Требования к оформлению документов» (далее – ГОСТ Р 7.0.97-2016) [3].

Данный стандарт заменит действующий в настоящее время ГОСТ Р 6.30-2003 «Унифицированные системы документации. Унифицированная система организационно-распорядительной документации. Требования к оформлению документов» (далее – ГОСТ Р 6.30-2003) [2].

Необходимость замены вызвана тем, что за 13 лет с момента начала действия ГОСТ Р 6.30-2003 практика документирования ушла далеко вперед.

В разделе 5 ГОСТ Р 1.2-2016 «Стандартизация в Российской Федерации. Стандарты национальные Российской Федерации. Правила разработки, утверждения, обновления и отмены» (далее – ГОСТ Р 1.2-2016) сказано, что национальный стандарт подлежит обновлению если его содержание вошло в противоречие с федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, техническими регламентами, целями и принципами национальной стандартизации и в результате не удовлетворяет современным экономическим, социальным или иным потребностям страны, в том числе не соответствует уровню развития науки и техники. Данное замечание как нельзя лучше подходит к сложившейся ситуации в современном российском делопроизводстве [1].

Это, прежде всего расхождения, которые возникли в составе реквизитов документов в связи с принятием Правил делопроизводства в федеральных органах исполнительной власти (утверждены постановлением Правительства Российской Федерации от 15.06.2009 № 477) [5]. А также тот факт, что по сравнению с 2003 г., когда утверждался и вводился в действие ГОСТ Р 6.30-2003, значительно расширилась область использования электронных документов, что, безусловно, должно быть отражено в стандарте.

Добровольность применения национальных стандартов – один из важнейших принципов стандартизации – на практике означает, что организация самостоятельно решает, применять национальный стандарт или нет. Правила применения стандарта установлены в статье 26 Федерального

закона от 29.06.2015 №162-ФЗ «О стандартизации в Российской Федерации» [7].

Если организация принимает решение все-таки применять его, он приобретает для нее характер нормативного документа. При этом для госорганов, компаний с государственным участием и некоторых других использование стандарта является обязательным по внутренним положениям.

Что же нового нас ждет после начала действия ГОСТ Р 7.0.97-2016? Отметим наиболее важные изменения.

Во-первых, они коснулись реквизитов:

- код формы документа проставляется в правом верхнем углу рабочего поля документа и состоит из слов «Форма по» (наименование классификатора) и цифрового кода;

- дата документа не допускает запись в последовательности: год, месяц, день месяца;

- в реквизитах «Адресат» и «Текст документа» инициалы ставятся после фамилии;

- при согласовании документа коллегиальным органом, гриф согласования документа заполняется в последовательности: сведения об органе, согласовавшем документ, дате и номере протокола, в котором зафиксировано решение о согласовании;

- печать проставляется, не захватывая собственноручной подписи лица, подписавшего документ;

- отметка об исполнителе включает фамилию, имя и отчество исполнителя, номер его телефона;

- новым элементом оформления реквизита «Адресат» является указание адреса электронной почты или номера телефона (факса), если письмо отправляется только по электронной почте или по факсимильной связи (без досылки по почте);

- если копия документа выдается для предоставления в другую организацию, отметка о заверении копии дополняется надписью о месте хранения документа, с которого была изготовлена копия («Подлинник документа находится в (наименование организации) в деле № ... за ... год»), и заверяется печатью организации;

- теперь указываем вид электронного носителя в реквизите «Приложение». Правила оформления реквизита «Отметка о приложении» дополнены положением о том, что эта отметка оформляется в случае, если приложением является физически обособленный электронный носитель (компакт-диск, USB-флеш-накопитель и др.);

- отметка о направлении документа в дело дополнительно должна содержать год дела, в которое направляется документ, должность лица, оформившего отметку.

Во-вторых, не была включена в новый стандарт часть реквизитов из ГОСТ Р 6.30-2003:

- код организации (реквизит 04 – здесь и далее номер реквизита указан по ГОСТ Р 6.30-2003);

- основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица (реквизит 05);

- идентификационный номер налогоплательщика / код причины постановки на учет (ИНН/КПП) (реквизит 06);

- идентификатор электронной копии документа (реквизит 30).

В-третьих, появились новые реквизиты:

- наименование структурного подразделения – автора документа (реквизит 06 по ГОСТ Р 7.0.97-2016);

- наименование должности лица – автора документа (реквизит 07);

- гриф ограничения доступа к документу (реквизит 14);

- отметка об электронной подписи (реквизит 23).

Включение в стандарт реквизитов «Наименование структурного подразделения – автора документа» и «Наименование должности лица – автора документа» обусловлено тем, что эти реквизиты на практике используются в бланках документов структурных подразделений и бланках должностных лиц.

Гриф ограничения доступа к документу появился потому, что в делопроизводстве используются отметки (пометки, грифы) конфиденциальности, которые проставляются на документах с ограниченным доступом к информации.

Еще один новый реквизит – отметка об электронной подписи используется для визуализации электронной подписи на электронном документе. Его использование предусмотрено приказом Минкомсвязи России и ФСО России от 27.05.2015 № 186/258 «Об утверждении Требований к

организационно-техническому взаимодействию государственных органов и государственных организаций посредством обмена документами в электронном виде» [6].

Еще одним новшеством ГОСТ Р 7.0.97-2016 является объединение нескольких реквизитов в один и разделение одного реквизита на два.

Так, реквизит 01 «Герб (Государственный герб Российской Федерации, герб субъекта Российской Федерации, герб (геральдический знак) муниципального образования» (по ГОСТ Р 7.0.97-2016) – результат объединения реквизитов «Государственный герб Российской Федерации» и «Герб субъекта Российской Федерации».

Объединение изображений данных гербов в один реквизит оправдано тем, что в одном документе может воспроизводиться изображение только одного из названных гербов.

Реквизиты 02 и 03 «Эмблема» и «Товарный знак (знак обслуживания)» в новом ГОСТ Р 7.0.97-2016 – результат разделения реквизита 03 «Эмблема организации или товарный знак (знак обслуживания)» (по ГОСТ Р 6.30-2003). Данное разделение произошло потому, что эмблемы и товарные знаки применяются с различными целями: эмблема органа власти (организации) используется как средство визуальной идентификации организации (органа власти), а товарный знак (знак обслуживания) – для идентификации товаров и услуг. Кроме того, их использование регулируется разными законодательными актами.

В изменениях общих требований к оформлению документов отразилось более экономное отношение к бумаге и понимание сложностей работы архивов:

- документы длительных (свыше 10 лет) сроков хранения должны иметь левое поле не менее 30 мм;
- допускается создание документов на лицевой и оборотной сторонах листа. При этом ширина левого поля на лицевой стороне листа и правого поля на оборотной стороне листа должны быть равны.

Не осталось без внимания в новом ГОСТ оформление абзацев, строк и шрифтов. Новые требования более адаптированы под современную реальность использования не печатных машинок, а компьютеров и текстовых редакторов. В частности, теперь сказано, что предпочтительными гарнитурами и размерами шрифтов для реквизитов документа являются;

- Times New Roman № 13, 14; Arial № 12, 13; Verdana № 12, 13; Calibri № 14 и приближенные к ним.

Что касается бланков, то правила их оформления в целом остались прежними. Состав видов бланков не изменился. Однако появилось положение о том, что перечень видов бланков, применяемых в организации, должен быть закреплен в локальном нормативном акте (ЛНА) организации. Это может быть инструкция по делопроизводству организации или приказ руководителя, которым одновременно утверждаются виды применяемых бланков и их образцы (макеты).

Требуется сказать несколько слов и о нормах обращения и адресования. В тексте документов теперь узаконена фраза «С уважением». Она может употребляться независимо от того, есть ли уже в обращении слово «Уважаемый(ая)».

ГОСТ Р 7.0.97-2016 учитывает широкое распространение в организациях применения СЭД. Новый стандарт допускает проведение согласования документов в системах электронного документооборота согласно ГОСТ Р ИСО 15489-1 [4]. Внесение резолюций по документу можно проводить непосредственно в системе электронного документооборота.

Документ на бумажном и электронном носителях должны выглядеть одинаково, поэтому требования к оформлению реквизитов распространяются на документы на бумажном и электронном носителях.

Новый ГОСТ Р 7.0.97-2016 является преемником ГОСТ Р 6.30-2003 а не абсолютно новым стандартом. Именно поэтому при его разработке было крайне важно сохранить последовательность положений, чтобы пользователям стандарта было удобно работать с его новой редакцией.

ГОСТ расставил точки в спорах относительно некоторых мелких вопросов в делопроизводстве и приводит нас к единообразию оформления документов, уменьшению путаницы. Но, чтобы избежать возможных ошибок, связанных с переходом на новые правила, следует в первое время быть особенно внимательными: редактировать и править документы, пока нововведения в оформлении документов не закрепятся.

Список литературы

1. ГОСТ Р 1.2-2016 «Стандартизация в Российской Федерации. Стандарты национальные Российской Федерации. Правила разработки, утверждения, обновления, внесения поправок, приостановки действия и отмены». Утвержден

и введен в действие Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 30 июня 2016 г. № 774-ст. [Электронный ресурс] Доступ из справочно–правовой системы «КонсультантПлюс».

2. ГОСТ Р 6.30-2003 «Унифицированные системы документации. Унифицированная система организационно-распорядительной документации. Требования к оформлению документов (не нуждается в госрегистрации)». Принят и введен в действие Постановлением Госстандарта России от 3 марта 2003 г. № 65-ст. [Электронный ресурс] Доступ из справочно–правовой системы «КонсультантПлюс».

3. ГОСТ Р 7.0.97-2016 «Национальный стандарт Российской Федерации. Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Организационно-распорядительная документация. Требования к оформлению документов» (утв. Приказом Росстандарта от 08.12.2016 № 2004-ст). Дата введения 01.07.2018 г. [Электронный ресурс] Доступ из справочно–правовой системы «КонсультантПлюс».

4. ГОСТ Р ИСО 15489-1 СИБИД. «Управление документами. Общие требования». Утвержден и введен в действие Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 12 марта 2007 г. N 28-ст. [Электронный ресурс] Доступ из справочно–правовой системы «КонсультантПлюс».

5. Постановление Правительства РФ от 15.06.2009 № 477 (ред. от 26.04.2016) «Об утверждении Правил делопроизводства в федеральных органах исполнительной власти» [Электронный ресурс] Доступ из справочно–правовой системы «КонсультантПлюс».

6. Приказ Минкомсвязи России № 186, ФСО России № 258 от 27.05.2015 «Об утверждении Требований к организационно-техническому взаимодействию государственных органов и государственных организаций посредством обмена документами в электронном виде» (Зарегистрировано в Минюсте России 22.09.2015 N 38956) [Электронный ресурс] Доступ из справочно–правовой системы «КонсультантПлюс».

7. Федеральный закон от 29.06.2015 №162-ФЗ «О стандартизации в Российской Федерации» (ред. от 03.07.2016) [Электронный ресурс] Доступ из справочно–правовой системы «КонсультантПлюс».

УДК: 368.5+338.434

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ СТРАХОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ЖИВОТНЫХ С ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКОЙ В ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ

СИНЕЛЬНИКОВА О.В.

к. с/х .н., доцент кафедры финансов
ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К.А.Тимирязева

СТРИГУН Д.А.

к. с/х.н., старший преподаватель кафедры финансов
ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К.А.Тимирязева

Аннотация. Статья посвящена агрострахованию в Воронежской области, особое внимание уделено механизму получения и распределения субсидий при страховании в животноводстве, проблемам и недостаткам страхования.

Annotation. The article is devoted to agricultural insurance in the Voronezh region, special attention is paid to the mechanism of obtaining and distribution of subsidies for insurance in animal husbandry, problems and shortcomings of insurance.

Ключевые слова: сельское хозяйство, субсидии, агрострахование, государственная поддержка, Воронежская область, животноводство.

Keywords: agriculture, subsidies, agricultural insurance, state support, Voronezh region, animal husbandry.

Привлечение финансовых ресурсов для развития сельского хозяйства является одной из важнейших задач, стоящей перед федеральными и региональными органами АПК. Нехватка денежных средств сказывается на финансовом состоянии аграриев, что влечет за собой снижение объемов, а часто и качества производимой сельскохозяйственной продукции. Мероприятия, призванные защитить производителей при гибели животных (полной или частичной) в полной мере себя не реализовывают.

В России практически ежегодно, вплоть до 2014 г отмечался рост с/х организаций, заключивших договоры страхования (в том числе с господдержкой), однако в 2015 году началось резкое снижение, ввиду чего проблема страхования объектов сельского хозяйства остается актуальной.

В целом на территории РФ в 2016 году в сфере агрострахования с господдержкой действовали 16 страховых компаний. Основу рынка субсидируемого страхования сегодня составляет страхование рисков в растениеводстве, на которое приходится 7,5 млрд. руб., или 88% объема премии в сегменте с господдержкой, около 1,0 млрд. руб. составляет страхование поголовья сельхозживотных. Количество хозяйств, принявших участие в страховании с/х животных с государственной поддержкой, составило 283 на сумму 66077,1 млн. руб., при этом объем полученных страховых премий составил 724,7 млн. руб.

По количеству договоров страхования с господдержкой, заключенных в 2016 году в рамках ЦФО Воронежская область занимает второе место (12 ед.), уступая лишь Белгородской области (24 ед.).

В 2016 году в разрезе ЦФО удельный вес застрахованных с государственной поддержкой животных в общем поголовье животных в субъекте составил 26,3 %, что выше среднего значения по ЦФО, но уступает показателям Белгородской области (34,3%), Брянской области (39,2%), Орловской (28,0%), Тамбовской областям (32,3%) и лидеру - Липецкой области (66,3 %)

Отношение выплаченных субсидий и сумм уплаченных страховых премий в 2016 г в Воронежской области составило 56,2 % (таблица 1). По этому показателю Воронежская область занимает 2 место среди областей ЦФО, уступая Ивановской (72,5%) и 4 место в разрезе субъектов РФ.

Таблица 1 - Субсидирование страхования с/х животных в 2016 г в Воронежской области

Объект	Сумма уплаченной страховой премии, тыс. руб	Фактически перечислено субсидий аграриям из бюджетов всех уровней, тыс. руб	Просубсидированная часть страховой премии, %
С/х животные	20287	13017,3	56,2

В целом по России доля выплаченных субсидий из федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации оставила 36,8% в общей сумме уплаченных премий.

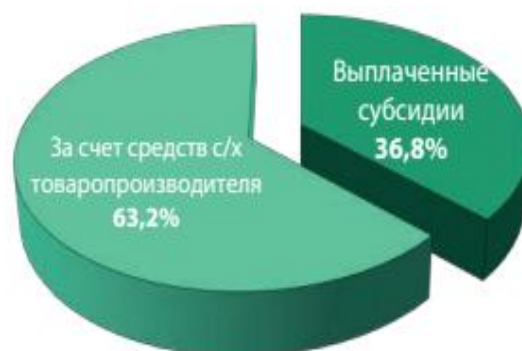


Рисунок 1 - Соотношение выплаченных субсидий к страховым премиям.

Драйвером роста сельскохозяйственного страхования как в Воронежской области, так и в России в целом выступает только субсидируемое агrostрахование. В 2017г. ожидалось замедление динамики в связи с неопределенностью в системе государственной поддержки аграриев, возникшей после ее включения в "единую субсидию". Единая субсидия предоставляет регионам права самостоятельно определять, нуждаются ли аграрии в поддержке. Региональные власти сами перенаправляют средства на более актуальные, по их мнению, сферы поддержки. Однако это нововведение привело к поистине катастрофическому результату в области страхования.

Данные по агrostрахованию с государственной поддержкой в 2016 г приведены в таблице 2.

Таблица 2 - Данные по с/х страхованию в 2016 г

№ п/п	Наименование области	Сельскохозяйственное страхование - всего				Из него, осуществляемое с господдержкой			
		2016	2015	2014	2013	2016	2015	2014	2013
1	Белгородская область	271	805259	308675	38,3	71	746358	230497	30,9
2	Воронежская область	418	729035	735018	100,8	176	630431	102741	16,3
3	Курская область	672	467722	188506	40,3	17	412331	57338	13,9

По данным Национального союза агrostраховщиков (НСА) значительное сокращение числа договоров с господдержкой произошло в

регионах, которые ранее входили в число лидеров по страхованию. Белгородская область в 2017 году вообще полностью отказалась от агрострахования с господдержкой, в Воронежской области заключили на 79% меньше договоров. Региональные власти всерьез присматриваются к белгородскому опыту.

По данным проверок, проводимых Счетной палатой РФ, было сформировано мнение, что существующее положение в агростраховании с господдержкой связано с тем, что ответственность за отрасль разделена между ЦБ РФ, НСА, минсельхозом, минфином и региональными органами АПК, которые в свою очередь имеют свои обособленные сферы компетенции, в итоге нет ответственного за конечный результат, кроме того отсутствует федеральная нормативная база. Этот факт заставляет региональные власти задуматься о целесообразности выполнения заданных Министерством сельского хозяйства целевых показателей по страхованию, так как штрафы за невыполнение менее 10 млн. руб., а в проекте бюджета региона на поддержку страхования закладывается до нескольких сотен миллионов рублей и на них претендуют многие отрасли, поддержка которым оказывается в рамках единой субсидии.

Подводя итоги можно сказать, что для обеспечения стабильности субсидирования и развития агрострахования Воронежской области в первую очередь необходимо вынести эту задачу на федеральный уровень, учитывать современные условия работы в отрасли и регионе при разработке новой Госпрограммы развития сельского хозяйства на будущее десятилетие, кроме того необходимо реальное участие в разработке стратегии развития агрострахования Национального союза агростраховщиков.

Список литературы

1. Каменева К. Тарифы нанесут на карту/К.Каменева//Российская газета. Спецвыпуск №7552 (89). - 2018.
2. Сайт Национального союза агростраховщиков. URL: <http://www.naai.ru/> (дата обращения 10.04.2018)
3. Сайт Счетной палаты Российской Федерации. URL: http://www.ach.gov.ru/press_center/news/29227 (дата обращения 22.03.2018)

ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ: СОДЕРЖАНИЕ ПОНЯТИЯ, МОДЕЛИ ИЗМЕНЕНИЙ И ЕЁ СВЯЗЬ С ПРИБЫЛЬЮ

СОЛОВЬЕВА Н.В.

преподаватель ГБПОУ КАТ №9

Аннотация. В статье рассмотрены основные теоретические аспекты содержания понятия «производительность», проведена классификация факторов производительности, проанализирована принципиальная схема модели измерения производительности и механизм формирования параметров многофакторной модели.

Annotation. The article deals with the main theoretical aspects of the concept of "performance", the classification of performance factors, analyzed the schematic diagram of the performance measurement model and the mechanism of formation of the parameters of the multifactor model.

Ключевые слова: производительность, факторы производительности, модель производительности, программно-информационные системы, прибыль

Keywords: productivity, productivity factors, productivity model, software and information systems, profit

Раскрытие сути содержания понятия «производительность», в том числе производительность труда, оценке влияния факторов, оказывающих на неё воздействие, отражено в работах таких отечественных ученых, как Л.И. Абалкин, А.К. Гастев, С.Г. Струмилин и многие другие, а также зарубежные авторы, такие как К. Маркс, Г. Реусс, Ф. Тейлор и другие.

В современное время исследование теоретического понимания и практического применения проблемы производительности для дальнейшего развития не только не потеряло актуальности, а наоборот находится на новом этапе переоценки и дальнейшего развития.

Особенность современных исследований проблемы производительности является тесная связь с рыночным механизмом хозяйственной деятельности и внедрением современных средств производства.

Наибольший интерес представляют подходы к содержанию производительности, основанные не только труде, как основном производственном факторе, но и остальных факторах: капитале, энергии,

информации. Важное место в решении этой проблемы основано на обосновании такого механизма, который позволит более эффективно обеспечить процесс управления факторами производства, в части определения их потребности, распределения и учёта ресурсов для принятия решения, необходимого для дальнейшего развития.

Как отмечает М. Портер, «в соответствии с новыми представлениями, конкурентоспособность организации, региона, страны основана на повышении производительности в использовании ресурсов. Совершенствование производительности процесс бесконечный. Поэтому основополагающей задачей, стоящей перед предприятием в достижении конкурентоспособности, является рост производительности». Конечно, в условиях рыночной экономики это бесспорный факт, однако в для рассмотрения вопроса с точки зрения социально-экономического развития требуется уточнение вопроса о направлении в распределении высвободившихся трудовых ресурсов. Решение данного вопроса зависит от уровня научно-технического прогресса, инновационных продуктов и технологий (процессов), а также готовности и способности трудовых ресурсов применять эти инновации для дальнейшего развития экономики.

Поэтому необходим системный подход в реализации проекта повышения производительности организации, региона, страны. От выбора наиболее эффективного механизма повышения производительности зависит результат хозяйственной деятельности, который может быть как положительный, так и отрицательным.

Особый интерес для исследования содержания понятия «производительность» представляет работа Г.Реусса, которое отличается от исследований К.Маркса.

По мнению Г.Реусса, содержание понятия «производительность» — это «статистически нейтральная концепция, которая сама по себе ничего не говорит», а в общем смысле производительность означает «способность производить». Точка зрения данного автора заключается в том, что производительность означает способность производить определенную массу продукции, работ, услуг с возможно наименьшими затратами производственных факторов, а так как «производительность» может быть и без выгоды, то, следовательно, она – не рентабельность и не экономичность.

Таким образом, по мнению учёного производительность относится к сфере производства, а рентабельность (отношение выручки, за вычетом издержек производства, ко всему затраченному капиталу, т.е. к стоимости затраченных производственных факторов) и экономичность (отношение выручки за произведенную продукцию, выполненную работу, оказанные услуги к стоимости затраченных производственных факторов) – к области денежного хозяйства.

Несомненно, ретроспективный анализ исследования учёных, раскрывающих суть содержания понятия «производительность» очень важный процесс, результатом которого является формирование наиболее точного определения. Однако, нельзя не согласиться с высказыванием Й.Шумпетера «Большинство устанавливаемых нами основных факторов приобретают значение только благодаря тем общим выводам, которые должны быть на них построены...».

Основные факторы, которые оказывают воздействие на производительность имеют многоуровневую структуру, которую можно представить в виде пирамиды (рис. 1). В фундаменте пирамиды находятся индивидуальные факторы, недостаточный учёт которых может сказаться отрицательно на ожидаемых результатах. Так внедрение новых технологий как правило сопряжено с возникновением потребности получения новых знаний и умений для готовности к работе с новыми техническими системами и технологиями.



Рисунок 1 - Пирамида факторов производительности.

Учитывая взаимосвязь между производительностью с рентабельностью работы предприятия, необходим анализ производительности для предупреждения и исключения снижения прибыльности (табл. 1).

Таблица 1 - Влияние рентабельности и производительности на финансовое состояние предприятия

Ситуация	Значение прибыли	Показатель производительности	Финансовое состояние
1	Высокая	Высокая	Прочное и стабильное. «Идеальная модель» производительности
2	Высокая	Низкая	Прибыльность не может быть непрерывной на долгосрочной основе, поэтому необходимы мероприятия по повышению производительности
3	Низкая	Высокая	Риск работы в убыток. Основными мероприятиями являются изучение рынка продукции, работ, услуг и укрепление рыночной стратегии
4	Низкая	Низкая	Угроза банкротства предприятия, т.к. отсутствуют ресурсы для дальнейшего развития

В современной отечественной экономике новым является понятие «многофакторная модель производительности», которая позволяет:

- управлять затратами трудовых и других производственных ресурсов, выявлять причины изменений в местах возникновения и стимулировать их снижение;

- способствовать разработке экономически обоснованных мероприятий по снижению затрат на производство продукции, выполнение работы и оказанию услуг;

- осуществлять анализ динамики производительности ресурсов (удельных затрат ресурсов);

- учёт влияния изменения структуры и величины доходов и расходов на прибыль для планирования развития предприятия.

В зависимости от вида учитываемого ресурса показатели производительности выражают: производительность труда (один вид ресурса - частная производительность); производительность труда и капитала; производительность всех ресурсов. Механизм формирования параметров многофакторной модели производительности рассмотрен на рис. 2

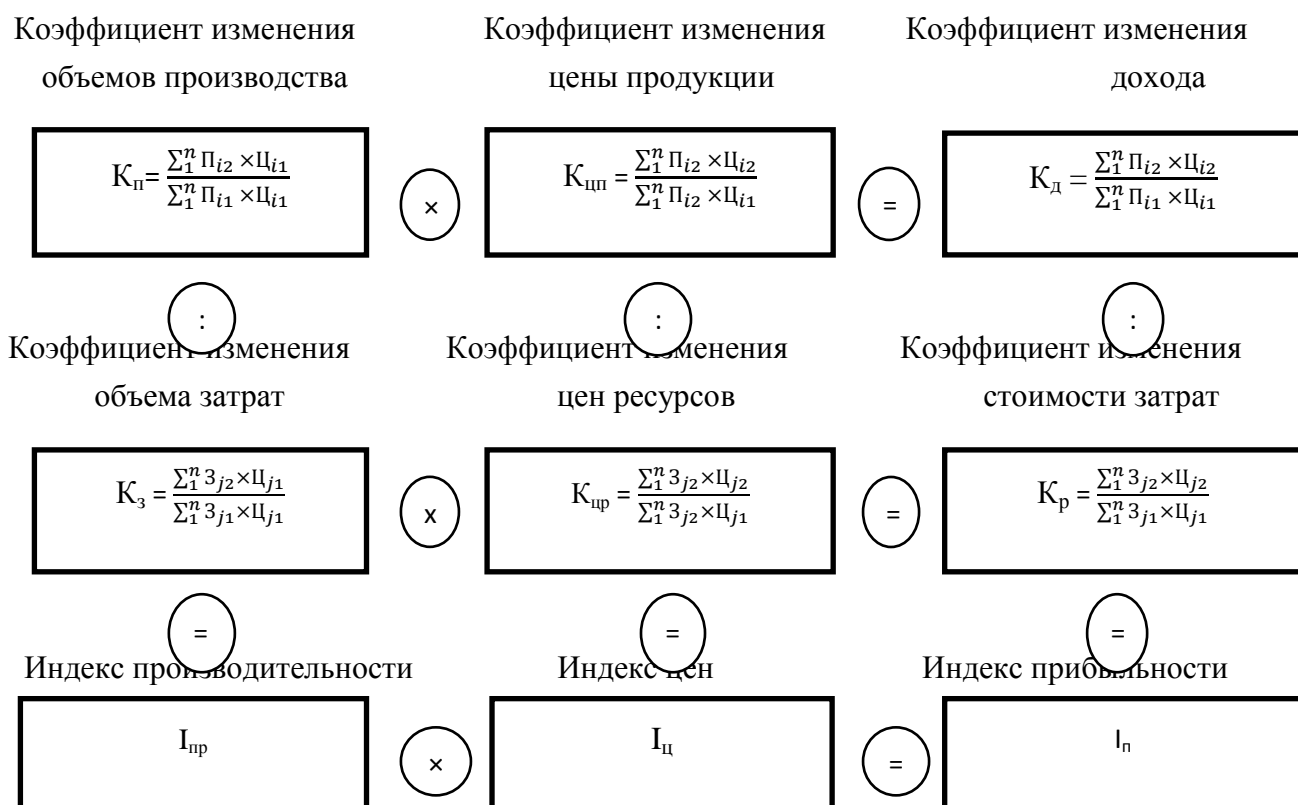


Рисунок 2 - Механизм формирования параметров многофакторной модели производительности

Применение на практике данной модели эффективно при детализированном учёте и расчете показателей на предприятии эффективно при условии, что проблема громоздких расчетов будет автоматизирована.

Современные программно-информационные системы позволяют реализовать данный процесс, поэтому оперативный учёт изменений в хозяйственной деятельности с применением данных систем будет способствовать осуществлению взаимосвязи производительности и прибыли необходимой для принятия решения о дальнейшем развитии предприятия и росте его конкурентоспособности.

Список литературы

1. Истомин С.В., Жукова С.А., Логинова Ю.Ю. Влияние психосоциальных факторов на условия труда. Научное обозрение №6, 2016. С. 228.
2. Производительность труда в условиях рыночной экономики (анализ, оценка, проблемы). Под ред. Н.П. Пашина М.: ФГУ «ВНИИ охраны и экономики труда» Росздрав, 2008. – 72 с.

3. Реусс Г. Анализ производительности. Экономические основы и статистическая методика. – М.: Издательство иностранной литературы. 1963. – 251 с.

4 Бобовникова Т.Ю. Эффективность использования земельных ресурсов сельскохозяйственными организациями (на материалах Курской области). Монография. - Курск, 2010 г. 145 с.

5 Рабочая программа учебной дисциплины «Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ)» Петрова О.А., Головина Л.А., Бобовникова Т.Ю. Москва, 2013.

6 Быканова, Н.И., Коннова, А.В. Развитие современных методов продвижения банковских продуктов // Устойчивое развитие науки и образования. – 2017. –№ 11. –С. 66-72.

7 Ваганова, О.В. Динамика научного потенциала и изменение технологической структуры Белгородской области // Социально-экономическое развитие организаций и регионов Беларуси: эффективность и инновации: материалы докладов Международной научно-практической конференции. Витебский государственный технологический университет. 2017. С. 142-147.

8 Гулько А.А., Карайченцева Н.И. К вопросу об управлении рисками банковского кредитования отечественного малого бизнеса в современных условиях // Проблемы анализа риска.- 2011. Т.8. № 2 с.80-86

9 Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

10 Шереужева М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса // Международный технико-экономический журнал. 2013. № 6. С. 39-43

РЕЗУЛЬТАТИВНОСТЬ СОЦИАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ТУРЕБЕКОВА Б.О.

к.э.н., доцент кафедры «учет, аудит и анализ»

ЕНУ им. Л.Н. Гумилева

Аннотация. В статье дается оценка значимости социальной политики организации в современных условиях, характеризуется методика ее анализа, анализируется результативность социальных затрат исследуемого предприятия.

Annotation. In the article the importance of the social policy of the organization in modern conditions is assessed, the method of analysis is characterized, an effectiveness of a social costs at the investigated enterprise is analyzed.

Ключевые слова: социальные затраты, социальная ответственность, социальная политика предприятия, эффективность социальных затрат.

Keywords: social costs, social responsibility, the social policy of the enterprise, the effectiveness of social costs.

В современных экономических условиях каждая компания осознает социальную ответственность своего бизнеса в целях обеспечения максимальных выгод для национального благосостояния. Повышенный интерес к исследованию экономической категории социальных затрат вызван их ролью как инструмента мотивации сотрудников, а также элемента затрат предприятия. Поэтому в исследованиях массово присутствуют, наряду с экономическими, обширные психологические, моральные и другие факторы.

Под социальной ответственностью бизнеса понимают добровольно принятие на себя предприятием обязательств, отвечающие здравым интересам компании, государства и общества в целом. Следует отметить, что социальная ответственность не замещает функции государства в социальной сфере, а лишь дополняет его функции в создании эффективного общества.

Брянцева М. В. видит роль социальной ответственности бизнеса как некий добровольный вклад организации в развитие общества не только в экономической, но и в экологической и социальной сферах, который не

противоречит самой хозяйственной деятельности и реализуется в рамках возможностей данной организации [1, с. 14].

Интенсификация общественного производства и ужесточение рыночной конъюнктуры в настоящее время уже не способны обеспечить устойчивое равновесие во внешней среде, особенно в социальной сфере, и вызывают связанные с этим риски. В связи с этим возникает вопрос о создании и введении в действие социальной политики организации, призванной дополнить те меры по увеличению общественного благосостояния, которые не может решить государство. Абдрашитов Ю.Ф. пишет: «Социальная политика – это совокупность ... решений, учитывающих общественное мнение и направленных на формирование социальной стратегии государства в целях развития общества, создания общественно-приемлемых социальных условий для реализации возможностей и потребностей членов общества (объектов социальной политики), повышение уровня и качества их жизни, а также мероприятий по практическому осуществлению этих решений». [2, с. 270.]

В современной научной литературе все чаще поднимается вопрос о целесообразности анализа затрат на социальную политику как фактора мотивации работников и, как следствие, последующего увеличения производительности труда и прибыли. В организациях анализ данного вида затрат проводят в базовой, форме, не затрагивая аспект их эффективности и роли в прибыли предприятия. Недостаточность исследований в данной сфере, по мнению Д.А. Ендовицкого и Д.В. Лукинова, обусловлено «отсутствием определенных рамок и границ относительно роли социальных затрат в хозяйственной деятельности предприятия, недооценкой их инвестиционной привлекательности и влияния на рыночную стоимость организации, недопониманием важности стратегии мотивации и стимулирования персонала, ориентированных на выпуск конкурентоспособной продукции и сглаживания противоречий в интересах собственников и персонала» [3, с. 8].

Создание комплексной системы анализа социальных затрат в контексте их эффективности и рентабельности становится актуальной. Разработке методов диагностики, всесторонней комплексной оценки данных затрат на повышение мотивации и развитии человеческого капитала позволит выявить

преимущества либо недостатки компании в реализации социальной политики, в последующем повысить ее привлекательность для ключевых специалистов, и в целом повысить конкурентоспособность предприятия на рынке труда.

Социальные затраты классифицируются в зависимости от направления на следующие группы: охрана здоровья, социальное обеспечение и страхование, обеспечение жильем и другими объектами социальной инфраструктуры, обучение и повышение квалификации, программы поддержки детей и молодежи, корпоративный спорт, организация отдыха и досуга, материальная поддержка работников, спонсорская деятельность.

Система показателей анализа социальных затрат предприятия включает их объем, структуру, состав, целесообразность, отдачу и рентабельность. Данная система состоит из взаимосвязанных элементов. Однако в каждом отдельном случае элементы разнятся, поскольку каждый вид социальных затрат имеют свою специфику и направление.

Бобров Д.В. указывает этапы анализа, которые характеризуют его основные направления и цели: целевой, параметрический, модельный, факторный, расчетно-аналитический, оценочный [4, с. 28].

Размер затрат на КСО (корпоративная социальная ответственность) подлежит управлению со стороны руководства. Снижение затрат на реализацию социальной политики безусловно эффективно лишь в случае их непроизводительности. В остальных случаях такая процедура может вызвать негативные факторы. Рост социальных затрат безусловно эффективен, если доказана прямая связь между ростом прибыли предприятия и размером затрат на КСО [5, с. 41]. С другой стороны, затраты на КСО полностью или частично включаются в себестоимость продукции (работ, услуг), а это заставляет сдерживать рост социальных расходов. При этом, по сути, предприятие производит авансовые расходы, которые будут возмещаться по мере реализации продукции [6, с. 7].

На современном этапе развития казахстанской экономики социальные затраты занимают ведущую роль в системе стимулирования труда и повышения благосостояния работников, т.к. составляют значимую часть их доходов. В связи с этим участок учета затрат на КСО требует постоянного внимания, отдельного и подробного рассмотрения [7, с. 61].

По данным анкетирования предпринимателей эффективность затрат на социальную ответственность бизнеса входит в тройку важнейших параметров деловой активности наряду с качеством продукции и корпоративным управлением [8, с. 254]. Во многих казахстанских компаниях также начинают приходить к пониманию важности управления социальными затратами, которые становятся ценным стратегическим оружием конкурентной борьбы.

Структура затрат зависит от специфики деятельности предприятия. Промышленные предприятия, отличающиеся высоким уровнем фондоемкости, имея меньшие социальные затраты, в целом характеризуются небольшой их долей в себестоимости продукции. На предприятиях с долей основных средств в среднем 20 – 30% удельный вес социальных затрат значительно выше. Следовательно, оценка структуры затрат на КСО должна исходить из отраслевых особенностей конкретного предприятия [9, с. 173].

ТОО «САЛТ», осуществляет свою деятельность в жилищном строительстве и имеет 33% основных фондов в структуре активов. Общая сумма социальных затрат предприятия, составив 6420 тысяч тенге, увеличилась в 2016 году на 13,43% к 2015 году. В целом наблюдается рост социальных затрат за период с 2014 года почти вдвое.

В составе социальных затрат имело место увеличение почти всех их видов, кроме социального отпуска и скидок на приобретение жилья. Наибольшим приростом отличилось добровольное медицинское страхование, что может быть следствием увеличения численности работников и, как следствие, увеличение риска производственной травмы (рисунок 1).

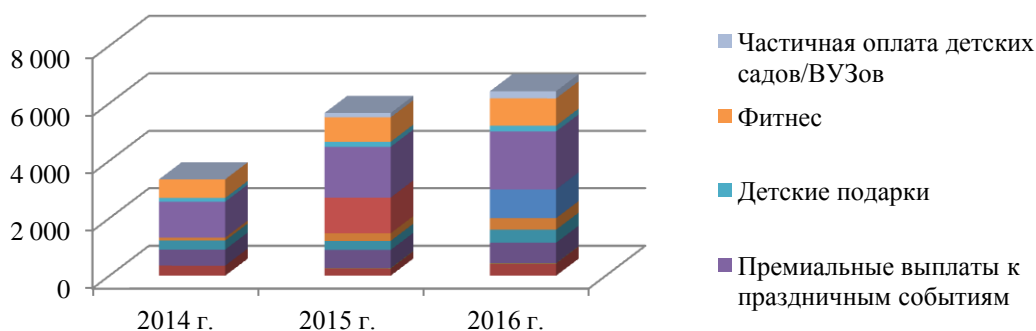


Рисунок 1 – Динамика и структура социальных затрат ТОО «САЛТ» за 2014-2016 гг.

Наиболее приоритетным направлением социальных затрат ТОО «САЛТ» являются затраты связанные с материальным поощрением работников (31,2%) и улучшением жилищных условий (15,58%).

Затраты на корпоративное обучение, имеющие ключевое значение в увеличении отдачи от социальных затрат, в 2016 году составили 401 тысячу тенге, что выше уровня 2015 года на 50,75%. Однако, результаты анализа эффективности социальных показали резкое снижение показателей, и их чувствительность к показателю чистой прибыли. Рентабельность затрат на корпоративное обучение в 2016 году на предприятии снизилась в 1,5 раза к 2015 году, свидетельствуя о неэффективности этих затрат на предприятии.

Расширение социальной ответственности бизнеса и усиление ее влияния на прибыль компании вызывают необходимость оценки этого влияния, т.е. оценки эффективности социальных затрат. Коэффициент влияния корпоративной социальной ответственности (КВКСО) на чистую прибыль характеризует направленность и степень ее влияния, а также выделяет зоны влияния в зависимости от направленности и устойчивости КСО. Он рассчитывается как отношение процентного изменения затрат на корпоративную социальную ответственность к процентному изменению прибыльной составляющей компании за рассматриваемый период. Предлагается также использовать индекс (I), показывающий отношение темпов роста расходов на корпоративную социальную ответственность ($TR_{КСО}$) и темпов роста прибыльной составляющей компании ($TR_{ЧП}$). В зависимости от величины коэффициента влияния и индекса выделяются зоны влияния: устойчиво положительная; нейтральная; устойчиво отрицательная; неустойчивая [10].

Таблица 1 – Динамика коэффициентов эффективности социальных затрат ТОО «САЛТ» за 2014-2016 гг.

№	Показатель	2015	2016
1	Коэффициент влияния КСО	2,62	-0,08
2	Индекс	1,34	-1,54

Сравнив данные ТОО «САЛТ» с нормативами выявили неустойчивую тенденцию влияния, свидетельствующую о неэффективности социальных затрат в 2016 году. Снижение показателя чистой прибыли в целом за этот год негативно сказалось на показателях.

Построение системы управления социальными затратами должно основываться на принципе экономической эффективности и определения

степени детализации затрат, то есть эффект от внедрения такого управленческого блока на предприятии должен значительно превышать затраты на его разработку и внедрение. Необходимо отметить, что вся система должна быть единой, так как управление затратами на КСО эффективно только на основе комплексного и системного подхода к решению проблемы.

Существование и расширение социального пакета в организации повышает заинтересованность работников в работе в организации, в её успешной деятельности, позволяет сокращать текучесть кадров и не позволяет проявляться негативным социально-психологическим явлениям в коллективе.

Затраты на реализацию социальной политики являются главным фактором успеха и конкурентоспособности на рынке труда в краткосрочном периоде. В долгосрочной перспективе эффективное распределение социальных затрат позволяет увеличить производительность и интенсивность труда, а следовательно – и прибыльность организации.

Список литературы

- 1 Брянцева, М.В. Корпоративная социальная ответственность бизнеса // Наука в цифрах. – 2017 г. - № 3. – с. 14-18.
- 2 Абдрашитов, Ю.Ф. Корпоративная социальная ответственность // Вестник Башкирского медицинского университета. – 2017 г. - №2. – с. 267-277
- 3 Ендовицкий, Д.А., Лукинов Д.В. Реализация системного подхода в комплексном экономическом анализе персонала // Экономический анализ: теория и практика. – 2012 г. - №11 (266). – с. 2-11.
- 4 Бобров, Д.В. Корпоративная социальная политика как фактор повышения эффективности воспроизводства человеческого потенциала: инновационные методы анализа и оценки // Теории и проблемы политических исследований. – 2017 г. - № 6(2А). – с. 92-103
- 5 Варзин, В.В. Анализ современного состояния сферы оплаты труда // Экономический анализ: теория и практика. – 2012 г. - №5 (260). – с. 38-43
- 6 Долженко, Р.А. Корпоративная социальная политика в системе трудовой мотивации персонала (на материалах коммерческого банка) // Управление корпоративной культурой. - 2016 г. №1. – с.2-11.

7 Головачева, Т.Н. Социальное партнерство как фактор трудового потенциала Республики Казахстан // Вестник Инновационного Евразийского университета. – 2012 г. - №2. – с. 60-63.

8 Защук, М.С. Социальная ответственность бизнеса как фактор повышения конкурентоспособности предприятия // Стратегия предприятия в контексте повышения его конкурентоспособности. – 2016 г. - № 1(5). – с. 171-174.

9 Копытова, Е.Д. Социальная ответственность бизнеса: методы оценки и региональное измерение // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. – 2017 г. - № 10(1). – с. 254-271.

10 Лень, В.С., Гливенко В.В. Социальная политика предприятия: показатели и отчетность // WebofScholar. – 2017 г. – №2. – с. 14-19.

УДК336.22

Предпосылки возникновения социального страхования в сельском хозяйстве

ШЕЛЕМЕХ Н.Н.

к.э.н., доцент кафедры налогообложения и финансового права,
ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К.А.Тимирязева

Аннотация. В статье рассмотрены особенности возникновения социального страхования в сельском хозяйстве.

Annotation. The article deals with the peculiarities of the emergence of social insurance in agriculture

Ключевые слова: социальное страхование, сельское хозяйство

Keywords: social insurance, agriculture

С начала 90-х годов XX века мобилизация средств на социальное обеспечение в России осуществляется через систему уплаты страховых взносов. Особенностью применения правовых норм функционирования страховых взносов является их неразрывная взаимосвязь с законодательством о социальном страховании. Являясь элементом системы налогообложения и системы социального страхования сущность страховых взносов с момента их введения в России оставалась объектом дискуссий экономистов, политиков, профсоюзных деятелей, что приводило к

функционированию этих платежей, то как страховых, то как налоговых [2, с. 3]. Учитывая двойственную природу страховых взносов, в частности их страховую сущность, является актуальным исследование особенностей социального страхования в отдельных отраслях экономик, в том числе в сельском хозяйстве, что позволит усовершенствовать систему взимания страховых взносов с учетом специфики сельскохозяйственного производства.

Необходимость социального страхования была вызвана возникновением наемных рабочих в различных отраслях хозяйствования и, прежде всего в промышленности.

В фундаментальной работе Ивана Чистякова дан очень интересный обзор теоретических оснований и общественных сил, выступающих с самостоятельными предложениями о необходимости введения страхового обеспечения рабочих.

Так И. Чистяков отмечал, что рабочий из заработной платы «покрывает требования своего как материального, так и морального существования». Однако «получение заработной платы очень часто соединяется с перерывами, вызываемыми той или иной болезнью и промежуточной безработицей» [1, с. 3].

Начало форме страхового обеспечения рабочих было положено Германией, издавшей в 1883, 1884 и 1889 гг. три широко известных страховых закона, которые позднее, в тех или иных пределах, были восприняты во многих странах.

В 1883 году правительство Отто фон Бисмарка ввело систему обязательного страхования по болезни, в 1884-м — от несчастных случаев на производстве, в 1885-м — по инвалидности и старости.

При германском типе коллективность страхового обеспечения рабочих носит легально-принудительный и сложный характер, вытекающий из того обстоятельства, что в управлении и, особенно, в раскладке средств участвуют и рабочие, и предприниматели, а также, до известной степени, и государство.

В Германии страхование рабочих было введено в период пролетаризации средних классов, являвшихся одновременно носителями и представителями труда и капитала. Данный процесс, поскольку он выражался не в окончательном переходе средних классов в разряд рабочих, а лишь в колебании и подрыве их экономической самостоятельности и

устойчивости, вносил в германский тип страхования рабочих особый элемент. Страхование рабочих не только эволюционно развивалось, но и расширялось, распространяя свое действие и на часть среднего класса, постепенно превращающегося в пролетариат. В результате страхование рабочих стало видоизменяться «в народное страхование или в социальное, при условии сохранения последним типичных черт первого, т.е. принудительного характера и складки средств, соединенной с участием в управлении. Таким образом, этот вид страхования имеет своими клиентами не только рабочих, как страхование рабочих, но и тех из средних классов, которые близки по своему положению к рабочим» [1, с.18-19].

В начале XX века социальное страхование еще не сложилось ни в одной стране, даже в качестве предположений или проектов. В это время оно было заложено только в Австрии, где в 1904 г. был возбужден вопрос о реформе и расширении объема существовавшего страхования рабочих. Под давлением различных предложений и пожеланий правительству пришлось выйти за пределы своих первоначальных предначертаний в этой области и включить в сферу проектируемого страхования от инвалидности и старости, наравне с представителями наемного труда, и мелких ремесленников, торговцев и крестьян. Соответствующий проект закона о социальном страховании был внесен правительством в парламент 3 ноября 1908 г. и после некоторых, скорее частных, поправок, внесенных особой комиссией по социальному страхованию, был принят 5 октября 1911 г.

В данной редакции закона страхование мелкобуржуазных элементов стало называться страхованием самостоятельно зарабатывающих лиц или самостоятельного промыслового населения.

И. Чистяков констатировал, что применение выработанных практикой Запада общих положений о страховании рабочих к условиям русской действительности начала XX века носило характер не факта, а лишь предположений и проектов.

Страхование рабочих, несмотря на многолетнюю историю в западных странах, никак не могло реализоваться в России. Так получалось не по вине правительства, не из-за своекорыстия расчетливых предпринимателей и не из-за недостаточности филантропического и политического усердия со стороны тех или иных радетелей русских рабочих, а крылась в

экономическом положении рабочих в России, которые еще не представляли собой пролетариата в марксовском смысле слова. У российских рабочих еще сохранялась тесная связь с землей или, точнее, с деревней. На этой связи, реальной или фиктивной в отдельных случаях, но действительной в целом, строились все расчеты как низкой оплаты труда, при продолжительном рабочем дне, так и отсутствие планомерного обеспечения на случаи невзгод.

И. Чистяков констатировал, что «с этой, экономической, точки зрения для России можно ждать скорее социального страхования – почва для него богатая, - чем страхования рабочих» [1, с.23].

Врачебным сословием активно обсуждался вопрос о формах оказания медицинской помощи малообеспеченным слоям населения, в том числе сельскому населению России. Так на IX пироговском съезде, состоявшемся в Петербурге в январе 1904 г., в докладах В.Я. Канеля, Е.Г. Мунблита, и Ф.М. Блюменталю обсуждалась задача введения всеобщего страхования – от инвалидности и старости, от несчастных случаев и болезней.

Так считалось, что страхование должно обеспечить рабочего и его семью в материальном отношении. Лечение же рабочего должно производиться за счет владельцев промышленных заведений, что соответствовало бы духу российского фабрично-заводского законодательства, установившего бесплатность врачевания рабочих, «основным началам ваших общественных учреждений», признающих «за всем населением право на бесплатную помощь» и факту «низкого уровня заработной платы, при которой какие бы то ни было взносы, хотя бы и ничтожные, будут большим обременением для рабочих» [1, с.109].

В результате обмена мнениями на съезде были приняты следующие резолюции:

«Высшей формой обеспечения трудящихся на случай болезни (болезней), старости и инвалидности служит государственное страхование, обязательное для всех рабочих (государственное, обязательное для всех страхование рабочих) при том условии, что в выработке устава и норм (этого) страхования принимали участие представители общественных учреждений, рабочих (врачей) и предпринимателей, и чтобы выработанный при таких условиях устав был передан на предварительное обсуждение общественных учреждений» [1, с.113].

Понятие «социальное страхование» впервые в России появилось после X (пироговского) съезда, состоявшегося в Москве в конце апреля - мае 1907 г. На X (пироговском) съезде, состоявшемся в Москве в конце апреля - мае 1907 г. обсуждались преимущественно вопросы врачебно-медицинского обеспечения рабочих. В докладе Н.А. Вигдорчик вместо употреблявшихся прежде на съездах *предикатов к страхованию -обязательный и государственный, поставил новый - социальный*, и кратко определил социальное страхование, как страхование от болезни, несчастных случаев, инвалидности, старости и безработицы, выбросив из него почему-то страхование материнства и страхование вдовства и сиротства (на случай смерти) [1, с.118-119].

Вывод. Первоначально в России активно проявились инициативы страхового обеспечения именно фабрично-заводских рабочих, о чем свидетельствует развитие законодательства конца 19 и начала 20 веков, что вытекало из особенностей формирования пролетариата в России, который в марксовском смысле слова не был пролетариатом, и еще сохранял тесную связь с деревней. Сельское население в этот период не рассматривалось как объект социального страхования, за исключением дискуссий о формах оказания медицинской помощи малообеспеченным слоям населения, в том числе сельскому населению России.

Список литературы

1. Чистяков, И. Страхование рабочих в России. Опыт истории страхования рабочих в связи с некоторыми другими мерами их обеспечения / И. Чистяков. – М.: 1912.
2. Шелемех, Н.Н. Совершенствование механизма взимания и администрирования единого социального налога в Российской Федерации: монография / Н.Н. Шелемех. – М.: Изд-во Компания Спутник +, 2008. – 190 с.

**Организация расчетов платежными поручениями
в кредитной организации**

АРБУЗОВ Д.Д.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие и основы организации расчетов платежными поручениями в кредитной организации, нормативно-правовое регулирование организации расчетов платежными поручениями в кредитной организации, правовой статус Группы «Сбербанк» и её финансово-экономическая характеристика, специфика организации расчетов платежными поручениями в кредитной организации в ПАО «Совкомбанк», направления по совершенствованию и эффект от предложенных мероприятий организации расчетов платежными поручениями в кредитной организации в ПАО «Совкомбанк».

Abstract. The article considers: the concept and basis of the organization of payments by payment orders in a credit institution, the legal regulation of the organization of payments by payment orders in a credit institution, the legal status of the group "Sberbank" and its financial and economic characteristics, the specifics of the organization of payments by payment orders in a credit institution in PJSC "Sovcombank", directions for improvement and the effect of the proposed activities of the organization of payments by payment orders in a credit institution in PJSC "Sovcombank".

Ключевые слова: организация расчетов платежными поручениями в кредитной организации, направления по усовершенствованию и эффект от предложенных мероприятий, анализ деятельности ПАО «Совкомбанк».

Key words: organization of payments by payment orders in a credit institution, directions for improvement and effect of the proposed measures, analysis of the activities of PJSC "Sovcombank".

Платежным поручением является распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке. Платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством, или в более короткий срок, установленный договором банковского счета либо

определяемый применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

Платежными поручениями могут производиться:

1. перечисления денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
2. перечисления денежных средств в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды;
3. перечисления денежных средств в целях возврата/размещения кредитов (займов)/депозитов и уплаты процентов по ним;
4. перечисления денежных средств в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

Общий срок осуществления платежей по безналичным расчетам не должен превышать:

1. два операционных дня в пределах территории субъекта Российской Федерации;
2. пять операционных дней в пределах территории Российской Федерации.

Статьей 855 ГК РФ установлено, что при недостаточности денежных средств на счете, для удовлетворения всех предъявленных к нему требований, списание денежных средств осуществляется в установленной законодательством очередности.

Следует отметить, что как полагают некоторые ученые с ужесточением требований к расчетам между юридическими лицами и необходимостью документального подтверждения всех хозяйственных операций многие организации начали чаще использовать договора о совместной деятельности, что с одной стороны позволяет хозяйствам получить доступ к оборотному капиталу, а с другой минимизировать количество расчетных операций через банковские институты [3].

Расчеты с последующей оплатой товаров и услуг являются самой простой формой в техническом плане. Схема выглядит следующим образом: поступление товаров и услуг; передача платежного поручения; списание средств со счета клиента; перевод средств в банк поставщика; зачисление средств на счет поставщика; выписка о состоянии средств на счете поставщика.

При этом, подобная форма расчетов имеет недостаток - нет гарантии платежа.

Расчеты с предоплатой являются самой распространенной формой в России. Схема документооборота такова: договор между поставщиком и покупателем; платежное поручение; списание средств со счета клиента; перевод средств в банк поставщика; зачисление средств на счет поставщика; выписка о состоянии средств на счете поставщика; товары и услуги.

Расчеты платежными поручениями имеют ряд достоинств по сравнению с другими формами расчетов: относительно простой и быстрый документооборот, ускорение движения денежных средств, возможность плательщика предварительной проверки качества оплачиваемых товаров, продукции [8] или услуг, возможность использовать данную форму расчетов при нетоварных платежах, что делает расчеты платежными поручениями наиболее перспективной формой расчетов.

Рассмотрим организацию расчетов платежными поручениями в кредитной организации на примере ПАО «Совкомбанк».

Банк является коммерческой организацией, основной целью которой является получение прибыли при осуществлении деятельности в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе при осуществлении банковских операций.

Банк создает в своей структуре корпоративно-инвестиционный блок и переходит к универсальной модели ведения бизнеса. К концу года Совкомбанк занимает лидирующие позиции в рэнкингах инвестбанков, работающих на российском долговом рынке: входит ТОП-5 рейтингов Bloomberg Russia Bonds и Dealogic DCM Russian Ranking, в пятерку лучших по данным рэнкинга организаторов Cbonds (рыночные выпуски), занимает второе место в рэнкинге организаторов муниципального сектора и шестое место в рэнкинге организаторов всех выпусков.

Главная цель — реализация инициатив, которые позволят Банку выйти на новый уровень конкурентоспособности, дающий возможность конкурировать с глобальными технологическими компаниями, оставаясь лучшим банком для населения и бизнеса.

Ключевая задача — наращивание масштаба бизнеса, повышение прибыльности и эффективности при одновременном увеличении гибкости,

скорости и клиентоориентированности на основе внедрения новых технологий и воспитания нового качества людей.

Достичь этого можно, прежде всего, с помощью формирования лучшего клиентского опыта, причем не только в финансовой сфере, но и в других индустриях, через интеграцию современных технологий во все продукты, услуги и процессы банка, а также развития эффективного управления и развития лучших сотрудников.

В стратегии развития ПАО «Совкомбанк» предложены следующие мероприятия:

- Кибербезопасность. Эффективная система защиты от киберугроз является обязательным условием обеспечения надёжности банка в условиях цифровой экономики. Сегодня во всём мире активно внедряются решения в области защиты персональных данных и противодействия кибермошенничеству, без которых невозможно представить современные банковские операции.

- Виртуальная и дополненная реальность. Данные технологии применяются в области создания многогранного клиентского опыта. Например, обслуживание клиентов с помощью голограмм в реальном времени вместо клиентских менеджеров позволяет повышать удовлетворенность клиентов, а симуляции сложных клиентских ситуаций повышают результативность корпоративных обучающих программ

- Робототехника. Программные роботы (боты) позволяют автоматизировать простые банковские процессы, они функционируют 24/7 с малым количеством ошибок и стоят на 66% дешевле, чем аутсорсинг. Развитие в банковской сфере получают и механические роботы, позволяющие автоматизировать физический труд, увеличить точность и заменить труд сотрудников, связанный с условиями повышенной опасности. Прогнозируемый потенциал автоматизации роботами достигнет, например, 50% в сервисных услугах

- Интернет вещей. Внедрение данных технологий позволяет вывести на новый уровень ряд поддерживающих процессов в банке. Например, отслеживание движения наличных денежных средств, оптимизация закупочного процесса, функционирования банкоматов и платежных терминалов.

– Биометрическая идентификация. Технологии распознавания клиента по лицу, отпечатку пальца, ладони, голосу, сетчатке глаза и прочее находят все более частое применение в банковском секторе. Социометрия позволяет подстраивать коммуникации под психологический профиль и применяется в управлении персоналом.

– Снижение маржинальности банковского сектора. Значение рентабельности в глобальной банковской системе в течение последних 5 лет стабилизировалось на невысоком уровне (9%).

– Регулирование. Мы ожидаем ужесточения требований международных стандартов и следующие нововведения:

1. Переход на новый международный стандарт финансовой отчетности, который потребует формирования резервов на основе не понесённых, а прогнозируемых убытков,

2. Внедрение регуляторных стандартов в соответствии с новыми рекомендациями Базельского комитета.

3. Появление директивы Европейского союза об оказании платёжных услуг вводит новые правила игры на рынке финансовых транзакций и закладывает основу для новой финансовой системы.

Дополнительные меры регулирования будут приводить к дополнительным затратам и росту конкуренции на рынках.

Эффектом от предложенных мероприятий может служить финансовая цель.

Главная финансовая цель — нарастить масштаб деятельности с заданным уровнем рентабельности и значительно увеличить прибыль. В условиях неблагоприятной внешнеэкономической среды, умеренных ожидаемых темпов роста экономики и планируемого снижения чистой процентной маржи это потребует существенного улучшения всех показателей финансовой эффективности бизнеса.

1) Операционный доход. По прогнозам ПАО «Совкомбанк», наметившаяся тенденция снижения процентных ставок и низкие ожидаемые темпы роста экономики будут оказывать давление на чистую процентную маржу Группы. Тем не менее, главным источником роста прибыли будет по-прежнему оставаться чистый процентный доход, где снижение маржи компенсируется ростом активов в среднем примерно на 8% ежегодно.

Большее половины этого прироста дадут карты и эквайринг, а также расчётно-кассовые операции.

2) **Операционные расходы.** Цель ПАО «Совкомбанк» - снизить отношение операционных доходов к чистому операционному доходу (CIR) до уровня, близкого к 30%.

3) **Расходы на риск.** Консервативная политика управления риском является одним из ключевых элементов бизнес-модели ПАО «Совкомбанк». Банк планирует и дальше снижать уровень расходов на создание резервов и довести его до 1,3% к 2020 г.

Вместе с тем, как отмечают эксперты в целях повышения конкурентоспособности [4] необходимо оптимизировать логистические издержки по проводимым финансовым операциям как в кредитных учреждениях, так и производстве, чему будет способствовать интеграция и кооперация.

Список литературы

1. <https://sovcombank.ru/> Официальный сайт ПАО «Совкомбанк»
2. Ведение расчетных операций: учебник / О.И. Лаврушин, под ред. — Москва: КноРус, 2017. — 245 с.
3. Бобовникова Т.Ю. Эффективность использования земельных ресурсов сельскохозяйственными организациями (на материалах Курской области). Монография. - Курск, 2010 г. 145 с.
4. Рабочая программа учебной дисциплины «Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ)» Петрова О.А., Головина Л.А., Бобовникова Т.Ю. Москва, 2013.
5. Быканова, Н.И., Логвинова, А.С. Основные подходы банков к управлению кредитными рисками // Устойчивое развитие науки и образования. –2017. –№ 11. – С. 10-15.
6. Быканова Н.И. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России // Экономические и гуманитарные науки. 2012. № 8 (247). С. 73-78.
7. Гулько А.А., Карайченцева Н.И. К вопросу об управлении рисками банковского кредитования отечественного малого бизнеса в современных условиях // Проблемы анализа риска.- 2011. Т.8. № 2 с.80-86

8 Политов Д.В. Правовое регулирование правил охраны труда на современном этапе // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России – М.: Издательство ООО «Учитель». 2017. С. 152-155

9 Титов, А.Б., Ваганова, О.В. Методический подход к определению перспективных отраслей региона в условиях турбулентности экономики // Научный результат. Серия: Экономические исследования. –2015. –Т. 1. № 3 (5). –С. 56-63.

10 Шереужева М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса // Международный технико-экономический журнал. 2013. № 6. С. 39-43

11 Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» №395-1 от 02.12.1990г.;

12 Федеральный закон «О Центральном банке РФ» №86 от 10.07.2002г.;

13 Федеральным законом «О национальной платежной системе» № 161 от 27.06.2011г.

УДК 336

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

БАСОВА А.А.

студентка КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие безналичных расчетов, нормативно-правовое регулирование безналичных расчетов, правовой статус Группы «Сбербанк» и ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», финансово-экономическая характеристика, направления по совершенствованию безналичных расчетов, эффект от предложенных мероприятий.

Abstract. In article are considered: a concept of non-cash payments, standard and legal regulation of non-cash payments, legal status of the Sberbank Group and PJSC MOSCOW CREDIT BANK, the financial and economic characteristic, the directions on improvement of non-cash payments, effect of the offered actions.

Ключевые слова: безналичные расчеты, платежная система Банка России, направления по усовершенствованию, финансовые цели Группы Сбербанк и ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», анализ деятельности.

Key words: non-cash settlements, payment system of the Bank of Russia, directions for improvement, financial goals of the Sberbank Group and PJSC MOSCOW CREDIT BANK, activity analysis.

Организация денежных расчетов с использованием безналичных денег гораздо предпочтительнее платежей наличными деньгами. Широкому применению безналичных расчетов способствует разветвленная сеть банков, а также заинтересованность государства в их развитии, как по вышеотмеченной причине, так и с целью изучения и регулирования макроэкономических процессов.

Безналичные расчеты — это платежи, осуществляемые без использования наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований.

В России в настоящее время существует несколько видов безналичных расчётов: платежные поручения, аккредитивы, чеки, инкассо, платежные требования, перевод электронных денежных средств.

Банк России устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов (ст. 80 Федерального закона № 86 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»).

Безналичные расчеты в соответствии с Положением и ГК РФ осуществляются через кредитные организации (филиалы) и/или Банк России по счетам (ст. 861 ГК РФ), открытым на основании договора банковского счета или договора корреспондентского счета (субсчета), если иное не установлено законодательством и не обусловлено используемой формой расчетов.

Списание денежных средств со счета осуществляется по распоряжению его владельца или без распоряжения владельца счета в случаях, предусмотренных законодательством и/или договором между банком и клиентом.

Списание денежных средств со счета осуществляется на основании расчетных документов, составленных в соответствии с требованиями

указанного Положения, в пределах имеющихся на счете денежных средств, если иное не предусмотрено в договорах, заключаемых между Банком России или кредитными организациями и их клиентами.

Общий срок осуществления платежей по безналичным расчетам не должен превышать два операционных дня, если указанный платеж осуществляется в пределах территории субъекта Российской Федерации, и пять операционных дней, если указанный платеж осуществляется в пределах территории Российской Федерации (ст. Федерального закона ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»).

Рассмотрим ведение безналичных расчетов на примере Группы «Сбербанк» и ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (МКБ) и проанализируем деятельность банков.

Сбербанк – крупнейшая Группа Центральной и Восточной Европы. Активное и динамичное развитие зарубежной сети Группы «Сбербанк» является одним из ключевых векторов его стратегии. Ядром Группы «Сбербанк» является ПАО «Сбербанк России». Сбербанк сегодня — это крупнейший банк в России и одна из крупнейших международных компаний.

МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК — это крупнейший региональный частный коммерческий банк с участием международного капитала, оперирующий и динамично развивающийся в Москве и Московской области и предоставляющий полный спектр услуг корпоративным и розничным клиентам.

Проведем анализ финансового состояния Группы «Сбербанк» и ПАО «МКБ» за 2015-2017гг. и выявим насколько эффективно работают данные банки.

Проанализируем структуру баланса Группы Сбербанк и ПАО «МКБ». Так как в активе и пассиве одни и те же средства, находящиеся в распоряжении банка, сгруппированы различным способом, должно наблюдаться соответствие их структуры. (см. таблицу 1).

Таблица 1 - Анализ динамики актива баланса, млрд. руб.

Показатели	31.12.15 г.	31.12.16 г.	31.12.17 г.	Темп роста (%)
Денежные средства и их эквиваленты				

Показатели	31.12.15 г.	31.12.16 г.	31.12.17 г.	Темп роста (%)
1. Группа Сбербанк	2333,6	2560,8	2329,4	99
2. ПАО «МКБ»	138,015	373,327	934,033	676
Обязательные резервы на счетах в центральных банках				
1. Группа Сбербанк	387,9	402,0	427,1	110
2. ПАО «МКБ»	5,936	7,287	8,884	149
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков				
1. Группа Сбербанк	866,8	605,5	654,1	75
2. ПАО «МКБ»	72,137	83,909	117,282	162
Средства в банках				
1. Группа Сбербанк	750,6	965,4	1317,8	175
2. ПАО «МКБ»	277,296	403,48	16,369	6
Кредиты и авансы клиентам				
1. Группа Сбербанк	18727,8	17361,3	18488,1	98
2. ПАО «МКБ»	593,065	626,535	768,676	129
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
1. Группа Сбербанк	1874,3	1658,9	1743,7	93
2. ПАО «МКБ»	87,403	45,903	25,066	28
Основные средства				
1. Группа Сбербанк	499,2	482,9	516,2	103

Показатели		31.12.15 г.	31.12.16 г.	31.12.17 г.	Темп роста (%)
2.	ПАО «МКБ»	7,004	21,278	7,866	112
Итого:					
1.	Группа Сбербанк	27334,7	25368,5	27112,2	99
2.	ПАО «МКБ»	1208,201	1567,969	1888,191	156

Оценив динамику актива баланса Группы Сбербанк, приходим к следующему выводу: актив баланса уменьшился на 222,5 млрд. рублей, а, следовательно, темп роста равен 99%. В том числе:

1. Денежные средства и их эквиваленты остались стабильны.
3. Обязательные резервы на счетах в центральных банках выросли на 39,2 млрд.руб.
4. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков уменьшились на 212,7 млрд.руб.
5. Средства в банках увеличились на 567,2 млрд.руб.
6. Кредиты и авансы клиентам уменьшились 239,7 млрд. руб.
7. Основные средства увеличились на 17 млрд. руб.

ПАО «МКБ» показал за 3 года рост активов на 56,3%, что является значительным показателем данного банка. Такому росту поспособствовало увеличение денежных средств и их эквивалентов на 576,7%. В том числе:

1. Денежные и приравненные к ним средства увеличились на 796018 млн. руб.
2. Обязательные резервы в Центральном Банке увеличились на 2948 млн. руб.
3. Депозиты в банках и других социальных институтах снизились на 260927 млн. руб.
4. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка увеличились на 45145 млн. руб.
5. Основные средства увеличились на 862 млн. руб.

Таким образом, ПАО «МКБ» в разрезе актива баланса превосходит в темпах роста ПАО «Сбербанк», но уступает в величине активов больше чем в 20 раз.

Таблица 2 - Анализ динамики пассива баланса, млрд. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста (%)
Средства банков				
1. Группа Сбербанк	1045,9	561,9	693,3	66
2. ПАО "МКБ"	84,66	381,624	639,861	756
Средства физических лиц				
1. Группа Сбербанк	12043,7	12449,6	13420,3	111
Средства корпоративных клиентов				
1. Группа Сбербанк	7754,6	6235,2	6393,9	82
2. ПАО "МКБ"	898,692	689,496	639,861	105
Выпущенные долговые ценные бумаги				
1. Группа Сбербанк	1378,5	1161,0	934,6	67
2. ПАО "МКБ"	121,155	137,203	116,280	96
Собственные средства				
1. Группа Сбербанк	2372,8	2821,6	3436,0	145
2. ПАО "МКБ"	92,338	103,401	177,589	192
Итого:				
1. ПАО "Сбербанк"	27334,7	25368,5	27112,2	99
2. ПАО "МКБ"	1208,201	1567,969	1888,191	156

Посмотрев на таблицу 2 мы можем сделать вывод, что в Группа Сбербанк уменьшился пассив баланса на 1283,5 млрд. рублей, а, следовательно, темп роста равен 94%, в том числе:

1. Средства банков уменьшились на 352,6 млрд. руб.
2. Средства физических лиц увеличились на 1376,6 млрд. руб.
3. Средства корпоративных клиентов уменьшились на 1360,7 млрд. руб.
4. Выпущенные долговые ценные бумаги уменьшились на 443,9 млрд. руб.
5. Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг уменьшились на 262,2 млрд.руб.

6. Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда увеличились на 364,5

После анализа активов и пассивов Группы Сбербанк можно сказать, что активы за период 31.12.15-31.12.17 гг. уменьшились на 222,5 млрд. рублей. Так же за этот период произошло уменьшение пассива баланса на 1283,5 млрд. рублей.

Пассив баланса ПАО «МКБ» с 31.12.2015 по 31.12.2017 вырос на 679990 млн. руб., темп роста составил 156,2%. В том числе:

1. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов выросли на 555201 млн. руб.

2. Текущие счета и депозиты клиентов увеличились на 43032 млн.руб.

3. Выпущенные долговые ценные бумаги остались стабильны

4. Отложенные налоговые обязательства увеличились на 1399 млн.руб.

5. Капитал увеличился на 85250 млн. руб.

Исходя из данных, приведенных в табл.1 и табл.2, формулируем вывод:

За последние 3 года активы и пассивы ПАО «МКБ» увеличились на 679990 млн. руб., темп роста составляет более 150%. Это говорит о росте капитала организации [6].

Таблица 3 - Финансовые результаты Группы Сбербанк и ПАО «МКБ», млн. руб.

№ п/п	Наименование статьи	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста (%)
1	Процентные доходы всего, в том числе:				
	1. Группа Сбербанк	1999	2079	2032	102
	2. ПАО «МКБ»	89721	113754	124359	139
1.1	От размещения средств в кредитных организациях				
	1. Группа Сбербанк	45	64	116	257
	2. ПАО «МКБ»	9169	19450	35794	390
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющихся кредитными организациями				
	1. Группа Сбербанк	1823	1867	1759	96
	2. ПАО «МКБ»	70292	81818	82324	117

№ п/п	Наименование статьи	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста (%)
1.3	От вложений в ценные бумаги				
	1. Группа Сбербанк	130	148	156	120
	2. ПАО «МКБ»	9748	12129	8841	91
2	Процентные расходы, всего, в том числе:				
	1. ПАО "Сбербанк"	1132	878	731	65
	2. ПАО «МКБ»	58953	73217	80917	137
3	Чистые процентные доходы				
	1. Группа Сбербанк	866	1201	1301	150
	2. ПАО «МКБ»	30768	40536	43441	141
4	Чистые доходы от операций с иностранной валютой				
	1. Группа Сбербанк	91	29	38	42
	2. ПАО «МКБ»	9466	10545	12550	133
5	Комиссионные расходы				
	1. Группа Сбербанк	31	43	58	187
	2. ПАО «МКБ»	1789	2115	4288	240
6	Неиспользованная прибыль за отчетный период				
	1. Группа Сбербанк	218	498	653	299
	2. ПАО «МКБ»	1251	2526	10700	855,3

После анализа отчета о финансовых результатах Группы Сбербанк можно сказать, что доходы за период 31.12.15-31.12.17гг. увеличились: процентные доходы увеличились на 56,2 млрд. руб., чистые процентные доходы увеличились на 464,1 млрд. руб., чистые процентные доходы после резерва под обесценивание долговых финансовых активов увеличились на 643 млрд. руб., комиссионные доходы увеличились на 1]21 млрд. руб., операционные доходы увеличились на 641,4 млрд. руб., прибыль за год увеличилась на 525,8 млрд. руб.

А расходы уменьшились на 362,1 млрд. руб.: процентные расходы уменьшились на 426,8 млрд. руб., расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов увеличились на 18,9 млрд. руб., комиссионные расходы увеличились на 45,8 млрд. руб., проанализировав отчет о финансовых результатах ПАО «МКБ» в период с 31.12.2015 по 31.12.2017, делаем вывод, что доходы кредитной организации возросли, годовая

прибыль увеличилась в 8,5 раз, темп ее роста составил 855,3%, что, опять же, говорит о расширении банка. Помимо доходов, увеличились и расходы [3].

Прибыль увеличилась на 9449 млн. руб. Более конкретно это иллюстрирует следующее: процентные доходы увеличились на 34638 млн. руб., чистые процентные доходы увеличились на 21244 млн. руб., комиссионные доходы увеличились на 3084 млн. руб.

В связи с этим увеличились и расходы:

1. Процентные расходы увеличились на 21964 млн. руб.
2. Комиссионные расходы увеличились на 2499 млн. руб.

Таблица 4 - Нормативные показатели деятельности

Показатели	Норматив ЦБ	2015 г.	2016 г.	2018 г.
Н1 Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка	8.0 (В 2016 году- 10.0)			
1. Группа Сбербанк		11.9	13.6	14.9
2. ПАО "МКБ"		16.07	12.62	20.50
Н2 Норматив мгновенной ликвидности банка	15.0			
1. Группа Сбербанк		116.4	217.0	161.1
2. ПАО "МКБ"		107.19	59.88	122.55
Н3 Норматив текущей ликвидности банка	50.0			
1. Группа Сбербанк		154.4	301.6	263.8
3. ПАО "МКБ"		328.96	106.25	206.06
Н4 Норматив долгосрочной ликвидности банка	120.0			
1. Группа Сбербанк		65.5	55.4	57.6
2. ПАО "МКБ"		60.01	46.75	44.05

После анализа таблицы 4, можно сделать вывод, что все нормативы Группы Сбербанк, кроме норматива долгосрочной ликвидности соответствуют нормативам Центрального Банка.

В международной рейтинге «Fitch Ratings» ПАО «Сбербанк России» имеет рейтинг ВВВ-. То есть имеется вероятность возникновения дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте.

Проведенный анализ позволяет сделать вывод о том, что финансовое состояние группы Сбербанк можно охарактеризовать как устойчивое.

Финансовое состояние ПАО «МКБ» можно считать устойчивым, но несмотря на это, имеет некоторые негативные тенденции.

Долгосрочная ликвидность ПАО «МКБ» не соответствует нормативам Центрального Банка, но, несмотря на это, имеет устойчивое положение на финансовом рынке.

Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтверждает Московскому Кредитному Банку прогноз на уровне «BBB-».

На данный момент Группа Сбербанк не всегда находится на том уровне клиентоориентированности, которому пытается соответствовать:

- Отставание по доле продаж и сервисов в удаленных каналах;
- Не во всех сегментах имеет конкурентное ценностное предложение;
- Зачастую уступает по качеству обслуживания и медленно принимает решение.

Достичь этого можно, прежде всего, с помощью формирования лучшего клиентского опыта, причем не только в финансовой сфере, но и в других индустриях, через интеграцию современных технологий во все продукты, услуги и процессы банка, а также развития эффективного управления и развития лучших сотрудников.

В стратегии развития Группы Сбербанк до 2020 года предложены следующие мероприятия:

– Кибербезопасность. Эффективная система защиты от киберугроз является обязательным условием обеспечения надёжности банка в условиях цифровой экономики. Сегодня во всём мире активно внедряются решения в области защиты персональных данных и противодействия кибермошенничеству, без которых невозможно представить современные банковские операции.

– Виртуальная и дополненная реальность (VR/AR). Технологии VR/AR применяются в области создания многогранного клиентского опыта. Например, обслуживание клиентов с помощью голограмм в реальном времени (real-time) вместо клиентских менеджеров позволяет повышать

удовлетворенность клиентов, а симуляции сложных клиентских ситуаций повышают результативность корпоративных обучающих программ

– Робототехника. Программные роботы (боты) позволяют автоматизировать простые банковские процессы, они функционируют 24/7 с малым количеством ошибок и стоят на 66% дешевле, чем аутсорсинг. Развитие в банковской сфере получают и механические роботы,

позволяющие автоматизировать физический труд, увеличить точность и заменить труд сотрудников, связанный с условиями повышенной опасности. Прогнозируемый потенциал автоматизации роботами достигнет, например, 50% в сервисных услугах

– Биометрическая идентификация. Технологии распознавания клиента по лицу, отпечатку пальца, ладони, голосу, сетчатке глаза и прочее находят все более частое применение в банковском секторе. Социометрия позволяет подстраивать коммуникации под психологический профиль и применяется в управлении персоналом.

На протяжении последних нескольких лет одной из основных целей коммерческого банка «Московский Кредитный Банк» является поддержание высоких темпов роста бизнеса при сохранении его эффективности.

Воплощая в жизнь свою стратегию роста, Банк уделял и продолжает уделять особое внимание вопросам эффективности и качеству системы риск-менеджмента.

Среди основных стратегических целей Банка можно отметить следующие:

— Сохранение качества активов на высоком уровне. В текущих условиях Банк уделяет особое внимание качеству кредитного портфеля. Хорошая осведомленность Банка о динамике выручки инкассируемых клиентов, а также возможность направления инкассируемой выручки на погашение ранее выданных кредитов позволяет Банку максимально эффективно управлять кредитными рисками и рисками ликвидности. С целью сохранения качества кредитного портфеля Банк и в дальнейшем планирует концентрировать свое внимание на уже хорошо изученных секторах экономики, таких как торговля. В части розничного кредитования Банк имеет консервативный подход к оценке риска и максимально концентрируется на кредитовании низкорисковых сегментов: клиентов Банка, сотрудников корпоративных клиентов и партнеров Банка, а также клиентов с хорошей кредитной историей. При этом высокое качество портфеля достигается не только за счет предоставления кредитов целевым сегментам, но и за счет хорошо выстроенной системы по работе с просроченной задолженностью.

— Поддержание устойчивых темпов роста. Банк нацелен остаться среди ТОП-5 крупнейших частных банков с помощью концентрации на сбалансированном и диверсифицированном плане роста, с акцентом на корпоративный сегмент, при сохранении доли розничного бизнеса на текущем уровне. Банк планирует оставаться высоко конкурентным благодаря уже установившимся тесным отношениям с корпоративными клиентами, эффективному использованию внутренних и внешних ресурсов для привлечения розничных клиентов, усовершенствованию продуктов и повышению качества обслуживания.

— Контроль за издержками. По показателю соотношения операционных издержек к операционной прибыли Банк является одним из самых эффективных на российском рынке. Банк планирует сохранять операционную эффективность на высоком уровне за счет оптимизации операционных расходов и наращивания операционных доходов, а также дальнейшего развития систем управления и контроля.

— Максимизация выручки. Банк максимизирует свою выручку за счет перекрестных продаж и увеличения эффективности существующих каналов продаж, путем перехода на удаленные каналы обслуживания клиентов. Техника перекрестных продаж позволяет увеличивать долю процентных доходов, получаемых от розничных клиентов Банка, сохраняя при этом качество розничного портфеля на высоком уровне. Наряду с процентными доходами, Банк также планирует постепенно увеличивать розничную составляющую в структуре комиссионных доходов. Все это в долгосрочной перспективе позволит Банку иметь более сбалансированную структуру доходов и быть более гибким в изменяющейся экономической среде.

— Обеспечение прозрачности и стандартов корпоративного управления на уровне лидеров рынка. Банк на постоянной основе проводит работу по совершенствованию системы корпоративного управления с учетом лучших отечественных и мировых практик. Этот процесс начался в 2009 году и продолжает свое развитие в настоящий момент.

— Привлечение и удержание топ-менеджеров и сотрудников. Одной из ключевых бизнес-целей Банка является удержание лидирующих позиций среди российских финансовых институтов по масштабу бизнеса, качеству и

разнообразию предоставляемых услуг, а также финансовой устойчивости. Для достижения этой цели, важной задачей банковской стратегии является создание системы по удержанию топ- менеджмента и сотрудников Банка в соответствии со стандартами индустрии. Банк планирует оставаться ориентированным на повышение и обучение персонала внутри Банка, а не на привлечение работников из других организаций. Тем не менее, в случае необходимости, Банк будет привлекать внешние трудовые ресурсы, обладающие необходимыми знаниями и умениями, нужными для усиления управленческой команды на всех уровнях.

— Увеличение узнаваемости бренда. Для усиления конкурентных позиций Банка в области розничного и корпоративного кредитования необходимо увеличивать узнаваемость бренда. Позиционирование бренда Банка будет основываться на качестве предоставляемых услуг (скорость, удобство для клиентов), а не только на установленных ценах. Для того чтобы быть успешным, Банку необходимо увеличить узнаваемость бренда, как минимум, вдвое в ближайшие 3-5 лет, что потребует материальных вложений в укрепление бренда Банка.

Список литературы

1. <https://www.sberbank.ru/> Официальный сайт ПАО «Сбербанк России».
2. <https://mkb.ru/> Официальный сайт ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»
3. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» №395-1 от 02.12.1990г.
4. Быканова, Н.И. Коньшина, Л.А. Эффективность деятельности Центрального банка Российской Федерации на фондовом рынке в современных экономических условиях // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем: сборник материалов V Международной научно-практической конференции (г. Белгород, 8 сентября 2017 г.) / под науч. ред. М.В. Владыка, О.В. Вагановой, Н.Е. Соловьевой. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2017. – 284 с. С.160-163

5. Быканова Н.И. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России // Экономические и гуманитарные науки. 2012. № 8 (247). С. 73-78.

6. Ведение расчетных операций: учебник / О.И. Лаврушин, под ред. — Москва: КноРус, 2017. — 245 с.

7. Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

8. Рабочая программа учебной дисциплины «Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ)» Петрова О.А., Головина Л.А., Бобовникова Т.Ю. Москва, 2013.

9. Титов, А.Б., Ваганова, О.В. Некоторые аспекты функционирования региональной инновационной системы на примере Белгородской области // Известия Байкальского государственного университета. –2016. –Т. 26. –№ 4. С. 550-556.

10. Шереужева М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса // Международный технико-экономический журнал. 2013. № 6. С. 39-43

УДК 377.031(510)

**НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЕ
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ ПРИ ИЗУЧЕНИИ
ВЫСШЕЙ МАТЕМАТИКИ У ОБУЧАЮЩИХСЯ, ОСВАИВАЮЩИХ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ СПО ПО НАПРАВЛЕНИЯМ
«БАНКОВСКОЕ ДЕЛО» И «ЭКОНОМИКА
И БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ»**

БОБОВНИКОВА Т.Ю.

магистрант факультета физики, математики, информатики

Курский государственный университет, г. Курск, Россия

ФРУНДИН В.Н.

доцент кафедры алгебры, геометрии и теории обучения математике,

Курский государственный университет, г. Курск, Россия

Аннотация. В статье рассматривается процесс формирования профессиональных компетенций при изучении высшей математике у обучающихся, осваивающих образовательные программы СПО по направлениям «Банковское дело» и «Экономика и бухгалтерский учёт», обосновывается необходимость решения прикладных математических задач и приводятся примеры таких задач, относящихся к разделу «Линейная алгебра».

Annotation. The article deals with the process of formation of professional competencies in the study of higher mathematics in students who master educational programs of the str in the areas of "Banking" and "Economics and accounting", substantiates the need to solve applied mathematical problems and provides examples of such problems related to the section "Linear algebra".

Ключевые слова: среднее профессиональное образование, обучение математике, формирование профессиональных компетенций, прикладные задачи, матрицы, экономика и бухгалтерский учёт, банковское дело.

Keywords: secondary vocational education, mathematics training, formation of professional competences, applied tasks, matrices, Economics and accounting, banking.

Среднее профессиональное образование специализируется на подготовке специалистов функционального уровня, что предполагает формирование у студентов определенных профессиональных компетенций и, как следствие, установление требований к их подготовке в рамках образовательной программы.

В связи с этим возникает необходимость в построении состава профессиональных компетенций, удовлетворяющих требованиям работодателей, и формируемых на всех этапах получения специальности.

Квалифицированные специалисты экономического профиля, владеющие современными инновационными технологиями, позволяющими решать разнообразные проблемы, которые возникают в процессе устойчивого экономического развития нашей страны являются первоочередным условием прогресса отечественной экономики.

Для современного специалиста важны не только знания, но и способность применять их для разрешения конкретных ситуаций и проблем, возникающих в профессиональной деятельности и в жизни. При таком подходе знания становятся познавательной базой компетентности специалиста. Компетентность специалиста является показателем не только социальной и профессиональной зрелости человека, показателем уровня профессионального мастерства, достигнутого им, но и предполагает наличие таких важных качеств, как способность ориентироваться на перспективные, приоритетные направления развития науки и практики в сфере своих профессиональных интересов.

В структуре стандартов СПО третьего поколения заложены все предпосылки для успешной реализации межпредметных связей. Объединение учебных предметов в профессиональные модули и МДК в сочетании с компетентностным подходом позволяет объединять задачи, носящие межпредметный характер, развивать навыки использования знаний в практической деятельности, формировать целостное отношение обучающихся к своей будущей профессии.

Актуальным в среднем профессиональном образовании является сегодня разработка и реализация модели формирования профессиональной компетентности специалиста в процессе обучения математике. Это связано с модернизацией содержания образования, оптимизацией способов и технологий организации образовательного процесса и, конечно, переосмыслением цели и результата образования.

Формирование профессиональных компетенций при обучении математике позволяет создать целостное представление о профессии, позволяет преодолеть разрыв между обучением и будущей профессиональной деятельностью, способствует становлению квалифицированного специалиста в сочетании с личностной самореализацией. Более того, математика на настоящий момент при условии интеграции со специальными дисциплинами, создании всесторонних системных межпредметных связей фактически поднимается до уровня необходимого компонента профессиональной подготовки.

Цель обучения математике в нашем колледже состоит в том, чтобы студент, во-первых, получил фундаментальную математическую подготовку в соответствии с программой, а во-вторых, овладел навыками математического моделирования в области будущей профессиональной деятельности.

Всесторонняя математическая подготовка будущего специалиста является основой для его обеспечения его успешной профессиональной деятельности, поскольку именно фундаментальные знания по специальным дисциплинам, базирующимся на осознанном усвоении необходимых математических сведений, создают возможности для использования передовых технологий, новых принципов организации производства.

Колледж многоуровневого профессионального образования РАНХиГС г. Москвы является структурным подразделением (начальным уровнем образования) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации и готовит специалистов экономического профиля по следующим специальностям:

- 38.02.01 "Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)"
- 38.02.07 «Банковское дело».

Выпускники данных специальностей должны обладать такими общими компетенциями, как способности

- организовывать собственную деятельность, выбирать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество.

- осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития;

- самостоятельно определять задачи профессионального и личностного развития, заниматься самообразованием, осознанно планировать повышение квалификации.

Всеми этими компетенциями должен овладеть выпускник при изучении дисциплин естественнонаучного и математического цикла. Кроме того, он должен обладать профессиональными компетенциями, соответствующими основным видам профессиональной деятельности.

Приведём несколько примеров профессиональных компетенций по специальностям экономического профиля, которые формируются на дисциплинах математического цикла.

Специальность 38.02.07 «Банковское дело»:

- ПК 1.1. Осуществлять расчетно-кассовое обслуживание клиентов.
- ПК 1.2. Осуществлять безналичные платежи с использованием различных форм расчетов в национальной и иностранной валютах.

- ПК 2.1. Оценивать кредитоспособность клиентов.
 - ПК 2.2. Осуществлять и оформлять выдачу кредитов.
- Специальность 38.02.01 "Экономика и бухгалтерский учет":

– ПК 1.3. Проводить учет денежных средств, оформлять денежные и кассовые документы.

– ПК 4.4. Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности.

Обеспечить выполнение всех рассмотренных требований, предъявляемых к обучающимся по указанным направлениям, возможно с помощью ориентации обучения на профессионально-прикладную направленность курсов «Математика» и "Элементы высшей математики".

В связи с вышесказанным, важнейшей задачей при обучении математике является демонстрация обучающимся того, каким образом различные разделы данной дисциплины соотносятся с их будущей профессией, где и в каких областях экономики они смогут использовать полученные математические знания.

Эта работа проводится для обучающихся, получивших основное общего образования, начиная уже с первого курса при изучении школьной математики и продолжается на втором курсе при изучении элементов высшей математики (на первом курсе для обучающихся, получивших среднее общее образование). Полученные знания и умения должны быть прочной базой для дальнейшего изучения "Финансовой математики" и дисциплин профессионального цикла.

Вместе с тем, у многих обучающихся колледжа после школы сложилось достаточно негативное отношение к изучению математики, что связано как с невысоким уровнем знаний этого предмета, так и с непониманием необходимости этих знаний для их дальнейшей профессиональной деятельности. Таким образом, зачастую наблюдается отсутствие мотивации и познавательного интереса при изучении математики. Оптимальным средством решения этих проблем является систематическое и продуманное использование задач прикладного содержания, которые бы наглядно убеждали, что каждый раздел математики имеет высокую практическую значимость для будущей профессиональной деятельности.

Перечислим разделы высшей математики и темы, которые при их изучении могут быть с успехом применены для как для формирования

профессиональные компетенций обучающихся, так и для актуализации получаемых математических знаний.

Аналитическая геометрия:

линейная модель амортизации оборудования, линейная модель издержек производства и точка безубыточности, законы спроса и предложения.

Теория пределов и дифференциальное исчисление:

расчёт предельных издержек, предельной прибыли, предельной выручки, исследование функций потребления и сбережения, издержки хранения, понятие эластичности, задача максимизации дохода и т. д.

Интегральное исчисление:

коэффициент неравномерности распределения дохода и кривая Лоренца, кривая обучения, выигрыш потребителей и выигрыш поставщиков, задача максимальной прибыли, изменение капитала.

Теория дифференциальных уравнений: функции спроса и предложения.

Изучение методов решения задач в курсе высшей математики по расчёту затрат сырья, оптимальной прибыли и издержек производства подготавливает обучающихся к решению задач балансового анализа методами финансовой математики.

Остановимся на таком разделе высшей математики как "Элементы линейной алгебры". Изучение матриц, определителей и систем линейных уравнений даёт богатый материал для формирования профессиональных компетенций и развития познавательного интереса.

Приведем примеры задач, обеспечивающих профессиональную направленность обучения.

С понятиями матрицы и определителя обучающиеся сталкиваются впервые, так как эти понятия не входят в программу школьного курса математики, так же как и решение с их помощью систем линейных уравнений.

Поэтому для актуализации данного материала, необходимо раскрыть возможности использования математического моделирования для решения экономических задач с помощью матричного аппарата. Использование матричного метода позволяет решать основные задачи экономического профиля, является одним из основных методов решения таких задач в тех случаях, когда в качестве объекта исследования выступают балансовые соотношения затрат и результатов производственно-хозяйственной деятельности, нормативы затрат и выпусков и т. п. Матричные методы можно

использовать для моделирования экономики отдельных отраслей народного хозяйства, экономики отдельных областей, регионов и республик и народного хозяйства всей страны в целом. Матрицы подобного типа, называемые матрицами межотраслевого баланса, находят широкое применение в планировании и статистике. К настоящему времени актуальность матричного аппарата возросла еще больше в связи с тем, что при разработке и использовании баз данных почти вся информация хранится в матричной форме.

После рассмотрения основных понятий, связанных с матрицами и операциями над ними, следует подтвердить значимость изученного материала, предложив обучающимся задачи прикладного содержания. Указывается, что элемент матрицы (a_{ij}) – это некоторый экономический фактор, характеризующий i -ю местность (территорию, административную или хозяйственную единицу, территориально-производственный комплекс и т. д.) с точки зрения взаимодействия или влияния j -того компонента природы или человеческой деятельности. Такие матрицы позволяют проследить динамику развития территориальных единиц, хозяйств, различия и сходство в их деятельности и мн. др.

Приведем примеры таких задач.

1. Предприятие производит продукцию трёх видов и использует сырьё двух типов. Нормы затрат сырья на единицу продукции каждого вида заданы матрицей $A = \begin{pmatrix} 2 & 1 & 3 \\ 1 & 3 & 4 \end{pmatrix}$. Стоимость единицы сырья каждого типа задана матрицей $B = (10 \ 15)$. Каковы общие затраты предприятия на производство 100 единиц продукции первого вида, 200 единиц продукции второго вида и 150 единиц продукции третьего вида?

2. Предприятие производит два вида продукции. На изготовление первого вида продукции затрачивается 2 единицы сырья, на изготовление второй - 3 единицы. При этом расходы на производство этих видов продукции составляют соответственно 4 и 5 часов. Известно, что недельный запас сырья составляет 100 единиц, а время изготовления ограничено 190 часами. Составьте план недельного производства продукции обоих видов, при которой будут полностью использованы все ресурсы (сырьё и рабочее время).

При решении подобных задач следует подчеркнуть их особое преимущество, которое заключается в универсальности используемой математической модели. Вычислив один раз обратную матрицу и, изменяя

временные требования, можно получать соответствующий план выпуска продукции (ежедневный, ежемесячный, ежегодный и т. д.)

3. Некоторой компании, находящейся в Северной Африке, требуется ежемесячно для продажи на экспорт 47 млн. тонн полезных ископаемых, в том числе каменного угля – 35 млн. тонн, нефти – 32 млн. тонн, железной руды – 6 млн. тонн. Добыча полезных ископаемых осуществляется в трёх районах Северной Африки. Компания заключила контракты на ежемесячную закупку определенной части полезных ископаемых, добытых в каждом из трёх районов. Известно, что в первом районе ежемесячная добыча каменного угля составляет 15 млн. тонн, нефти 14 млн. тонн, железной руды – 1 млн. тонн; во втором районе ежемесячная добыча каменного угля составляет 10 млн. тонн, нефти – 21 млн. тонн, железной руды – 3 млн. тонн; в третьем районе ежемесячная добыча каменного угля составляет 4 млн. тонн, нефти – 18 млн. тонн, железной руды – 1 млн. тонн. Какое количество полезных ископаемых требуется ежемесячно закупать компании в каждом из трёх районов, чтобы удовлетворить потребность для продажи на экспорт?

4. В таблице 1 приведены данные о дневной производительности 5 предприятий, выпускающих 4 вида продукции с потреблением 3-х видов сырья, а также продолжительность работы каждого предприятия в году и цена каждого вида сырья.

Таблица 1 – Матрица производительности и затрат сырья

Вид изделия, № п/п	Производительность предприятий, изд./день					Затраты видов сырья изделия, ед. веса/изд.		
	1	2	3	4	5	1	2	3
1	4	5	3	6	7	2	3	4
2	0	2	4	3	0	3	5	6
3	8	15	0	4	6	4	4	5
4	3	10	7	5	4	5	8	6
	Количество рабочих дней в году					Цена видов сырья		
	1	2	3	4	5	1	2	3
	200	150	170	120	140	40	50	60

Требуется определить:

- 1) годовую производительность каждого предприятия по каждому виду изделий;
- 2) годовую потребность каждого предприятия по каждому виду сырья;
- 3) годовую сумму кредитования каждого предприятия для закупки сырья, необходимого для выпуска продукции указанных видов и количеств.

Для решения этой задачи вначале составляются все матрицы, характеризующие весь рассматриваемый спектр производства, после чего при

помощи соответствующих операций над ними приходят к ответам на вопросы, поставленные в задаче.

Для вычисления годовой производительности, например, матрицу А производительности предприятий по всем видам продукции необходимо умножить на матрицу-строку, составленную из рабочих дней в году.

$$\begin{pmatrix} 4 & 5 & 3 & 6 & 7 \\ 0 & 2 & 4 & 3 & 0 \\ 8 & 15 & 0 & 4 & 6 \\ 3 & 10 & 7 & 5 & 4 \end{pmatrix} \cdot \begin{pmatrix} 200 \\ 150 \\ 170 \\ 120 \\ 140 \end{pmatrix} = \begin{pmatrix} 800 & 750 & 510 & 720 & 980 \\ 0 & 300 & 680 & 360 & 0 \\ 1600 & 2250 & 0 & 480 & 840 \\ 600 & 1500 & 1190 & 600 & 560 \end{pmatrix}.$$

Матрица В затрат сырья на единицу изделия (номер столбца - номер изделия, номер строки - номер вида сырья) имеет вид:

$$\begin{pmatrix} 2 & 3 & 4 & 5 \\ 3 & 5 & 4 & 8 \\ 4 & 6 & 5 & 6 \end{pmatrix}.$$

Тогда дневной расход по типам сырья на предприятиях будет описываться произведением матрицы В на матрицу А и т. д.

Рассмотренные примеры показывают ещё одно преимущество при реализации прикладной направленности обучения матричному исчислению - это возможность использования дифференциации в процессе обучения. Можно начинать с решения самых простых примеров, иллюстрирующих правила действий над матрицами. Задачи с высоким уровнем сложности требуют серьёзного рассмотрения в ходе исследовательской и проектной деятельности обучающимися, стремящимися к получению более полному и всестороннему усвоению профессиональных компетенций для продолжения своего образования уже в ВУЗЕ. Дифференцированные задания способствуют развитию логического мышления обучающихся, более успешному формированию в процессе обучения профессиональных компетенций, тем самым такие задачи не только содействуют дальнейшему развитию самых сильных учеников, но и помогают подтянуть до более высокого уровня остальных, стимулируя их познавательную и творческую деятельность.

Следует заметить, при достаточно серьёзном рассмотрении матричных моделей экономических задач при работе даже с готовыми составленными матрицами добавляется весьма существенная проблема. Матрицы подобного рода содержат значительное количество компонентов и (или) большие числа, что требует высокого уровня математических навыков по применению

матричного аппарата. Очевидно, что изучение элементов линейной алгебры обучающимися, осваивающими образовательные программы СПО по направлениям "Банковское дело" и "Экономика и бухгалтерский учёт", не ставит своей основной задачей освоение всего спектра применения математических методов для решения экономических задач во всей их полноте в связи с их сложностью. Однако усвоение этого материала является фундаментом для дальнейшего формирования профессиональных компетенций, в том числе, для решения задач, связанных с изучением линейных моделей многоотраслевой экономики, продуктивных моделей Леонтьева и т. д.

Заметим, что существенной проблемой, встающей перед преподавателями математики в СПО, является отсутствие учебно-методических пособий по математике и высшей математике, позволяющих формировать в процессе обучения профессиональные компетенции. Большинство изданных пособий по высшей математике для экономистов предназначено для студентов высших учебных заведений (например, [5], [6]), хотя вполне очевидно, что получение среднего специального образования имеет свою специфику, отличную от высшего образования. Тем не менее, при обучении элементам высшей математике эти пособия являются единственно доступными для обучающихся, осваивающих образовательные программы СПО по направлениям «Банковское дело» и «Экономика и бухгалтерский учёт».

С учётом вышесказанного, можно утверждать, что изучение математики является неотъемлемой составляющей для формирования профессиональных компетенций специалиста СПО. Главное, чтобы учащиеся постоянно ощущали, что, изучая математику, они приближаются к более глубокому пониманию своей специальности. Понятия, называемые во время учебных занятий новыми для учащихся терминами, становятся конкретными, когда находят применение на практике, что усиливает познавательный интерес. Задания, имеющие прикладную направленность, формируют стиль мышления, необходимый специалисту среднего звена. Таким образом, от качества математической подготовки в значительной степени зависит уровень компетентности будущего специалиста. По нашему мнению, обучение математике должно быть ориентировано не столько на получение конкретных математических знаний и умений в узком смысле слова, сколько на профессиональное образование с помощью математики.

Список литературы

1. Бермус А. Г. Проблемы и перспективы реализации компетентного подхода в образовании [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.eidos.ru/journal/2005/0910-12.htm.

2. Федеральный государственный образовательный стандарт среднего профессионального образования по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учёт (по отраслям) (утв. Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 22.07.2014 № 832).

3. Федеральный государственный образовательный стандарт среднего профессионального образования по специальности 38.02.07 Банковское дело (утв. Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 28 июля 2014 г., № 837).

4. Шуберт Ю. Ф., Андреева Н. Н. Формирование у студентов профессиональных компетенций // Среднее профессиональное образование. – М., 2009. – № 12. – С. 30 - 33.

5. Кремер, Н.Ш. Математика для экономистов: от Арифметики до Эконометрики: учеб.-справ. пособие / под общ. ред. Н. Ш. Кремера. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 724 с. – Серия: Бакалавр. Академический курс. ISBN 978-5-9916-3680-3

6. Высшая математика для экономистов: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / [Н.Ш. Кремер и др.]; под ред. проф. Н.Ш. Кремера. - 3-е изд. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. - 479 с. – (Серия «Золотой фонд российских учебников») ISBN 978-5-238-00991-9

ОПРЕДЕЛЕНИЕ МЕТОДА ОЦЕНКИ ЗЕМЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

БЕЗСКОКОТОВ П.В.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

МАНУЭЛЬ А. М. Ф.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. Авторами выявлены проблемы, существующие в отечественной практике оценки земель сельскохозяйственного назначения, рассмотрены методы оценки земельных ресурсов, предложены процедуры и

инструменты, направленные на оптимизацию процесса оценки стоимости сельскохозяйственных земель.

Abstract. The authors identified the problems existing in the domestic practice of agricultural land valuation, e considered methods of land resources valuation, proposed procedures and tools aimed at optimizing the process of assessing the value of agricultural land.

Ключевые слова: оценка, доходный подход, метод дисконтирования.

Keywords: assessment, income approach, discount method.

Реструктуризация долга поможет предприятию снизить расходы по кредитным платежам. Снижение расходов является приоритетной задачей для каждого предприятия, а учитывая тот факт, что предприятие является убыточным, то вопрос снижения выплат процентов по кредитным обязательствам в общей структуре расходов, является важным для предприятия. Для проведения реструктуризации долга, необходимо оценить стоимость залогового имущества. В качестве залогового имущества выступит земля, которая находится в собственности предприятия и ничем не обременена. Следовательно, стоимость земельного участка мы и определим.

Так как, основной целью проведения оценки являются определение залоговой стоимости земельного участка, то рассмотрим методы с помощью которых, может быть проведена оценка, и выберем тот, который позволит получить более достоверные сведения о стоимости объекта оценки.

Для начала рассмотрим, какие этапы в себя включает процесс оценки стоимости объекта.

Процесс оценки включает в себя следующие шаги: заключение договора на оценку объекта оценки; интервью с собственником оцениваемого объекта; исследование рынка продаж аналогичных объектов; подбор и сравнительный анализ аналогов, определение ценообразующих факторов, влияющих на рыночную стоимость; исследование рынка подобных объектов, емкости рынка, уровня расходов на содержание объектов; осуществление расчетов для определения величины рыночной стоимости различными подходами; анализ и согласование результатов, полученных различными подходами; выработка заключения о рыночной стоимости объекта оценки; подготовка отчета об оценке.

Оценщик при проведении оценки обязан использовать (или обосновать отказ от использования) затратный, сравнительный и доходный подходы к оценке [1].

Доходный подход. Методы, которые используются в рамках данного подхода, применить не представляется возможным в силу отсутствия необходимой информации для проведения оценки. В рамках данного подхода были рассмотрены методы: капитализации земельной ренты, остатка, предполагаемого использования. Условие применения метода – возможность получения земельной ренты от оцениваемого земельного участка.

Проведя анализ, нами было выявлено, отсутствие рынка земельных рент на дату проведения оценки, следовательно, применить метод капитализации земельной ренты невозможно.

Метод остатка. Условие применения метода - возможность застройки оцениваемого земельного участка улучшениями, приносящими доход. Условия применения техники остатка дохода для земли:

- имеющиеся объекты соответствуют варианту наиболее эффективного использования земельного участка;
- стоимость зданий и сооружений, расположенных на земельном участке, или предполагаемые затраты на их строительство могут быть рассчитаны достаточно точно, как и срок их эксплуатации;
- известен годовой чистый операционный доход от эксплуатации объекта недвижимости (земельного участка с улучшениями).

Данный метод не применим, поскольку на дату оценки нет данных об улучшениях на оцениваемом земельном участке.

Затратный подход. Элементы затратного подхода в части расчета стоимости воспроизводства или замещения улучшений земельного участка используются в методе выделения.

Поскольку для определения рыночной стоимости земельных участков не существует методик, полностью относящихся к затратному подходу, есть методики, в которых используются элементы затратного подхода, нами было принято решение отказаться от определения рыночной стоимости объекта оценки в рамках затратного подхода [2].

В рамках сравнительного подхода оценки стоимости земельного участка применяются: метод сравнения (продаж); метод распределения.

Метод распределения. Условия применения метода – наличие информации о ценах сделок с едиными объектами недвижимости, аналогичными единому объекту недвижимости, включающему в себя оцениваемый земельный участок. При отсутствии информации о ценах сделок допускается использование цен предложения (спроса).

Метод распределения мы применить не можем, так как при определении вероятной доли земельного участка в рыночной стоимости единого объекта недвижимости существует большая погрешность, что приводит к неверному определению стоимости земельного участка.

Метод сравнения продаж. Условия применения метода – наличие информации о ценах сделок с земельными участками, являющимися аналогами оцениваемого. Проведя анализ подходов к оценке, а также методов, которые используются в рамках данных подходов, для оценки стоимости залогового имущества было решено использовать метод сравнения продаж и вот почему. Выполняется основное условие – существует развитый рынок, где есть информация о сделках купли-продажи с земельными участками. В рамках данного метода предоставляется возможным найти сопоставимый объект (аналог) оценки и с учетом корректировок, существенным образом влияющих на цену, рассчитать стоимость земельного участка [3].

Также необходимо отметить, что метод идеально подходит для оценки земельных участков, как занятых зданиями, строениями и (или) сооружениями, так и земельных участков, не занятых зданиями, строениями и (или) сооружениями.

Таким образом, принято решение использовать для оценки стоимости земли, метод сравнения продаж.

Список литературы

1. Методические рекомендации по определению рыночной стоимости земельных участков, утвержденные распоряжением Минимущества России от 07 марта 2002 № 568-р.
2. Оценка стоимости недвижимости / Грибовский С.В., Иванова Е.Н., Львов Д.С., Медведева О.Е. – М.: ИНТЕРРЕКЛАМА, 2003. – 704 с.
3. Грибовский С.В., Сивец С.А., Левыкина И.А. Новые возможности сравнительного подхода при решении старых проблем.//Вопросы оценки. – №4, 2002. – С.22-29.

ОРГАНИЗАЦИЯ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА МЕЖБАНКОВСКИХ РАСЧЕТОВ

БЕЛОКАМЕНСКАЯ А.И.

студентка КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В данной статье рассмотрены: понятия и виды межбанковских расчетов, принципы организации межбанковских расчетов, правовой статус Группы «Сбербанк», финансово-экономическая характеристика, анализ проведения межбанковских расчетов ПАО «Сбербанк России», проблемы межбанковских расчетов в Российской Федерации, мероприятия по совершенствованию межбанковских расчетов в ПАО «Сбербанк России».

Abstract. This article examines: the concepts and types of interbank settlements, the principles of organization of interbank settlements, the legal status of the Sberbank Group, the financial and economic characteristics, the analysis of interbank settlements of PJSC «Sberbank of Russia», the problems of interbank settlements in the Russian Federation, measures to improve interbank settlements in PJSC «Sberbank of Russia».

Ключевые слова: межбанковские расчеты, принципы организации межбанковских расчетов, финансовые цели группы, анализ проведения, проблемы межбанковских расчетов, мероприятия по совершенствованию

Keywords: interbank settlements, principles of organization of interbank settlements, financial goals of the group, analysis of the conduct, problems of interbank settlements, measures to improve.

Межбанковские расчеты - это система безналичных расчетов между кредитными организациями. Функции межбанковских расчетов: размещение денежных средств в виде депозитов и кредитов; переучет векселей друг у друга и в ЦБ; покупка / продажа ценных бумаг; предоставление централизованных кредитов; расчетно-кассовое обслуживание клиентов по поручению друг друга на основе корреспондентских отношений.

Расчеты могут производиться через: расчетную сеть Банка России; кредитные организации по корреспондентским счетам ЛОРО и НОСТРО; небанковские кредитные организации, осуществляющие расчетные операции

(клиринговые палаты); внутрибанковскую расчетную систему (счета межфилиальных расчетов).

Порядок проведения межбанковских расчетов через расчетную сеть Банка России осуществляется в соответствии с Федеральным законом «О национальной платежной системе» №161-ФЗ от 27.06.2011, Федеральным законом «О Центральном Банке Российской Федерации» №86-ФЗ, Положением Банка России № 303-П, Положением Банка России № 383-П и Положением Банка России № 384-П. Бухгалтерский учет перевода денежных средств, в рамках настоящего положения, регламентирован Положением Банка России № 385-П.

Принципы организации расчетов – основополагающие начала их проведения. Соблюдение принципов в совокупности позволяет обеспечить соответствие расчетов предъявляемым требованиям: своевременности, надежности, эффективности [9].

Наиболее важным принципом межбанковских расчетов является платеж в пределах средств корреспондентского счета. Этот принцип состоит в поддержании оптимального остатка средств на корреспондентском счете кредитной организации и соблюдении нормативов ликвидности баланса банка.

Сбербанк – крупнейшая в России многопрофильная финансовая структура успешно развивающая коммерческий, банковский, инвестиционный и частный банковский бизнес, а также агролизинг и управление активами [10]. Принципами ведения бизнеса для корпорации является эффективность, надежность и прозрачность. Активное и динамичное развитие зарубежной сети Группы «Сбербанк» является одним из ключевых векторов его стратегии.

ПАО «Сбербанк России» входит в Группу «Сбербанк» и является её основой.

Проанализируем финансовое состояние ПАО «Сбербанк России» через финансовую отчетность Группы «Сбербанк» за 2015-2017гг. и оценим эффективность работы данного банка. Для этого воспользуемся следующей информацией: финансовая отчетность ПАО «Сбербанк России» по МСФО за 2015 – 2017 гг.

Таблица 1 - Динамика и структура активов Группы «Сбербанк» за 2015-2017гг.

Показатель	01.01.2015, млрд. руб.	01.01.2016, млрд. руб.	01.01.2017, млрд. руб.	Темп роста, %	Отклонение, млрд. руб.
1)Денежные средства и их эквиваленты	2333,6	2560,8	2329,4	99%	-4,2
2)Обязательные резервы на счетах в центральном банке	387,9	402,0	427,1	в 1,1 раза	39,2
3)Кредиты и авансы клиента	18727,8	17361,3	18488,1	99%	-239,7
4)Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	222	113,9	258,9	в 1,17 раза	36,9
5)Средства в банках	750,6	965,4	1317,8	в 1,76 раза	567,2
6)Прочие финансовые активы	664,5	314,5	253,1	38%	-411,4
7)Итого активов	27334,7	25368,5	27112,2	99%	-222,5

Посмотрев на таблицу 1, мы можем сделать вывод, что в Группе «Сбербанк». За период 01.01.15 – 01.01.17 гг. :

1)уменьшились денежные средства на 4,2 млрд. рублей, а, следовательно, темп роста равен 99,82%;

2)увеличились обязательные резервы на счетах в Центральном банке на 39,2 млрд. рублей, а, следовательно, темп роста равен 110,11%;

3)уменьшились кредиты и авансы клиентам на 239,7 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 98,72%;

4)увеличилось количество ценных бумаг и задолженностей по договорам РЕПО на 36,9 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 116,62%;

5)увеличились средства в банках на 567,2 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 175,57%;

6)уменьшились прочие финансовые активы на 411,4 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 38,09%;

7)актив баланса уменьшился на 222,5 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 99,19%.

Таблица 2 - Динамика и структура пассивов Группы «Сбербанк» за 2015-2017гг.

Показатель	01.01.2015, млрд. руб.	01.01.2016, млрд. руб.	01.01.2017, млрд. руб.	Темп роста, %	Отклонение, млрд. руб.
Средства банков	1045,9	561,9	693,3	66%	-352,6

Средства физических лиц	12043,7	12449,6	13420,3	в 1,11 раза	1376,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	1378,5	1161,0	934,6	68%	-443,9
Итого обязательств	24959,7	22546,9	23676,2	95%	-1283,5
Нераспределенная прибыль	1935,2	2435,7	3058,6	в 1,58 раза	1123,4
Итого собственных средств	2375,0	2821,6	3436,0	в 1,45 раза	1061,0
Итого обязательств и собственных средств	27334,7	25368,5	27112,2	99%	-222,5

Посмотрев на таблицу 2, мы можем сделать вывод, что Группе «Сбербанк». За период 01.01.15 – 01.01.17 гг.:

1) уменьшились средства банков на 352,6 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 66,29%;

2) увеличились средства физических лиц на 1376,6 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 111,43%;

3) уменьшилось количество выпущенных долговых ценных бумаг на 443,9 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 67,80%;

4) уменьшились обязательства на 1283,5 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 94,86%;

5) увеличилась нераспределенная прибыль на 1123,4 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 158,05%;

6) увеличились собственные средства на 1061 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 144,67%;

7) уменьшились обязательства и собственные на 249777,5 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 99,19%.

Теперь проведём анализ финансовых результатов ПАО «Сбербанк России».

Таблица 3 - Анализ финансовых результатов деятельности Группы «Сбербанк». За 2015-2017гг.

Показатель	01.01.2015, млрд. руб.	01.01.2016, млрд. руб.	01.01.2017, млрд. руб.	Темп роста,%	Отклонение, млрд. руб.
Процентные доходы	2 279,6	2 399,0	2 335,8	в 1,02 раза	56,2
Процентные расходы	1 253,2	986,9	826,4	66%	-426,8
Чистые процентные	988,0	1 362,8	1 452,1	в 1,47	464,1

доходы				раза	
Комиссионные доходы	384,1	436,3	505,1	в 1,32 раза	121,0
Комиссионные расходы	65,1	87,2	110,9	в 1,7 раза	45,8
Операционные доходы	954,6	1 355,1	1 616,0	в 1,69 раза	661,4
Прибыль за год	222,9	541,9	748,7	в 3,36 раза	525,4

Посмотрев на таблицу 3, мы можем сделать вывод, что в Группе «Сбербанк». За период 01.01.15 – 01.01.17 гг.: увеличились процентные доходы на 56,2 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 102,47%; уменьшились процентные расходы на 423,8 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 65,94%; увеличились чистые процентные доходы на 464,1 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 146,97%; увеличились комиссионные доходы на 121 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 131,50%; увеличились комиссионные расходы на 45,8 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 170,35%; увеличились операционные доходы на 661,4 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 169,29%; увеличилась прибыль за год на 525,8 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 335,89%.

Таблица 4 - Нормативные показатели деятельности Группы «Сбербанк»

Показатель	Норматив ЦБ	01.01.2016 г.	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.
Н ₁ Норматив достаточности собственных средств банка	8.0	11.9	13.6	14.9
Н ₂ Норматив мгновенной ликвидности банка	15.0	116.4	217.0	161.1
Н ₃ Норматив текущей ликвидности банка	50.0	154.4	301.6	263.8
Н ₄ Норматив долгосрочной ликвидности банка	120.0	65.5	55.4	57.6

Посмотрев на таблицу 4, можно сделать вывод, что все нормативы Группы «Сбербанк» соответствуют нормативам Центрального Банка и даже превышают их.

Сотрудничество с одним из лидеров национальной банковской системы дает возможность банкам-респондентам стать частью уникальной расчетной сети ПАО Сбербанк, которая включает в себя корреспондентские счета НОСТРО в первоклассных зарубежных банках, корреспондентские счета ЛОРО для 500 российских кредитных организаций и более 200 банков-нерезидентов из 44 стран мира в 29 валютах и драгоценных металлах.

В ПАО «Сбербанк России» предлагаем усовершенствовать систему межбанковских расчетов банка при осуществлении расчетов по корреспондентским счетам ЛОРО коммерческих банков.

Нужно провести совершенствование собственной расчетной системы, основанной на корреспондентской и филиальной сетях.

Особенности организации межбанковских расчетов и их значение для результативности рыночной экономики проистекают из их экономической сущности, определяющей особое место платежей между банками в сфере безналичных расчетов и активную роль банковской системы в условиях становления рыночной экономики.

Список литературы

1. <https://www.sberbank.ru/> Официальный сайт ПАО «Сбербанк России».
2. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России). Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ (Ред. от 18.03.2018).
3. О банках и банковской деятельности. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 (Ред. от 28.01.2018).
4. О национальной платежной системе. Федеральный закон от 27.06.2011 №161-ФЗ (Ред. от 18.07.2017).
5. Бобовникова Т.Ю. Как вывести сельское хозяйство из состояния упадка? Не все новое лучше старого // Российское предпринимательство. 2009. №4-1. С. 124-129
6. Быканова, Н.И., Мартынюк, В.Ю., Битюкова, А.Ф Организация и направления развития безналичного обслуживания физических лиц в АО «Россельхозбанк» (на примере Белгородского регионального филиала банка). –Современная экономика: проблемы и решения. –2017. –№ 1 (85). –С. 37-46.

7. Быканова Н.И. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России // Экономические и гуманитарные науки. 2012. № 8 (247). С. 73-78.

8. Политов Д.В. Правовое регулирование правил охраны труда на современном этапе // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России – М.: Издательство ООО «Учитель». 2017. С. 152-155

9. Шереужева М.А., Балкарова С.Х. Совершенствование системы оценки эффективности расходования бюджетных средств // Международный научный журнал. 2016. № 2. С. 13-19

**НЕОБХОДИМОСТЬ И ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ИМУЩЕСТВА
ПРЕДПРИЯТИЙ МОЛОЧНО-ПРОДУКТОВОГО ПОДКОМПЛЕКСА
В ЦЕЛЯХ ПОЛУЧЕНИЯ КРЕДИТА**

УРТЯНОВА М.Е

Ст. преподаватель кафедры финансов

ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

ВОДЯКОВА Е.П.

магистрант кафедры финансов

ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

КРОТОВА А.Ю.

магистрант кафедры финансов

ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. В данной статье рассматривается необходимость и проблемы оценки имущества организаций молочно-продуктового подкомплекса в целях получения кредита. Отражены особенности сельскохозяйственных предприятий, производящих сырое молоко, и их влияние на результаты их деятельности. Установлена важность уточнения методики оценки объектов имущества организаций молочно-продуктового подкомплекса.

Abstract. This article discusses the need and problems of property valuation organizations dairy subcomplex in order to obtain credit. Features of the agricultural enterprises producing raw milk and their influence on results of their activity are reflected. The importance of clarifying the method of assessing the property of organizations of dairy subcomplex.

Ключевые слова: молочно-продуктовый подкомплекс, оценка объектов имущества, коммерческий банк, кредит, риски, залог.

Keyword: dairy subcomplex, property valuation, commercial Bank, credit, risks, collateral.

Любое предприятие агропромышленного комплекса, независимо от сферы, имеет в собственности определенное имущество как движимое, так и недвижимое. В условиях рыночной экономики оно, прежде всего, является основой для осуществления соответствующего бизнеса, на котором

специализируется данное предприятие [1]. Однако, для многих организаций АПК, в силу отраслевой специфики, характерен достаточно высокий уровень риска. Не исключением являются и предприятия молочно-продуктового подкомплекса, осуществляющих как производство и переработку сырого молока, так производящих готовую к употреблению молочную продукцию.

Тем не менее, они выступают полноценными участниками всего спектра возможных отношений по поводу владения, пользования и распоряжения как отдельных объектов имущества, так и предприятия в целом как имущественного комплекса [2].

Как показывает практика хозяйствования, часто у коммерческих организаций молочно-продуктовый подкомплекс возникает необходимость привлечения заемных средств. Решается эта проблема, в том числе, посредством взятия кредита в коммерческом банке. Однако объективной основой для этого является оценка собственности [3].

Реалии современной экономики предполагают, что в целях получения кредита со стороны коммерческого банка или иной кредитной организации существует необходимость оценки объектов имущества потенциального заемщика. И в основе подобных отношений лежит как объективная, так и субъективная основа. Первая основана на том, что имеют место независимые от контрагентов факторы, которые, тем не менее, влияют на их решения. А вторая не только зависит от них, но иногда может влиять на те процессы, которые и создают независимые от конкретных контрагентов факторы.

Теоретическим базисом в определении стоимости объектов имущества предприятий АПК являются оценочные принципы, базовые подходы и методы оценки, которые сформировались в результате эволюционного развития этой деятельности, прежде всего, в зарубежных развитых странах [4]. В зависимости от природы конкретных объектов имущества, возникает различие подходов, и методов их оценки. В частности, именно это предопределяет специфику оценки стоимости городской и сельскохозяйственной недвижимости [5].

При этом, даже опытный эксперт по оценке, несмотря на всю его теоретическую подготовку и практическую работу, при оценке имущества конкретного предприятия молочно-продуктового подкомплекса может столкнуться с некоторыми трудностями прикладного характера. Тем не

менее, именно его заключение об определении рыночной стоимости того или иного оцениваемого объекта является основой для осуществления соответствующих отношений между контрагентами.

Коммерческие банки на этой основе определяют потенциальную величину кредита, которую они могут выделить предприятию молочно-продуктового подкомплекса под залог соответствующего имущества [6]. Она обозначается как залоговая стоимость. В методических рекомендациях «Оценка имущественных активов для целей залога», утвержденных Фондом развития промышленности 31 мая 2017 года в 13 пункте первой главы (общие положения) обозначено: «Залоговая стоимость имущественных активов определяется на основе их рыночной стоимости (без учета НДС), определенной на основании Отчета, с учетом требований п. 3.2 Стандарта Фонда с применением шкалы залоговых дисконтов».

Наши исследования свидетельствуют о том, что в России бизнес многих молокоперерабатывающих предприятий имеет определенную специфику, особенно тех молочных заводов, которые сохранили относительную самостоятельность и по своей сути являются региональными, то есть поставляют основную часть своей продукции на рынок того субъекта РФ, где они находятся.

Как правило, они в качестве сырья используют молоко, производимое местными сельскохозяйственными организациями, а в этой отрасли есть свои особенности. Согласно российской методике определения себестоимости сырого молока, затраты на воспроизводство продуктивного стада в молочном скотоводстве фактически относятся на мясо. В связи с этим закупочные цены на молоко со стороны перерабатывающих предприятий устанавливаются без учета данного обстоятельства.

При этом многие сельскохозяйственные организации вынуждены реализовывать сырое молоко по цене, незначительно превышающую себестоимость его производства, а часто и в убыток себе. Все это влияет на генерацию объемов соответствующих доходов в отрасли. В связи с этим, разнообразные риски региональных субъектов молочно-продуктового подкомплекса, непосредственно влияющие на финансовые результаты их деятельности, очень высокие.

К тому же, испытывая необходимость в заемных средствах, молочное

хозяйство не всегда обладает достаточно ликвидными объектами движимого или недвижимого имущества. Например, молочная ферма, как потенциальная закладываемая недвижимость, в случае невыполнения своих обязательств сельскохозяйственной организацией перед коммерческим банком, вряд ли будет востребована даже со стороны других предприятий АПК, особенно если ее расположение находится вдали от областных или районных центров.

Что касается молочных заводов, то они, как правило, расположены вблизи средних или крупных населенных пунктов, что существенно увеличивает рыночную стоимость многих объектов принадлежащего им имущества.

Таким образом, ведение бизнеса в отраслях АПК, в том числе в молочно-продуктовом подкомплексе, характеризуется высокими рисками на всех стадиях технологического процесса создания конкретных видов продукции, как в процессе их производства, так и на последующих этапах хранения и транспортировки. Все это, несомненно, предопределяет большую вероятность формирования между контрагентами противоречий в процессе установления залоговой стоимости оцениваемого имущества. Это требует, на наш взгляд, уточнения, конкретизации и стандартизации методики оценки объектов имущества организаций аграрной сферы в целом, и молочно-продуктового подкомплекса в частности.

Список литературы

1 Бобовникова Т.Ю. Оценка стоимости сельскохозяйственной организации // Закономерности и тенденции развития оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России / Сборник статей под ред. Р.В. Костиной и др.- М.: М.: ООО «Мегаполис», 2017. С. 98-103

2 Бобовникова Т.Ю. Как вывести сельское хозяйство из состояния упадка? Не все новое лучше старого // Российское предпринимательство.- 2009.- № 4-1.- с. 124-129

3 Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение в эбс : учебник для академического бакалавриата / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 373 с.

4 Мухаметзянов Р.Р., Сунн Юйцзэ Оценка объектов имущества в аграрной сфере // Закономерности и тенденции оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России / сборник статей; под ред. Р.В. Костиной и др. – М: ООО «Мегаполис», 2017. – С. 294-299.

5 Оценка стоимости агропромышленной группы [Текст]: учебное пособие / Н. Ф. Зарук, Р. В. Костина, Р. Р. Мухаметзянов; Российский государственный аграрный университет - МСХА им. К. А. Тимирязева (Москва). - Москва: Росинформагротех, 2017. - 183 с.

6 Шереужева, М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса / М.А. Шереужева // Международный технико-экономический журнал. – 2013. - №6. – С. 39-43

УДК 336

ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ БАНКОВСКИХ РАСЧЕТОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

ГАЛАЕВА Э.М.

студентка КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В данной статье рассмотрены: экономическая сущность и принципы осуществления безналичных расчетов, правовой статус ПАО «Сбербанк России», финансово-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России», особенности развития безналичных расчетов на современном этапе, проблемы совершенствования безналичных расчетов и пути их решения.

Abstract. This article is devoted to: the economic essence and principles of non-cash settlements, the legal status of PJSC «Sberbank of Russia», the financial and economic characteristics of PJSC «Sberbank of Russia», the features of development of non-cash settlements at the current stage, the problems of improving non-cash settlements and ways to solve them.

Ключевые слова. Безналичные расчеты, экономическая сущность, принципы организации безналичных расчетов, анализ деятельности ПАО «Сбербанк России», особенности развития, проблемы совершенствования безналичных расчетов.

Keywords: cashless payments, economic essence, principles of organization of cashless payments, analysis of the activities of PJSC "Sberbank of Russia", the features of development, the problems of improving non-cash settlements.

В коммерческой деятельности между субъектами принято использовать безналичные формы расчетов. Безналичные расчеты – это банковские операции, которые заключаются в переводе условных денежных форм со счета плательщика на счет получателя, минуя непосредственный обмен между ними наличными денежными средствами.

В современных условиях на основании действующего положения ЦБ РФ от 3 октября 2002 г. «О безналичных расчетах в Российской Федерации» (в ред. от 2 марта 2008 г.) в России действуют следующие формы безналичных расчетов: платежные поручения; платежные требования; расчеты по аккредитиву; расчеты по инкассо; расчеты чеками; в иных формах (например, кредитными карточками).

Основополагающим элементом в системе безналичных расчетов являются принципы их организации: принцип правовой регламентации расчетов, принцип контроля всех сторон и участников за правильностью проведения расчетов и их материальной ответственности, принцип согласия плательщика на платеж.

Рассмотрим финансово-экономическую характеристику ПАО «Сбербанк России».

Учредителем ПАО «Сбербанк» является Центральный банк Российской Федерации. Банк осуществляет свою деятельность на основе Генеральной лицензии Центрального банка РФ №1481 от 03 октября 2002 года

Анализ финансового состояния банка является одним из наиболее важных направлений экономического анализа [4]. Оценка финансового положения банка - совокупность методов, позволяющих определить состояние дел вследствие изучения результатов его деятельности. Исходные данные для составления таблицы №1 были взяты из годовых финансовых отчетов ПАО «Сбербанк России» за 2015-2017 гг.[2]

Таблица 1 - Анализ динамики активов баланса ПАО «Сбербанк России» по данным за 2015-2017 гг.

№	Показатели	31.12.15 г.	31.12.16 г.	31.12.17 г.	Темп роста,%
1	2	3	4	5	6
1	Денежные средства, тыс.руб.	732789740	614848983	621718630	85
2	Средства кредитных организаций в ЦБ РФ, тыс.руб.	586685384	967161874	747906470	127
3	Средства в кредитных организациях, тыс.руб.	355984910	347942780	299995122	84
4	Чистая ссудная задолженность, тыс.руб.	16869803465	16221622141	17466111114	103
5	Чистые вложения в ценные бумаги, тыс. руб.	2316356734	2 269 613 004	2 517 864 732	109
6	Инвестиции в дочерние и зависимые организации, тыс. руб.	536732037	691 905 668	664 464 539	124
7	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы, тыс.руб.	477354992	469120697	483555870	101
8	Прочие активы, тыс. руб.	505 716 457	217263502	251808469	50
9	Итого активов, тыс. руб.	22706916 093	21721 078483	23158919939	102

Анализ актива баланса позволяет выявить структуру средств, тенденции ее изменения, возможные негативные и позитивные сдвиги. Как следует из данных таблицы 1 за анализируемый период активы ПАО «Сбербанк России» возросли, в 2017 г. их общая величина составила 23 158 919 939 тыс. руб., тогда как в 2015 г. – 22 706 916 093 тыс. руб., т. е. значение данного показателя увеличилось на 2%. За 2015-2017 гг. наибольшую долю в активе баланса имеет чистая ссудная задолженность и составляет 7,54%. Источники же собственных средств ПАО «Сбербанк» возросли и за счет вкладов физических лиц, в том числе и индивидуальных предпринимателей.

Таблица 2 - Анализ финансового результата деятельности ПАО "Сбербанк России", динамика доходов и расходов, в тыс. руб..

№	Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста, %
---	------------	---------	---------	---------	---------------

1	2	3	4	5	6
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	1999027786	2079766 069	2032170 704	102
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	45289638	64397494	116 102 323	256
1.2	От предоставленных физ. лицам ссуд,	1823328858	1 867 144 838	1 759 389 151	96
1.3	От вложений в ценные бумаги	130 400 290	148 211 712	156 679 229	120
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	1 132 369 508	878 207 077	730 382 293	64
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	246 600 692	64 296 230	53 788 230	22
2.2	По привлеченным средствам физ. лиц	830 996 692	759 401 850	636 868 978	77
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	54 772 749	54 508 997	39 725 085	72
3	Чистые процентные доходы	866 658 278	1 113 674 492	1 182 656 467	136
4	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	91 277 379	29 511 322	38 955 167	43
5	Комиссионные доходы	297 700 676	360 618 710	422 337 011	142
6	Комиссионные расходы	31 759 583	43 700 379	58 654 818	185
7	Прочие операционные расходы	16 073 495	33 975 420	48 260 335	300
8	Операционные расходы	619 806 168	764 715 933	714 803 671	155
9	Прибыль (убыток) до налогообложения	306 899 927	647 894 714	845 885 626	276
10	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	218 387 307	498 289 433	653 565 405	299

За 2015-2017 из-за вложений в ценные бумаги и роста размещения средств в кредитных организациях процентные доходы увеличились до 2 032

170 704 тыс. рублей. Процентные расходы в 2017 году уменьшились и составили 730 382 293 тыс. руб. Чистые процентные доходы увеличились на 36%, составив 1 182 656 467 тыс. рублей. Сравнивая с 2015 годом, чистые процентные доходы от операций с иностранной валютой уменьшились. Комиссионные доходы и расходы, операционные доходы и расходы увеличились к 2017 году. Прибыль до налогообложения выросла до 845 885 626 тыс.руб. также и неиспользованная прибыль за отчетный период до 653 565 405 тыс.руб..

Для дальнейшего развития системы безналичных расчетов ПАО Сбербанк нужно решить следующие проблемные области:

1.Необходимость повышения эффективности использования клиентской базы , привлекая при этом и государство [5].

2.Недостаточная надежность и масштабируемость процессов и систем. Сложная, неоднородная ИТ-архитектура может стать причиной повторяющихся сбоев в обслуживании клиентов.

3.Недостаточная зрелость управленческих систем и процессов.

4.Недоиспользование резервов системы управления расходами.

Несмотря на проблемы, системы электронных расчетов развиваются очень большими темпами это связано с быстрым развитием Интернета и мобильных телефонов. Внедрение Интернет дает банку возможность усовершенствовать работу электронных систем обслуживания клиентов, предоставляя клиенту дополнительные удобства в управлении своим счетом при которых для получения необходимой информации или проведения той или иной операции, клиенту достаточно нажать на соответствующую клавишу.

Таким образом, Интернет-банкинг «Сбербанка России» представлен системой «Сбербанк Онлайн». «Сбербанк Онлайн» позволяет совершать множество банковских операций в любой момент, независимо от времени суток, без обращения в отдел с учетом индивидуальных потребностей.

Список литературы

1. <https://www.sberbank.ru/> - официальный сайт ПАО «Сбербанк России»
2. <http://www.consultant.ru/> Сайт КонсультантПлюс

3. Бобовникова Т.Ю. Как вывести сельское хозяйство из состояния упадка? Не все новое лучше старого // Российское предпринимательство. 2009. №4-1. С. 124-129

4. Быканова, Н.И. К вопросу о качестве кредитного портфеля банковского сектора России в условиях стагнации экономики // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем. Материалы III Международной научно-практической конференции. под науч. ред. М.В. Владыка, Т.Н. Флигинских, Ю.В. Всяких. 2015. С. 113-116.

5. Чобра П.М, Быканова Н.И. Реализация программы финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства в ОАО «МСП БАНК»: механизмы и новые направления // Современная экономика: проблемы и решения. 2013. № 3 (39). С.55-62

6. Шереужева М.А., Балкарова С.Х. Совершенствование системы оценки эффективности расходования бюджетных средств // Международный научный журнал. 2016. № 2. С. 13-19

7. Vladyka M.V., Vaganova O.V., Kucheryavenko S.A., Bykanova N.I., (2016). Analysis of efficiency indicators of a macro region's economy (on the example of the central federal district) // The Social sciences (Pakistan). 2016. Vol. 11(15). P. 3728-3733. (это на русском -Владыка, М.В., Ваганова, О.В., Кучерявенко, С.А., Быканова, Н.И. Анализ эффективности показателей экономики макрорегиона (на примере Центрального Федерального Округа) // Общественные науки. –2016. – № 11. – С. 3728.)

УДК: 631.162

ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ БИОЛОГИЧЕСКИХ АКТИВОВ МЕТОДОМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

ГАЛКИН М.С.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

МАРАХОВ В.В.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

МЕНДЕС О.Л.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Аннотация. В статье рассматриваются основные аспекты определения стоимости биологических активов доходным подходом. Предложен механизм расчёта справедливой стоимости в условиях ограниченного доступа к данным активного рынка биологических активов. Рассчитана стоимость биологических активов сельскохозяйственной организации.

Ключевые слова: биологический актив, биотрансформация, МСФО, оценка, справедливая стоимость, доходный подход, дисконтирование, капитализация.

Abstract. The article considers the main aspects of determining the value of biological assets by the income approach. A mechanism for calculating fair value is proposed in the context of limited access to data from the active market of biological assets. The value of the biological assets of the agricultural organization is calculated.

Keywords: biological asset, biotransformation, IFRS, evaluation, fair value, income approach, discounting, capitalization.

Основопологающий принцип формирования финансовой отчётности хозяйствующего субъекта по международным стандартам (МСФО) заключается в оценке активов и обязательств по справедливой стоимости. Поэтому для сельхозтоваропроизводителей вопросы о правильном определении справедливой стоимости биологических активов достаточно актуальны.

Под справедливой стоимостью, согласно стандарту МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», подразумевается расчетная цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Согласно данному стандарту, основное требование к процессу оценки справедливой стоимости активов и обязательств организации заключается в максимально возможном использовании наблюдаемых рыночных данных. В контексте оценки биологических активов российских сельхозтоваропроизводителей выполнение этого требования не всегда возможно. Данная ситуация обусловлена тем, что в России рынок биоактивов в настоящее время находится на начальной стадии формирования.

В МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» предусмотрено, что в случае невозможности рассчитать справедливую стоимость биологических активов, они принимаются к учету в оценке по их фактической себестоимости, а в дальнейшем, при возникновении возможности расчета, оцениваются по справедливой стоимости.

Однако, даже когда можно определить справедливую стоимость, не всегда существуют активные рынки с ценами на сельскохозяйственную продукцию. В этом случае выделяют несколько вариантов определения справедливой стоимости, но насколько они будут правильно применены, и насколько такая информация будет объективна, остается под вопросом.

В настоящее время, согласно МСФО, оценка биологических активов по справедливой стоимости проводится методами сравнительного, затратного или доходного подходов.

Сравнительный подход предполагает доступ к данным, формируемым на активных рынках, на которых систематически осуществляются операции с аналогичными оцениваемому биологическому активу объектами. В настоящее время в России рынки биологических активов, как было отмечено, развиты недостаточно, что приводит к затруднениям и ограничениям в процессе определения их справедливой стоимости методами сравнительного подхода.

Затратный подход основан на расчёте стоимости объекта оценки посредством определения суммы затрат, необходимых для воспроизводства

аналогичного по характеристикам объекта на определённую дату. Стоимость, рассчитанная с использованием методологии затратного подхода, не учитывает выгоды от возможного использования имущества.

Перспективы использования биологического актива отражаются в стоимости, определённой на основе методологии доходного подхода к оценке. В основе данного подхода заложен принцип возможности получения одномоментных или распределённых во времени доходов от использования актива в будущих периодах.

В рамках доходного подхода к оценке применяются метод капитализации дохода (формула 1) – предполагает стабильность денежных потоков в будущем (трансформирует в стоимость денежный поток за один период) и метод дисконтирования денежных потоков (формула 2) – используется при высокой вариации их прогнозных величин.

$$CC_{БА} = \frac{CF}{k}, \quad (1)$$

где $CC_{БА}$ – справедливая стоимость биоактива,
 k – ставка капитализации.

$$PV = \frac{CF_1}{(1+r)} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{CF_n}{(1+r)^n}, \quad (2)$$

где PV – приведенная (справедливая) стоимость биологического актива,
 CF – денежный поток в n периоде,
 r – ставка дисконтирования,
 n – номер периода.

Метод капитализации целесообразно применять при оценке справедливой стоимости биологических активов, доход от использования которых возникает единожды в течение процесса биотрансформации (например, краткосрочные биологические активы растениеводства). Метод дисконтирования – при распределении доходов, генерируемых биоактивами, по временным (отчётным) периодам. Важным фактором будет выступать колебание цен производителей сельскохозяйственной продукции по сезонам реализации, что вызывает непостоянство величины денежных потоков.

В качестве чистого денежного потока нами предлагается использовать сумму прибыли от продаж с учётом сальдо прочих доходов и расходов,

уменьшенной на величину налоговых отчислений (в зависимости от режима налогообложения), и размера амортизации основных средств.

В стандарте МСФО 41 «Сельское хозяйство» отмечено, что справедливая стоимость биологического актива зависит от территориального расположения и будет варьироваться в зависимости от региона, в котором используется биологический актив. При доходном подходе к оценке данное утверждение может быть отражено в ставке дисконтирования, посредством использования в качестве уровня доходности среднеотраслевой рентабельности продаж сельскохозяйственной продукции, который различается по субъектам РФ.

Расчёт справедливой стоимости, с использованием методологии доходного подхода, рассмотрим на примере молочного стада сельскохозяйственной организации ООО «ПЗ Наша Родина» (Краснодарский край). В качестве информационной базы выступают данные отраслевой формы отчётности №13-АПК «Отчёт о производстве, себестоимости и реализации продукции животноводства» за 2014, 2015, 2016 годы. Средневзвешенное значение срока полезного использования коров по возрастной структуре стада в хозяйстве составляет 5 лет.

Рассмотрим процесс оценки методом дисконтирования по этапам.

На первом этапе осуществляется расчёт прибыли от продаж молока в ретроспективных периодах (табл. 1).

Таблица 1 – Производство и реализация молока в ООО «ПЗ Наша Родина»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Поголовье коров основного стада молочного скота, гол.	1 206	1 184	1 153
Валовой выход молока, ц	79 827	70 075	73 763
В расчёте на 1 корову (надой), ц	66,19	59,20	63,98
Себестоимость производства молока всего, тыс. руб.	136 583	125 530	134 868
Себестоимость производства 1 ц. молока, руб.	1 710,99	1 791,37	1 828,39
Объём реализации молока, ц	69 617	63 285	68 410
Уровень товарности, %	87,21	90,31	92,74
Цена 1 ц. молока, руб.	2 341,50	2 422,50	2 352,17
Выручка от реализации, тыс. руб.	163 008	153 308	160 912
Себестоимость всей товарной продукции, тыс. руб.	119 114	113 367	125 080
Коммерческие расходы всего, тыс. руб.	678	624	606
Коммерческие расходы на 1 ц. молока, руб.	9,73	9,86	8,86

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Полная себестоимость реализованного молока, тыс. руб.	119 792	113 991	125 686
Полная себестоимость 1 ц. молока, руб.	1 720,73	1 801,23	1 837,25
Прибыль от продаж молока, тыс. руб.	43 216	39 317	35 226
Рентабельность производства, %	36,08	34,49	28,03
Рентабельность продаж, %	26,51	25,65	21,89

Согласно утверждённым Минсельхозом РФ «Методическим рекомендациям по бухгалтерскому учёту затрат и выхода продукции мясного и молочного скотоводства» объектами исчисления себестоимости (калькуляции) по основному стаду являются молоко и приплод. Себестоимость, за вычетом стоимости побочной продукции, распределяется в соответствии с расходом обменной энергии кормов: на молоко – 90%, на приплод – 10% [3]. Соответственно, помимо доходов от реализации молока, необходимо учитывать будущий стоимостной эффект от приплода, получаемого в процессе биотрансформации коров молочного направления.

На втором этапе произведём расчёт стоимости приплода в ООО «ПЗ Наша Родина», посредством умножения живого веса телят при рождении на рыночную стоимость 1 ц. живой массы (табл. 2).

Таблица 2 – Расчёт стоимости приплода в ООО «ПЗ Наша Родина»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Численность поголовья приплода, гол.	1 049	994	1 026
В расчёте на 1 корову, гол.	0,87	0,84	0,89
Масса телят при рождении, ц	345,22	305,25	330,40
Масса 1 головы приплода, ц	0,329	0,307	0,322
Цена 1 ц. живой массы (рыночная), тыс. руб.	8,33	9,1	9,28
Цена 1 головы приплода, тыс. руб.	2,74	2,79	2,99
Стоимость приплода, тыс. руб.	2 876	2 778	3 066

На третьем этапе определяются прогнозные значения элементов денежного потока и факторов, влияющих на его величину. Для этого можно использовать метод средней скользящей темпов роста.

В качестве примера рассмотрим прогноз удоя молока в расчёте на 1 корову. На основе данного показателя рассчитываются значения себестоимости и выручки в будущих периодах.

В 2013 году надой составил 62,26 ц, в 2014 – 66,19 ц., в 2015 – 59,20 ц., в 2016 – 63,98 ц. Соответственно, темпы роста составят: в 2014 году – 106,3%, в 2015 – 89,44%, в 2016 – 108,1%.

В 2017 году темп роста будет равен: $(106,3+89,44+108,1)/3 = 101,28\%$.

Надой в 2017 году будет составлять: $63,98 \times 1,0128 = 64,79$ ц.

В 2018 году темп роста надоя молока будет находится на уровне: $(89,45+108,1+101,28) = 99,61\%$.

Надой составит: $64,79 \times 0,9961 = 64,53$ ц.

Для других показателей производства и реализации молока прогнозные значения рассчитываются аналогично.

Товарность молока определим на уровне 90%, данное значение наблюдается в среднем по сельскохозяйственной отрасли.

Амортизационные отчисления в структуре затрат на производство 1 ц. молока составляли 8,27% или 154,14 руб. в абсолютном выражении в 2016 году, в 2015 – 7,99%, 146,32 руб., в 2014 – 8,11%, 138,76 руб. Абсолютные колебания удельного веса амортизации составляют менее 1%. Соответственно, можно экстраполировать данные значения на прогнозные периоды. Для этого также используем метод скользящей средней.

На четвёртом этапе определяется значение ставки дисконтирования.

В качестве альтернативной доходности используем среднеотраслевой уровень рентабельности продаж молока. В 2016 году в сельскохозяйственных организациях Краснодарского края значение данного показателя составило 29% (по данным Кубанского информационно-консультационного центра).

На пятом этапе производится расчёт дисконтированных денежных потоков и определение справедливой стоимости биологического актива.

Таблица 3 – Расчёт величины прогнозных денежных потоков и определение справедливой стоимости коров молочного стада в ООО «ПЗ Наша Родина»

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Коровы основного молочного стада, гол.	1 153	1 153	1 153	1 153	1 153
Темп роста (снижения) надоя на 1 корову, %	101,28	99,61	103	101,3	101,3
Удой на 1 корову, ц	64,79	64,53	66,47	67,33	68,21
Валовой выход продукции, ц.	74 703	74 403	76 635	77 631	78 641
Темп роста себестоимости 1 ц. молока, %	104,97	105,22	104,62	104,93	104,92
Себестоимость 1 ц. произведённого молока, руб.	1 919,26	2 019,45	2 112,74	2 216,90	2 325,97
Себестоимость всего произведённого молока, руб.	143 374	150 253	161 910	172 100	182 917
Уровень товарности молока, %	90	90	90	90	90
Товарная молочная продукция, ц.	67 233	66 963	68 972	69 868	70 777
Индекс цен молока, %	108,59	103,05	102,91	104,85	103,60
Цена за 1 ц. молока, руб.	2 554,22	2 632,09	2 708,73	2 840,11	2 942,46
Выручка от реализации молока, тыс. руб.	171 727	176 252	186 826	198 434	208 257

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Себестоимость проданного молока, тыс. руб.	129 038	135 228	145720	154 890	164 625
Темп роста (снижения) коммерческих расходов на 1 ц. товарного молока, %	101,73	97,64	96,41	98,59	97,55
Коммерческие расходы на 1 ц, руб.	9,01	8,80	8,48	8,37	8,16
Коммерческие расходы всего, тыс. руб.	606	589	585	584	578
Полная себестоимость 1 ц. молока, тыс. руб.	1 928,27	2 028,25	2 121,22	2 225,27	2 334,13
Полная себестоимость реализованного молока, тыс. руб.	129 644	135 818	146 305	155 475	165 203
Прибыль от продаж молока, тыс. руб.	42 084	40 434	40 521	42 959	43 054
Денежный поток от производства и реализации молока, тыс. руб.	27 747	25 410	24 331	25 749	24 763
Телят в расчёте на 1 корову (в среднем), гол.	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87
Поголовье приплода, гол.	1 003	1 003	1 003	1 003	1 003
Масса 1 головы приплода, ц	0,32	0,316	0,319	0,318	0,318
Живая масса приплода, ц.	321	317	320	319	319
Индекс цен 1 ц живой массы, %	105,14	105,45	104,19	104,93	104,86
Цена 1 ц живой массы приплода, тыс. руб.	9,76	10,29	10,72	11,25	11,80
Потенциальный доход от продажи приплода, тыс. руб.	3 133	3 261	3 430	35 88	3 764
Удельный вес амортизации в структуре себестоимости 1 ц. молока, %	8,12	8,07	8,10	8,10	8,09
Величина амортизации в расчёте на 1 ц. произведённого молока, руб.	161,80	169,20	177,67	186,43	195,37
Амортизация, тыс. руб.	12 087	12 589	13 616	14 473	15 364
Чистый денежный поток, тыс. руб.	33 514	24 756	19 447	15 772	12 289
Ставка дисконтирования, %	29	29	29	29	29
Коэффициент дисконтирования	0,78	0,60	0,47	0,36	0,28
Приведенная стоимость (PV), тыс. руб.	33 308	24 794	19 275	15 820	12 286
Итого справедливая стоимость коров молочного стада в 2016 году, руб.	105 778 000				
Балансовая стоимость коров молочного стада, руб.	90 935 000				
Справедливая стоимость 1 коровы в среднем по хозяйству, руб.	92 000				
Балансовая стоимость 1 коровы, руб.	78 400				
Отклонение справедливой стоимости коров молочного от балансовой, тыс. руб.	15 383 000				
Отношение балансовой стоимости коров молочного стада к справедливой, %	85,46%				

Таким образом, балансовая стоимость коров молочного направления в ООО «ПЗ Наша Родина» занижена на 14,54% или на 15 383 тыс. руб. по отношению к справедливой стоимости, рассчитанной методом дисконтирования денежных потоков в рамках доходного подхода.

Подводя итоги исследования можно сказать, что искажение реальных стоимостных показателей приводит к недостоверной оценке эффективности использования активов в сельскохозяйственных организациях и, соответственно, создаёт ограничения в процессе разработки адекватных управленческих решений. Использование рассмотренной методологии определения справедливой стоимости доходным подходом, в условиях неактивного рынка биологических активов, позволяет обеспечивать пользователей финансовой отчётности, составленной по МСФО, релевантной информацией, увязанной с актуальными рыночными показателями.

Список литературы

1. Агеева О.А. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебник для вузов / О.А. Агеева, А.Л. Ребизова. – М.: Юрайт, 2014. – 447 с.
2. Алборов Р.А., Хоружий Л.И., Концевая С.М. Учет и оценка материальных ценностей по справедливой стоимости в сельскохозяйственном производстве // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2006. – №7. – С.48–50.
3. Катков Ю.Н. Определение справедливой стоимости биологических активов в системе управленческого учета // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2012. – №1. – С. 43–49.
4. Хоружий Л.И. Модель оценки справедливой стоимости биологических активов и результатов их биотрансформации // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2011. – №8. – С. 6–10.

УДК 336

Формы безналичных расчётов и проблемы их развития

ДОМНЕНКО Е.Ю.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие, условия и принципы безналичных расчетов, специфика организации безналичных расчётов на примере ПАО Сбербанк, нормативно-правовое регулирование безналичных расчётов, направления по совершенствованию безналичных расчетов, эффект от предложенных мероприятий.

Abstract. The article deals with: the concept, terms and principles of non-cash settlements, the specifics of the organization of non-cash settlements by the example of Sberbank, the regulatory legal regulation of non-cash settlements, directions for improving non-cash settlements, effect of the proposed activities.

Ключевые слова: организация безналичных расчетов по на примере ПАО Сбербанк, направления по совершенствованию и эффект от предложенных мероприятий, анализ деятельности.

Keywords: organization of non-cash settlements by example PAO)Sberbank, directions for improvement and the effect of the proposed activities, analysis of activities.

Система безналичных расчётов – это совокупность платёжных инструментов, банковских процедур и межбанковских систем перевода средств без участия наличных денег.

Безналичные расчёты позволяют перечислять денежные средства путём их списания и зачисления по счетам. Они имеют важное экономическое значение в ускорении оборачиваемости средств, сокращении наличных денег, необходимых для обращения, снижении издержек [1].

Формы безналичных расчётов: платёжное поручение, аккредитив, инкассо, чеки, перевод денежных средств по требованию получателя, перевод электронных денежных средств

Основы расчетных операций в России определены Гражданским кодексом РФ (ГК РФ). В соответствии со ст. 861 ГК РФ расчеты с участием граждан, не связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, могут производиться наличными деньгами без ограничения суммы или в безналичном порядке. Расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в безналичном порядке и наличными деньгами, если иное не установлено законом.

Группа Сбербанк осуществляет комплексное банковское обслуживание клиентов в рублях и в иностранной валюте по всем видам банковских операций. Сбербанк предлагает своим клиентам: расчетно-кассовое обслуживание физических лиц в рублях и в валюте; расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц в рублях и в валюте; депозитарные

операции; кредитование и инвестирование, в том числе в АПК [2]; операции с российскими и иностранными ценными бумагами; открытие и ведение корреспондентских счетов в российских рублях и в иностранной валюте; полное обслуживание внешнеторговых операций; осуществление всех видов международных расчетов (осуществление платежей клиентов через международную систему SWIFT); документарные операции; валютно-обменные операции; выдачу и обслуживание международных банковских карт систем Europay Int. И Visa Int., а также собственных микропроцессорных карт АС СБЕРКАРТ и дебетовых карточек с магнитной полосой; трастовые операции (в рублях и иностранной валюте); фьючерсные и форвардные операции; инкассовые операции; информационно-консультационные услуги и т.д.

Далее проведем анализ и оценку основных финансовых показателей деятельности Группы «Сбербанк».

Таблица 1 - Анализ динамики актива баланса Группы «Сбербанк» за период 2015-2017гг., млрд. руб.

Показатели	2015г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста, %	Отклонение, ±
Денежные средства и их эквиваленты	2333,6	2560,8	2329,4	99,82	-4,2
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	387,9	402,0	427,1	110,11	39,2
Средства в банках	750,6	965,4	1317,8	175,57	567,2
Кредиты и авансы клиентам	18727,8	17361,3	18488,1	98,72	-239,8
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	222,0	113,9	258,9	116,62	36,9
Итого активов	27 334,7	25 368,5	27 112,2	99,18	-222,5

Данные таблицы 1 позволяют сделать вывод, что в Группе Сбербанк уменьшились денежные средства и их эквиваленты на 4,2 млрд. рублей, в то же время обязательные резервы на счетах в центральных банках увеличились на 39,2 млрд. рублей, темп роста составил 110,11%.

Кредиты и авансы клиентов уменьшились на 239,8 млрд. рублей, при этом увеличились средства в банках на 567,2 млрд. рублей почти в 1,8 раза, также увеличились вложения в ценные бумаги по договорам РЕПО на 36,9 млрд. рублей.

Таблица 2 - Анализ динамики пассива баланса Группы «Сбербанк» за 2015-2017 гг., млрд. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста, %	Отклонение, ±
Средства банков	1045,9	561,9	693,3	66,29	-352,6
Средства физических лиц	12043,7	12449,6	13420,3	111,43	1376,6
Средства корпоративных клиентов	7754,6	6235,2	6393,9	82,45	-1360,7
Обязательства групп выбытия	185,9	0,8	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство (ОНО)	132,0	55,1	27,7	20,99	-104,3
Итого обязательств	24959,7	22546,9	23676,2	94,86	-1283,5
Итого собственных средств	2375,0	2821,6	3436,0	144,67	1061
Итого пассивов	27334,7	25368,5	27112,2	99,18	-222,5

Согласно данным анализа таблицы 2 можно сделать вывод, что в Группе Сбербанк уменьшились средства банков на 352,6 млрд. руб., так же уменьшились средства корпоративных клиентов на 1360,7 млрд. руб., (82,45% от первоначального уровня). Увеличились средства физических лиц на 1376,6 млрд. руб. (+11,43%). Произошло сокращение ОНО почти в 5 раз.

Группа «Сбербанк» планирует достижение следующих целей: наращивание масштаба бизнеса в том числе за счет АПК [3], повышение прибыльности, эффективности за счет быстрого реагирования на клиент-ориентированный рынок с использованием новых технологий.

Список литературы

1. Бобовникова Т.Ю. Эффективность использования земельных ресурсов сельскохозяйственными организациями (на материалах Курской области). Монография. - Курск, 2010 г. 145 с.

2. Быканова, Н.И., Коннова, А.В. Развитие современных методов продвижения банковских продуктов // Устойчивое развитие науки и образования. – 2017. –№ 11. –С. 66-72.

3. Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

4. Рабочая программа учебной дисциплины «Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ)» Петрова О.А., Головина Л.А., Бобовникова Т.Ю. Москва, 2013.

5. Растопчина, Ю.Л., Быканова, Н.И., Шапошник, Е.Н. Роль и масштабы интегрированных агропромышленных холдингов в экономике региона. –Современная экономика: проблемы и решения. – 2016. –№ 39. –С. 93.

6. Чобра П.М, Быканова Н.И. Реализация программы финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства в ОАО «МСП БАНК»: механизмы и новые направления // Современная экономика: проблемы и решения. 2013. № 3 (39). С.55-62

7. Шереужева М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса // Международный технико-экономический журнал. 2013. № 6. С. 39-43

8. Шереужева М.А., Балкарова С.Х. Совершенствование системы оценки эффективности расходования бюджетных средств // Международный научный журнал. 2016. № 2. С. 13-19

УДК 336

ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИИ

ЕФИМЕНКО В.А.

студентка КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В данной статье рассмотрены: сущность организации безналичных расчетов и принципы совершения платежей, нормативно-

правовое регулирование организации безналичных расчетов, проблемы организации системы безналичных расчетов в России, совершенствование безналичных расчетов.

Ключевые слова: безналичные расчеты, принципы организации безналичных расчетов, проблемы организации безналичных расчетов, эффект от мероприятий.

Abstract. This article describes: the essence of the organization of cashless payments and the principles of payment, regulatory and legal regulation of the organization of cashless payments, the legal status of PJSC "Sberbank of Russia", financial and economic characteristics of PJSC "Sberbank of Russia", the specifics of conducting cashless payments in PJSC "Sberbank of Russia", the problems of organization of the system of cashless payments in Russia, the effect of the measures to improve cashless payments.

Keywords: cashless payments, principles of organization of cashless payments, problems of organization of cashless payments, the effect of measures.

В современных условиях безналичные платежи выступают основным способом расчетов, эффективно используемым во всех развитых странах мира. В России безналичные расчеты составляют более 3/4 всех расчетов и становятся все более эффективной формой и способом совершения платежей благодаря активному внедрению инновационных систем перечисления средств через сеть «Интернет» с использованием электронных денег.

Безналичные расчеты организованы по определенной системе, охватывающей совокупность принципов, форм и способов совершения платежей и связанного с ним документооборота, то есть движения расчетных документов с учетом времени их оформления и оплаты.

Центральным звеном платежной системы выступают банковские институты страны [2, с 44-45]. Банк является коммерческой организацией, основной целью которой является получение прибыли при осуществлении деятельности в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе при осуществлении банковских операций.

Банк осуществляет следующие банковские операции: привлечение денежных средств во вклады; размещение денежных средств; открытие и ведение банковских счетов; переводы денежных средств; инкассацию денежных средств; куплю-продажу иностранной валюты; привлечение во

вклады и размещение драгоценных металлов; выдачу банковских гарантий; переводы денежных средств без открытия банковских счетов. При совершении любой операции возникает банковский риск [12].

Проанализируем финансовое состояние ПАО «Сбербанк России» через финансовую отчетность ПАО «Сбербанк России» за 2015-2017гг. и оценим эффективность работы организации по основным показателям [11].

Таблица 2 - Анализ динамики активов баланса ПАО "Сбербанк России" по данным за 2015-2017 гг., тыс. руб.

№	Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
1	Денежные средства	732 789 740	614 848 983	621 718 630	85
2	Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	586 685 384	967 161 874	747 906 470	127
3	Средства в кредитных организациях	355 984 910	347 942 780	299 995 122	84
4	Чистая ссудная задолженность	16 869 803 465	16 221 622 141	17 466 111 114	103
5	Чистые вложения в ценные бумаги	2 316 356 734	2 269 613 004	2 517 864 732	109
6	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	536 732 037	691 905 668	664 464 539	124
7	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	477 354 992	469 120 697	483 555 870	101
8	Прочие активы	505 716 457	217 263 502	251 808 469	50
9	Итого активов	22 706 916 093	21 721 078 483	23 158 919 939	102

За анализируемый период (2015-2017 гг.) совокупные активы кредитной организации увеличились на 2% и достигли 23159919939 тыс. руб. Их рост произошел в основном за счет чистой судной задолженности и чистых вложений в ценные бумаги. За 2015-2017гг. наибольшую долю в активе баланса имеет чистая ссудная задолженность и составляет 7,54% ((чистая ссудная задолженность/всего активов) *100%). Чистые вложения в ценные бумаги возросли на 9% (темп роста, % - 100%).

Далее проведем анализ динамики пассивов баланса ПАО «Сбербанк России» по данным за 2015-2017гг., который представлен в таблице 2.

Таблица 3 - Анализ динамики пассивов баланса ПАО "Сбербанк России" по данным за 2015-2017 гг., тыс. руб.

№	Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
1	Средства ЦБ РФ	768989234	581160307	591164171	77
2	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	17 722 423 458	16 881 988 991	17 742 620 034	100
3	Вклады физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	10 221 284 952	10 937 747 277	11 777 377 023	115
4	Выпущенные долговые обязательства	647 694 355	610 931 898	575 341 051	89
5	Всего обязательств	20 378 763 487	18 892 157 598	19 799 772 207	97
6	Средства акционеров(участников)	67 760 844	67 760 844	67 760 844	100
7	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	1 790 492 964	1 945 987 988	2 311 656 423	129
8	Всего источников собственных средств	2 328 152 606	2 828 920 885	3 359 147 732	144
9	Итого пассивов	22706916093	21721078483	23158919939	102

За анализируемый период совокупные пассивы увеличились на 2% и составили 23 158 919 939 тыс. руб. за счет увеличения вкладов физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей и нераспределенной прибыли прошлых лет. За 2015 год средства ЦБ РФ составляли 768 989 234 тыс. руб., но в течение 2016-2017 гг. средства ЦБ РФ уменьшались и на 31.12.2017 год составили 591 164 171 тыс. руб. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, незначительно увеличились за 2015 – 2017 гг. и составили 17742620034 руб.

Далее рассмотрим показатели отчета о финансовых результатах, представленные в таблице 3

Таблица 4 - Анализ финансового результата деятельности ПАО «Сбербанк России», динамика доходов и расходов

№	Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	1999027 786	2 079 766 069	2032170704	102
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	45289 638	64397494	116102323	256
1.2	От ссуд, предоставленных физ. лицам	1823328858	1 867 144 838	1759389151	96
1.3	От вложений в ценные бумаги	130 400 290	148 211 712	156 679 229	120
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	1132369 508	878 207 077	730 382 293	64
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	246 600 692	64 296 230	53 788 230	22
2.2	По привлеченным средствам физ. лиц	830 996 692	759 401 850	636 868 978	77
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	54 772 749	54 508 997	39 725 085	72
3	Чистые процентные доходы	866 658 278	1 113 674 492	1182656467	136
4	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	91 277 379	29 511 322	38955167	43
5	Комиссионные доходы	297 700 676	360 618 710	422337011	142
6	Комиссионные расходы	31 759 583	43 700 379	58654818	185

7	Прочие операционные расходы	16 073 495	33 975 420	48260335	300
8	Операционные расходы	619 806 168	764 715 933	714803671	155
9	Прибыль (убыток) до налогообложения	306 899 927	647 894 714	845 885 626	276
10	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	218 387 307	498 289 433	653565405	299

За 2015-2017 гг. процентные доходы увеличились на 2% за счет роста размещения средств в кредитных организациях и от вложений в ценные бумаги. Процентные расходы уменьшились на 36% и на 2017 год составили 730 382 293 тыс. руб. Чистые процентные доходы в периоде 2015 – 2017гг. выросли на 36% и по состоянию на 2017г. составили 1 182 656 467 тыс. руб. Значительно уменьшились чистые процентные доходы от операций с иностранной валютой на 57%. Произошло увеличение комиссионных доходов и расходов, операционных доходов и расходов, прибыли (убытка) до налогообложения и неиспользованной прибыли (убытка) за отчетный период.

На протяжении исследуемого периода ПАО «Сбербанк России» стабильно выполнял все обязательные нормативы, установленные Центральным банком России, что служит подтверждением устойчивой позиции Банка, своевременном исполнении Банком своих долговых и финансовых обязательств.

Проблема оптимизации безналичных расчетов актуальна во всем мире, особенно при осуществлении внешнеэкономической деятельности, когда участники расчетов сталкиваются с множеством различных рисков: экономических, валютных, политических и других. Для того, чтобы предотвратить проблемы организации системы безналичных расчетов в России необходимо задействовать множество различных методов и приступить к своевременному решению, а именно: несовершенство организационно – правовой базы безналичных расчетов, существенно сказывается на развитии всей системы; нехватка высококвалифицированных банковских кадров; отсутствие надежной системы защиты межбанковских переводов от несанкционированного доступа; существование риска невыполнения субъектами хозяйственной деятельности взаимных обязательств; необходимость осуществления мониторинга рисков.

В качестве примера можно привести появление и активное развитие таких систем доставки банковских услуг, как: «iBank 2», «Интернет-банкинг», «БИСКВИТ».

Система «iBank 2» предназначена для предоставления клиентам банка полного спектра банковских услуг по удаленному управлению счетами. Функциональные возможности системы «iBank 2»: предоставляет клиентам услуги по удаленному управлению счетами и картами; обеспечивает необходимую информационную безопасность; Система «iBank 2» позволяет в рамках одного экземпляра системы обслуживать несколько банков и их филиалов [9].

Интегрированная банковская система (ИБС) «БИСКВИТ» — это универсальная система автоматизации банковской деятельности, которая занимает одно из ведущих мест среди отечественных банковских систем. Система обеспечивает: поддержку сложных, нестандартных технологий и индивидуальных требований банка; ведение операций в реальном масштабе времени; организацию работы удалённых отделений в режиме on-line; оперативное обеспечение интенсивного развития бизнеса при введении новых банковских продуктов.

Под услугой E-banking принято понимать предоставление возможности клиенту прямого доступа к своему банковскому счету дистанционно через сеть Интернет с помощью компьютера и с использованием обычного стандартного браузера.

Использование функции Интернет-банкинга дает клиентам ряд преимуществ: позволяет существенно сэкономить время, т.к у клиента больше нет необходимости лично посещать банк; 24 часа в сутки клиент имеет возможность держать под контролем собственные средства на счетах и сразу отреагировать в случае изменения ситуации на финансовых рынках.

На сегодняшний день банки делают упор на ускоренное развитие системы безналичного оборота, который по своей сути направлен на ускорение оборота денежных средств и снижение издержек, связанных в основном с инкассацией и хранением денежной наличности.

Отметим, что организация денежных расчетов с использованием безналичных денег гораздо предпочтительнее платежей наличными деньгами, поскольку достигается значительная экономия на издержках

обращения. Широкому применению безналичных расчетов также способствует разветвленная сеть кредитных организаций, а также заинтересованность государства в их развитии, как по вышеотмеченной причине, так и с целью изучения и регулирования макроэкономических процессов.

Список литературы

1. <https://www.sberbank.ru/> - официальный сайт ПАО «Сбербанк России»;
2. Правовая система Консультант Плюс: URL: <http://www.consultant.ru/>
3. Бобовникова Т.Ю. Как вывести сельское хозяйство из состояния упадка? Не все новое лучше старого // Российское предпринимательство. 2009. №4-1. С. 124-129
4. Политов Д.В. Правовое регулирование правил охраны труда на современном этапе // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России – М.: Издательство ООО «Учитель». 2017. С. 152-155
5. Чобра П.М, Быканова Н.И. Реализация программы финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства в ОАО «МСП БАНК»: механизмы и новые направления // Современная экономика: проблемы и решения. 2013. № 3 (39). С.55-62
6. Шереужева М.А., Балкарова С.Х. Совершенствование системы оценки эффективности расходования бюджетных средств // Международный научный журнал. 2016. № 2. С. 13-19
7. Vladyka M.V., Vaganova O.V., Kucheryavenko S.A., Vykanova N.I., (2016). Analysis of efficiency indicators of a macro region's economy (on the example of the central federal district) // The Social sciences (Pakistan). 2016. Vol. 11(15). P. 3728-3733. (это на русском -Владыка, М.В., Ваганова, О.В., Кучерявенко, С.А., Быканова, Н.И. Анализ эффективности показателей экономики макрорегиона (на примере Центрального Федерального Округа) // Общественные науки. –2016. – № 11. – С. 3728.)

МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ СТОИМОСТЬЮ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ ЕЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ

ЗРУК Н.Ф.

д.э.н., профессор кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

КУЗНЕЦОВА И.В.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

В.Ю. ТКАЧЕВА

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Аннотация. В статье рассмотрены теоретические аспекты управления стоимостью организации: дано определение, выявлены основные цели, рассмотрены подход к оценке и методы оценки. В ходе написания статьи были рассмотрены принципы построения сбалансированной системы показателей и ее составляющие. Были сделаны выводы о необходимости рационального управления стоимостью предприятия для более перспективной и успешной деятельности.

Abstract. The article defines the theoretical aspects of business value estimation such as the definition, the main objectives, the evaluation approaches and methods. As the part of study the principles of building a Balanced Scorecard and its components were considered. Conclusions were made about necessity of proper business value estimation for effective enterprise activity.

Ключевые слова. Финансы, управление стоимостью, сбалансированная система показателей, эффективность бизнеса, стратегия бизнеса, KPI.

Keywords. Finance, Finance, cost management, balanced scorecard, business efficiency, business strategy.

В условиях современного мира при росте бизнеса – происходит увеличение и механизма управления предприятием, вместе с тем возрастает и сложность. Современному руководству при таком стечении обстоятельств необходимо сосредоточиться на узком кругу важных для бизнеса вопросов. Это становится невозможным, если на предприятии отсутствует формализованная система, способная отслеживать основные показатели

деятельности, и позволяющая на базе имеющейся информации оказывать влияние на реализацию стратегии бизнеса.

Стоимость организации — это аналитический показатель, который представляет собой оценку стоимости организации, учитывая все источники ее финансирования.

Оценить стоимость организации можно при помощи следующих методов:

1. Затратный подход. В данном подходе оценка стоимости организации проводится с целью изучения расходов, направленных на создание имущественного комплекса, за вычетом обязательств. Полученная данным способом величина отражает рыночную стоимость организации, но не учитывает перспективы развития и эффективность ведения бизнеса.

2. Доходный подход. Указанный подход эффективен при необходимости расчета выгоды инвестиций, дальнейшего прогноза инвестиций. Результаты расчетов этого метода сводятся к текущей стоимости организации.

3. Сравнительный подход. Последний подход основан на анализе аналогичных, уже совершенных сделок по продаже аналогичных организаций. Этот метод, по сравнению с другими, является достаточно простым. Однако, он эффективен только при сформировавшемся рынке, когда имеется достаточное количество примеров сделок.

Управление стоимостью организации – достаточно новое направление в концепции управления.

Согласно этому направлению, основная задача менеджмента компании – капитализация денежных потоков. Под управлением стоимостью компании подразумевается направленность оперативных и стратегических управленческих решений на максимальное увеличение стоимости организации. Процесс управления стоимостью компании состоит в постоянном поиске решений, направленных на обеспечение непрерывных и динамичных темпов роста стоимости организации, в обеспечении которых важен вклад всех сотрудников, от сотрудников с высокими должностями, до разнорабочих.

Стоимость организации может стать инструментом, с помощью которого можно осуществить реальный подъем эффективности бизнеса, но

сначала нужно научиться эффективно ею управлять: выявлять факторы стоимости, разрабатывать реальные планы управления, с помощью которых будет соблюдаться баланс долгосрочных и краткосрочных целей и приоритетов, внедрять стоимостные элементы управления на разных уровнях предприятия.

Являясь системой, управление стоимостью строится поэтапно, имея определенную последовательность, которая представлена на рис. 1.

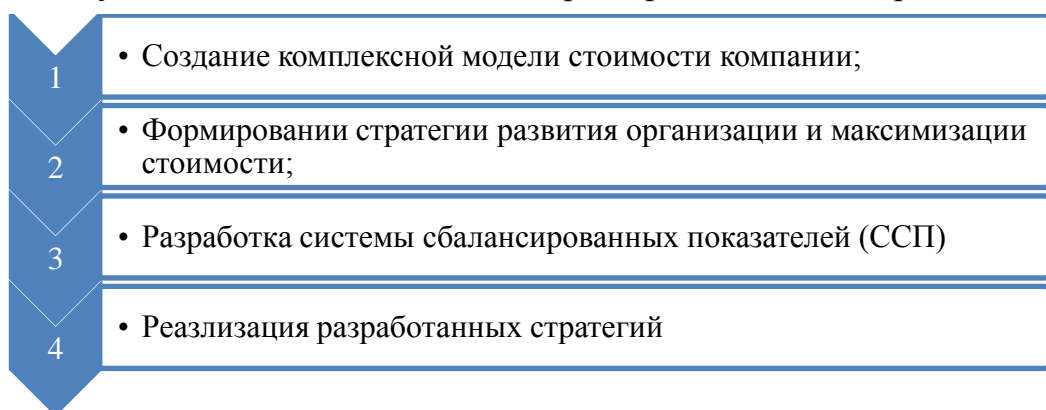


Рисунок 1- Этапы построения системы управления стоимостью

Важное место в процессе управления стоимостью организации занимает сбалансированная система показателей, являясь очень эффективным инструментом управления.

Сбалансированную систему показателей можно охарактеризовать как некий комплекс параметров, характеризующих деятельность предприятия с разных сторон в условиях современных рыночных отношений.

Концепцию Balanced Scorecard разработала в начале 90-х годов XX в. команда исследователей Гарвардской бизнес-школы, управление которой осуществлял профессор Роберт Каплан. Каплан и его ученая команда не просто назвали свою разработку «Balanced Scorecard», тем самым они хотели показать сбалансированность («Balanced») системы, измеряемой при использовании системы показателей («Scorecard»).

Главной целью сбалансированной системы показателей является процесс трансформации стратегии организации в конкретные, реальные цели, показатели, а в заключении – действия и мероприятия.

Для достижения поставленной задачи необходимо решение следующих вопросов:

- рассмотреть стратегию с четырех перспектив (финансовых, клиентских, внутренних и человеческих);

- определить подходящие стратегические цели для каждой перспективы, миссии и стратегии;

- построить стратегическую карту организации.

Структура ССП состоит из нескольких важных элементов:

- Финансовая деятельность организации, индикатор, работающий с запозданием, но являющийся главным показателем успеха организации. Стратегия должна описывать, каким образом организация будет обеспечивать устойчивый рост стоимости для акционеров.

- Успешное сотрудничество с целевой аудиторией клиентов— это основной компонент для улучшения финансовых результатов организации. Не считая оценки таких показателей, как удовлетворенность клиентов, сохранение и расширение клиентской базы, клиентская составляющая определяет предложение потребительной ценности для целевого сегмента рынка, что является центральным элементом стратегии.

- Внутренние бизнес-процессы создают и предоставляют предложение ценности клиенту. Результат внутренних процессов — опережающий индикатор будущих улучшений параметров клиентской и финансовой составляющих.

- Нематериальные активы — это основной источник устойчивого создания стоимости. Данная составляющая обучения и развития описывает, как люди, технологии и общая атмосфера организации способствуют реализации намеченной стратегии. Прошедшие улучшения показатели данной составляющей являются опережающими индикаторами для составляющих внутренних бизнес-процессов, клиентской и финансовой.

Разработка стратегических целей осуществляется на основе имеющегося видения и стратегии, в связи с чем обретают статус решающих и вместе с тем ключевых целей организации. Для планирования и обеспечения процесса реализации целей для каждой из целей разрабатываются и рассчитываются соответствующие им финансовые и нефинансовые показатели.

Взаимосвязанные и взаимозависимые цели этих четырех составляющих представляют собой цель причинно-следственных связей. При активном использовании нематериальных активов в решении стратегических задач,

происходит улучшение показателей внутренних бизнес-процессов, обеспечивающих, в свою очередь, успех для клиентов и акционеров.

Стратегические цели, измеряющие их индикаторы, целевые значения индикаторов и стратегические мероприятия взаимосвязаны.

Сбалансированная система показателей связывает стратегические цели между собой причинно-следственной цепочкой имея форму так называемых «стратегических карт». Сам термин «стратегическая карта» Каплан и Нортон предложили использовать как название причинно-следственных связей между отдельными элементами стратегии организации. Графическое изображение этих связей отображает логическую составляющую стратегии – как реализация одной стратегической цели будет оказывать влияние на достижение других стратегических целей в сбалансированной системе целей.

Список литературы

1. Зарук, Н.Ф. Управление стоимостью долговых обязательств сельскохозяйственных организаций / Н.Ф. Зарук // Актуальные проблемы финансирования и налогообложения АПК в условиях глобализации экономики: сборник статей II Всероссийской научно-практической конференции. - Пенза: РИО ПГАУ, 2015. - С.3-8
2. Зарук, Н.Ф. Оценка стоимости бюджетного финансирования сельского хозяйства/ Н.Ф. Зарук, М.А. Шереужева // Международный технико-экономический журнал. – 2017. - № 4. - с. 7-13.
3. Зарук, Н.Ф. Оценка стоимости агропромышленной группы / Н.Ф. Зарук, Р.В. Костина, Р.Р. Мухаметзянов. - М.: ФГБНУ «Росинформагротех», 2017. – 160с
4. Каплан Р., Нортон Д. / Стратегические карты. Трансформация нематериальных активов в материальные результаты / Пер. с англ. — М.: ЗАО «Олимп- Бизнес», 2005. — 512 с: ил.
5. Внедрение сбалансированной системы показателей/ Horvath&Partners; Пер. с нем. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2005. — 478 с. — (Серия «Модели менеджмента ведущих корпораций»)

ОЦЕНКА СТОИМОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ В РАМКАХ ДОХОДНОГО ПОДХОДА МЕТОДОМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

ЗАРУК Н.Ф.

д.э.н., профессор кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

ЛОПУХИНА А.В.

магистрант гуманитарно-педагогического факультета
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева»

Аннотация. В статье рассмотрена оценка стоимости в рамках доходного подхода методом дисконтирования денежных потоков на примере ОАО «Агрофирмы «Раздолье».

Abstract. In the article the estimation of cost within the limits of the income approach by a method of discounting of monetary streams on an example of Open Society "Agrofirms" Razdolie "is considered.

Ключевые слова: финансы, финансовое состояние, оценка, доходный подход, метод дисконтирования, денежные потоки.

Keywords: finances, financial condition, assessment, income approach, discount method, cash flows.

Доходный подход применяется, когда существует информация, позволяющая прогнозировать, в том числе в условиях неопределенности допустимым интервалом доверия, размер будущей прибыли, которое предприятие способно приносить, а также размер затрат, которые связаны с оцениваемой организацией.

Определяющими показателями при доходном подходе являются доходы, именно от них будет зависеть стоимость бизнеса. Высокие доходы увеличивают стоимость предприятия на рынке. Суть подхода в том, что стоимость бизнеса определяется как текущая стоимость всех денежных потоков, полученных в результате его деятельности.

Проведем оценку стоимости организации на примере ОАО «Агрофирма «Раздолье».

В рамках данной методики оценки используем метод дисконтирования денежных потоков, так как применение этого метода позволит точно определить. Перед тем как использовать указанную методику оценки

стоимости компании необходимо спрогнозировать будущий поток доходов в определенном периоде, в нашем случае три года.

Согласно нашим расчетам за анализируемый период среднегодовой прирост выручки в процентах составил 17,5 %.

Осуществим расчет показателя прогнозной выручки в трехлетнем периоде.

Таблица 1 – Прогнозные данные выручки ОАО «Агрофирма «Раздолье»

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	Постпрогнозный период
Среднегодовые темпы увеличения выручки, %		17,5	17,5	17,5	17,5
Выручка, тыс. руб.	128 504	150 992,2	177 333,58	208 366,95	244 831,16

В целях осуществления прогнозирования общих затрат, проведем анализ состав и величины затрат предприятия на основе данных за 2011-2016 год, а также определим их удельный вес в выручке предприятия.

Таблица 2 – Доля затрат в выручке ОАО «Агрофирма «Раздолье»

Показатель	Выручка, тыс. руб.	Затраты, тыс. руб.	Доля затрат в выручке, %
2011 г.	33699	23875	70,85
2012 г.	47705	39700	83,22
2013 г.	58113	42125	72,48
2014 г.	67938	56547	83,23
2015 г.	109372	89879	82,17
2016 г.	128504	104187	81,07
Среднее значение	74222	59385	80,01

Проведенный анализ показал, что удельная доля расходов в выручке составила 80,01%.

Таблица 3 – Прогнозные данные выручки, себестоимости ОАО «Агрофирма «Раздолье»

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Постпрогнозный период
Среднегодовые темпы увеличения выручки, %		17,5	17,5	17,5	17,5
Выручка, тыс. руб.	128 504	150 992,2	177 333,58	208 366,95	244 831,16
Затраты, тыс. руб.	104 187	120 752,73	139 952,42	162 204,85	187 995,42

Поведем расчет денежного потока проведем с учетом следующих условий:

- доля затрат в составе выручки составляет 80,01%
- проценты к уплате и проценты к получению останутся на уровне средних показателей за последние три года 5 538,5 и 5 627,5

Предположим, что иные расходы из чистой прибыли ОАО «Агрофирма «Раздолье» не предусмотрены, а денежный поток в нашем случае будет идентичен чистой прибыли предприятия.

Таблица 4 – Прогнозные данные чистой прибыли ОАО «Агрофирма «Раздолье» тыс. руб.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Постпрогнозный период
Выручка, тыс. руб.	150 992,2	177 333,58	208 366,95	244 831,16
Затраты, тыс. руб.	120 752,73	139 952,42	162 204,85	187 995,42
Валовая прибыль, тыс. руб.	30 239,47	37 381,16	46 162,1	56 835,74
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	24 317	30 323,29	37 813,15	47 153
Проценты к уплате, тыс. руб.	5 538,5	5 577,3	5 616,3	5 627,5
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	35 034,93	35 104,99	35 175,21	35 245,56
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	42 889	44 105	45 321	47 753

Также для расчета величины денежного потока необходимо определить ставку дисконтирования, которая показывает величину дохода, которые ожидают инвесторы от своих вложений. Для определения ее величины необходимо определить безрисковую ставку доходности для безрисковых вложений на территории РФ.

В качестве безрисковой ставки доходности можно использовать значение бескупонной доходности, расчет которой осуществляется Московской межбанковской валютной биржей на основании результатов торгов ОФЗ по методике, разработанной совместно с Банком России. ОФЗ — это долговой инструмент, который выпускает Министерство финансов РФ и который также имеет наивысший кредитный рейтинг среди обязательств, которые обращаются на финансовом рынке России. На 01.03.2017 г. значение бескупонной безрисковой ставки доходности государственных облигаций со сроком погашения 5 лет составляет 8,32%. Учитывая это можно принять

значение бескупонной безрисковой ставки доходности за начальный уровень для расчета ставки дисконтирования.

Показатель ставки дисконтирования отражает размер прибыли, который нужно обеспечить инвесторам при инвестициях. Проведем расчет ставки дисконтирования, которую необходимо применять в целях дисконтирования денежного потока с помощью способа кумулятивного построения.

В целях использования данного метода необходимо определить безрисковую ставку, за которую мы примем значение бескупонной безрисковой ставки доходности в размере 8,32%. Учитывая, что данное обязательство обращается на территории России в рублях страновой и валютный риск уже учтены в данной ставке доходности.

Для расчета ставки дисконтирования используем значение бета-коэффициента для зерновой промышленности, данный коэффициент составляет 1,25.

Также для расчета ставки дисконтирования учтем качество руководящего состава предприятия, величину компании, качество организационной структуры компании, уровень диверсификации по производственным продуктам и территориям, клиентуре, рентабельности и прогнозируемости деятельности. Для целей расчета ставки дисконтирования также учтем особые риски, связанные с обществом.

Таблица 5 - Процедура расчета ставки дисконтирования

Элементы, формирующие ставку дисконтирования	Значения, %
Безрисковая ставка дохода	8,32
Бета-коэффициент характеризующий риск конкретной отрасли	1,25
Ставка дохода с учетом бета коэффициента	10,40
Величина компании	0,3
Качество организационной и финансовой структуры компании	0,2
Уровень диверсификации по продуктам и территориям	0,1
Уровень диверсификации по клиентам	0,2
Уровень рентабельности и прогнозируемости деятельности компании	0,3
Уровень влияния особенных рисков на компанию	14,5
Значение ставки дисконтирования	26,0

Учитывая то, что расходы на амортизационные отчисления, а также другие расходы из чистой прибыли ОАО «Агрофирма «Раздолье» не

предусмотрены, денежный поток будет соответствовать чистой прибыли компании.

Суммируя ставку дохода с учетом, бета коэффициента, а также элементы, формирующие ставку дисконтирования, получим ставку дисконтирования, которая составляет 26,0 %.

Определим стоимость ОАО «Агрофирма «Раздолье» в постпрогнозный период, используя модель Гордона. Денежный поток в постпрогнозный период – 47 753тыс. руб., ставка дисконтирования – 26,0 %, долгосрочные темпы роста – 17,5 %.

$$FV = 47\,753 (0,175+1) / (0,26 - 0,175) = 488\,333,28 \text{ тыс. руб.}$$

Остаточная стоимость ОАО «Агрофирма «Раздолье» составляет 488 333,28 тыс. руб.

Стоимость предприятия складывается из текущей стоимости денежных потоков и текущей стоимости в постпрогнозный период. Для расчета текущей стоимости денежных потоков применим процедуру дисконтирования.

Таблица 6 - Процесс расчета цены (рыночной стоимости) ОАО «Агрофирма «Раздолье» (тыс. руб.)

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Постпрогнозный период
Показатель денежного потока	35 069,89	35 175,10	35 280,63	660 115
Коэффициент дисконтирования	0,7917	0,6268	0,5059	0,40311
Совокупный показатель дисконтированного денежного потока	27 764,12	22 047,75	17 848,47	266 098,95
Итого:				333 759,29

Таким образом, стоимость компании, определенная с помощью методике дисконтирования денежных потоков в рамках доходного подхода, составляет 333 759,29 тыс. руб.

Для сравнения валюта баланса ОАО «Агрофирма «Раздолье» на 31.12.2016 г. составляет 260 062тыс. руб. Таким образом, полученная нами стоимость компании на основе методики дисконтированных денежных потоков на 12% превышает валюту баланса организации.

Список литературы

1. Зарук, Н.Ф. Оценка стоимости бюджетного финансирования сельского хозяйства/ Н.Ф. Зарук, М.А. Шереужева // Международный технико-экономический журнал. – 2017. - № 4. - с. 7-13.

2. Зарук, Н.Ф. Оценка стоимости агропромышленной группы / Н.Ф. Зарук, Р.В. Костина, Р.Р. Мухаметзянов. - М.: ФГБНУ «Росинформагротех», 2017. – 160с

3. Корниенко, Б.И. Оценка стоимости предприятия с использованием метода дисконтированных денежных потоков в рамках доходного подхода // Концепт. –2015. –№ 7. - С. 86-90 81

4. Оценка организации (предприятия, бизнеса) [Электронный ресурс]: учебник/ А.Н. Асаул [и др.] — СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2014.— 480 с

5. Оценка стоимости предприятий [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Г.Н. Ронова [и др.]. — М.: Евразийский открытый институт, 2014.— 157 с.

УДК: 631.162

ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ БИОЛОГИЧЕСКИХ АКТИВОВ МЕТОДОМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

ЗАРУК Н.Ф.

д.э.н., профессор кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

МАРАХОВ В.В.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

МЕНДЕС О.Л.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Аннотация. В статье рассматриваются основные аспекты определения стоимости биологических активов доходным подходом. Предложен механизм расчёта справедливой стоимости в условиях ограниченного доступа к данным активного рынка биологических активов. Рассчитана стоимость биологических активов сельскохозяйственной организации.

Ключевые слова: биологический актив, биотрансформация, МСФО, оценка, справедливая стоимость, доходный подход, дисконтирование, капитализация.

Abstract. The article considers the main aspects of determining the value of biological assets by the income approach. A mechanism for calculating fair value is proposed in the context of limited access to data from the active market of biological assets. The value of the biological assets of the agricultural organization is calculated.

Keywords: biological asset, biotransformation, IFRS, evaluation, fair value, income approach, discounting, capitalization.

С 01.01.2017 года в России были введены в действие международные стандарты аудита. Это действительно сигнал о том, что в аналогичном виде то же самое случится и с российскими стандартами по бухгалтерскому учету, которые уже с 90-х годов постепенно сближаются с МСФО.

Основополагающий принцип формирования финансовой отчетности хозяйствующего субъекта по международным стандартам (МСФО) заключается в оценке активов и обязательств по справедливой стоимости. Поэтому для сельхозтоваропроизводителей вопросы о правильном определении справедливой стоимости биологических активов достаточно актуальны.

Под справедливой стоимостью, согласно стандарту МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», подразумевается расчетная цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Согласно данному стандарту, основное требование к процессу оценки справедливой стоимости активов и обязательств организации заключается в максимально возможном использовании наблюдаемых рыночных данных. В контексте оценки биологических активов российских сельхозтоваропроизводителей выполнение этого требования не всегда возможно. Данная ситуация обусловлена тем, что в России рынок биоактивов в настоящее время находится на начальной стадии формирования.

В МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» предусмотрено, что в случае невозможности рассчитать справедливую стоимость биологических активов,

они принимаются к учету в оценке по их фактической себестоимости, а в дальнейшем, при возникновении возможности расчета, оцениваются по справедливой стоимости.

Однако, даже когда можно определить справедливую стоимость, не всегда существуют активные рынки с ценами на сельскохозяйственную продукцию. В этом случае выделяют несколько вариантов определения справедливой стоимости, но насколько они будут правильно применены, и насколько такая информация будет объективна, остается под вопросом.

В настоящее время, согласно МСФО, оценка биологических активов по справедливой стоимости проводится методами сравнительного, затратного или доходного подходов.

Сравнительный подход предполагает доступ к данным, формируемым на активных рынках, на которых систематически осуществляются операции с аналогичными оцениваемому биологическому активу объектами. В настоящее время в России рынки биологических активов, как было отмечено, развиты недостаточно, что приводит к затруднениям и ограничениям в процессе определения их справедливой стоимости методами сравнительного подхода.

Затратный подход основан на расчёте стоимости объекта оценки посредством определения суммы затрат, необходимых для воспроизводства аналогичного по характеристикам объекта на определённую дату. Стоимость, рассчитанная с использованием методологии затратного подхода, не учитывает выгоды от возможного использования имущества.

Перспективы использования биологического актива отражаются в стоимости, определённой на основе методологии доходного подхода к оценке. В основе данного подхода заложен принцип возможности получения одномоментных или распределённых во времени доходов от использования актива в будущих периодах.

В рамках доходного подхода к оценке применяются метод капитализации дохода (формула 1) – предполагает стабильность денежных потоков в будущем (трансформирует в стоимость денежный поток за один период) и метод дисконтирования денежных потоков (формула 2) – используется при высокой вариации их прогнозных величин.

$$CC_{БА} = \frac{CF}{k}, \quad (1)$$

где

$CC_{БА}$ – справедливая стоимость биоактива,

k – ставка капитализации.

$$PV = \frac{CF_1}{(1+r)} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{CF_n}{(1+r)^n}, \quad (2)$$

где PV – приведенная (справедливая) стоимость биологического актива,

CF – денежный поток в n периоде, r – ставка дисконтирования,

n – номер периода.

Метод капитализации целесообразно применять при оценке справедливой стоимости биологических активов, доход от использования которых возникает единожды в течение процесса биотрансформации (например, краткосрочные биологические активы растениеводства). Метод дисконтирования – при распределении доходов, генерируемых биоактивами, по временным (отчётным) периодам. Важным фактором будет выступать колебание цен производителей сельскохозяйственной продукции по сезонам реализации, что вызывает непостоянство величины денежных потоков.

В качестве чистого денежного потока нами предлагается использовать сумму прибыли от продаж с учётом сальдо прочих доходов и расходов, уменьшенной на величину налоговых отчислений (в зависимости от режима налогообложения), и размера амортизации основных средств.

В стандарте МСФО 41 «Сельское хозяйство» отмечено, что справедливая стоимость биологического актива зависит от территориального расположения и будет варьироваться в зависимости от региона, в котором используется биологический актив. При доходном подходе к оценке данное утверждение может быть отражено в ставке дисконтирования, посредством использования в качестве уровня доходности среднеотраслевой рентабельности продаж сельскохозяйственной продукции, который различается по субъектам РФ.

Расчёт справедливой стоимости, с использованием методологии доходного подхода, рассмотрим на примере молочного стада сельскохозяйственной организации ООО «ПЗ Наша Родина» (Краснодарский край). В качестве информационной базы выступают данные отраслевой

формы отчётности №13-АПК «Отчёт о производстве, себестоимости и реализации продукции животноводства» за 2014, 2015, 2016 годы. Средневзвешенное значение срока полезного использования коров по возрастной структуре стада в хозяйстве составляет 5 лет.

Рассмотрим процесс оценки методом дисконтирования по этапам.

На первом этапе осуществляется расчёт прибыли от продаж молока в ретроспективных периодах (табл. 1).

Таблица 1 – Производство и реализация молока в ООО «ПЗ Наша Родина»

Показатель	2014	2015	2016
Поголовье коров основного стада молочного скота, гол.	1 206	1 184	1 153
Валовой выход молока, ц	79 827	70 075	73 763
В расчёте на 1 корову (надой), ц	66,19	59,20	63,98
Себестоимость производства молока всего, тыс. руб.	136 583	125 530	134 868
Себестоимость производства 1 ц. молока, руб.	1 710,99	1 791,37	1 828,39
Объём реализации молока, ц	69 617	63 285	68 410
Уровень товарности, %	87,21	90,31	92,74
Цена 1 ц. молока, руб.	2 341,50	2 422,50	2 352,17
Выручка от реализации, тыс. руб.	163 008	153 308	160 912
Себестоимость всей товарной продукции, тыс. руб.	119 114	113 367	125 080
Коммерческие расходы всего, тыс. руб.	678	624	606
Коммерческие расходы на 1 ц. молока, руб.	9,73	9,86	8,86
Полная себестоимость реализованного молока, тыс. руб.	119 792	113 991	125 686
Полная себестоимость 1 ц. молока, руб.	1 720,73	1 801,23	1 837,25
Прибыль от продаж молока, тыс. руб.	43 216	39 317	35 226
Рентабельность производства, %	36,08	34,49	28,03
Рентабельность продаж, %	26,51	25,65	21,89

Согласно утверждённым Минсельхозом РФ «Методическим рекомендациям по бухгалтерскому учёту затрат и выхода продукции мясного и молочного скотоводства» объектами исчисления себестоимости (калькуляции) по основному стаду являются молоко и приплод. Себестоимость, за вычетом стоимости побочной продукции, распределяется в соответствии с расходом обменной энергии кормов: на молоко – 90%, на приплод – 10% [3]. Соответственно, помимо доходов от реализации молока, необходимо учитывать будущий стоимостной эффект от приплода, получаемого в процессе биотрансформации коров молочного направления.

На втором этапе произведём расчёт стоимости приплода в ООО «ПЗ Наша Родина», посредством умножения живого веса телят при рождении на рыночную стоимость 1 ц. живой массы (табл. 2).

Таблица 2 – Расчёт стоимости приплода в ООО «ПЗ Наша Родина»

Показатель	2014	2015	2016
Численность поголовья приплода, гол.	1 049	994	1 026
В расчёте на 1 корову, гол.	0,87	0,84	0,89
Масса телят при рождении, ц	345,22	305,25	330,40
Масса 1 головы приплода, ц	0,329	0,307	0,322
Цена 1 ц живой массы (рыночная), тыс. руб.	8,33	9,1	9,28
Цена 1 головы приплода, тыс. руб.	2,74	2,79	2,99
Стоимость приплода, тыс. руб.	2 876	2 778	3 066

На третьем этапе определяются прогнозные значения элементов денежного потока и факторов, влияющих на его величину. Для этого можно использовать метод средней скользящей темпов роста.

В качестве примера рассмотрим прогноз удоя молока в расчёте на 1 корову. На основе данного показателя рассчитываются значения себестоимости и выручки в будущих периодах.

В 2013 году надой составил 62,26 ц, в 2014 – 66,19 ц., в 2015 – 59,20 ц., в 2016 – 63,98 ц. Соответственно, темпы роста составят: в 2014 году – 106,3%, в 2015 – 89,44%, в 2016 – 108,1%.

В 2017 году темп роста будет равен: $(106,3+89,44+108,1)/3 = 101,28\%$.

Надой в 2017 году будет составлять: $63,98 \times 1,0128 = 64,79$ ц.

В 2018 году темп роста надоя молока будет находится на уровне: $(89,45+108,1+101,28) = 99,61\%$.

Надой составит: $64,79 \times 0,9961 = 64,53$ ц.

Для других показателей производства и реализации молока прогнозные значения рассчитываются аналогично.

Товарность молока определим на уровне 90%, данное значение наблюдается в среднем по сельскохозяйственной отрасли.

Амортизационные отчисления в структуре затрат на производство 1 ц. молока составляли 8,27% или 154,14 руб. в абсолютном выражении в 2016 году, в 2015 – 7,99%, 146,32 руб., в 2014 – 8,11%, 138,76 руб. Абсолютные колебания удельного веса амортизации составляют менее 1%. Соответственно, можно экстраполировать данные значения на прогнозные периоды. Для этого также используем метод скользящей средней.

На четвёртом этапе определяется значение ставки дисконтирования.

В качестве альтернативной доходности используем среднеотраслевой уровень рентабельности продаж молока. В 2016 году в сельскохозяйственных

организациях Краснодарского края значение данного показателя составило 29% (по данным Кубанского информационно-консультационного центра).

На пятом этапе производится расчёт дисконтированных денежных потоков и определение справедливой стоимости биологического актива.

Таблица 3 – Расчёт величины прогнозных денежных потоков и определение справедливой стоимости коров молочного стада в ООО «ПЗ Наша Родина»

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Коровы основного молочного стада, гол.	1 153	1 153	1 153	1 153	1 153
Темп роста (снижения) надоя на 1 корову, %	101,28	99,61	103	101,3	101,3
Удой на 1 корову, ц	64,79	64,53	66,47	67,33	68,21
Валовой выход продукции, ц.	74 703	74 403	76 635	77 631	78 641
Темп роста себестоимости 1 ц. молока, %	104,97	105,22	104,62	104,93	104,92
Себестоимость 1 ц. произведённого молока, руб.	1 919,26	2 019,45	2 112,74	2 216,90	2 325,97
Себестоимость всего произведённого молока, руб.	143 374	150 253	161 910	172 100	182 917
Уровень товарности молока, %	90	90	90	90	90
Товарная молочная продукция, ц.	67 233	66 963	68 972	69 868	70 777
Индекс цен молока, %	108,59	103,05	102,91	104,85	103,60
Цена за 1 ц. молока, руб.	2 554,22	2 632,09	2 708,73	2 840,11	2 942,46
Выручка от реализации молока, тыс. руб.	171 727	176 252	186 826	198 434	208 257
Себестоимость проданного молока, тыс. руб.	129 038	135 228	145 720	154 890	164 625
Темп роста (снижения) коммерческих расходов на 1 ц. товарного молока, %	101,73	97,64	96,41	98,59	97,55
Коммерческие расходы на 1 ц, руб.	9,01	8,80	8,48	8,37	8,16
Коммерческие расходы всего, тыс. руб.	606	589	585	584	578
Полная себестоимость 1 ц. молока, тыс. руб.	1 928,27	2 028,25	2 121,22	2 225,27	2 334,13
Полная себестоимость реализованного молока, тыс. руб.	129 644	135 818	146 305	155 475	165 203
Прибыль от продаж молока, тыс. руб.	42 084	40 434	40 521	42 959	43 054
Денежный поток от производства и реализации молока, тыс. руб.	27 747	25 410	24 331	25 749	24 763
Телят в расчёте на 1 корову (в среднем), гол.	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87
Поголовье приплода, гол.	1 003	1 003	1 003	1 003	1 003
Масса 1 головы приплода, ц	0,32	0,316	0,319	0,318	0,318
Живая масса приплода, ц.	321	317	320	319	319
Индекс цен 1 ц живой массы, %	105,14	105,45	104,19	104,93	104,86
Цена 1 ц живой массы приплода, тыс. руб.	9,76	10,29	10,72	11,25	11,80
Потенциальный доход от продажи приплода, тыс. руб.	3 133	3 261	3 430	35 88	3 764
Удельный вес амортизации в структуре себестоимости 1 ц. молока, %	8,12	8,07	8,10	8,10	8,09
Величина амортизации в расчёте на 1 ц. произведённого молока, руб.	161,80	169,20	177,67	186,43	195,37
Амортизация, тыс. руб.	12 087	12 589	13 616	14 473	15 364
Чистый денежный поток, тыс. руб.	33 514	24 756	19 447	15 772	12 289

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Ставка дисконтирования, %	29	29	29	29	29
Коэффициент дисконтирования	0,78	0,60	0,47	0,36	0,28
Приведенная стоимость (PV), тыс. руб.	33 308	24 794	19 275	15 820	12 286
Итого справедливая стоимость коров молочного стада в 2016 году, руб.	105 778 000				
Балансовая стоимость коров молочного стада, руб.	90 935 000				
Справедливая стоимость 1 коровы в среднем по хозяйству, руб.	92 000				
Балансовая стоимость 1 коровы, руб.	78 400				
Отклонение справедливой стоимости коров молочного от балансовой, тыс. руб.	15 383 000				
Отношение балансовой стоимости коров молочного стада к справедливой, %	85,46%				

Таким образом, балансовая стоимость коров молочного направления в ООО «ПЗ Наша Родина» занижена на 14,54% или на 15 383 тыс. руб. по отношению к справедливой стоимости, рассчитанной методом дисконтирования денежных потоков в рамках доходного подхода.

Подводя итоги исследования можно сказать, что искажение реальных стоимостных показателей приводит к недостоверной оценке эффективности использования активов в сельскохозяйственных организациях и, соответственно, создаёт ограничения в процессе разработки адекватных управленческих решений. Использование рассмотренной методологии определения справедливой стоимости доходным подходом, в условиях неактивного рынка биологических активов, позволяет обеспечивать пользователей финансовой отчётности, составленной по МСФО, релевантной информацией, увязанной с актуальными рыночными показателями.

Список литературы

1. Агеева О.А. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебник для вузов / О.А. Агеева, А.Л. Ребизова. – М.: Юрайт, 2014. – 447 с.
2. Алборов Р.А., Хоружий Л.И., Концевая С.М. Учет и оценка материальных ценностей по справедливой стоимости в сельскохозяйственном производстве // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2006. – №7. – С.48–50.
3. Катков Ю.Н. Определение справедливой стоимости биологических активов в системе управленческого учета // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2012. – №1. – С. 43–49.

4. Хоружий Л.И. Модель оценки справедливой стоимости биологических активов и результатов их биотрансформации // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2011. – №8. – С. 6–10.

УКД 336

ПОДХОДЫ И МЕТОДЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОМОСТИ БАНКА

ЗАРУК Н.Ф.

д.э.н., профессор кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

ТКАЧЕВА В.Ю.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

КУЗНЕЦОВА И.В.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. В ходе написания статьи были рассмотрены подходы (затратный и сравнительный) и методы оценки рыночной стоимости коммерческого банка, а также проведен их анализ. Кроме того, были выявлены их преимущества и недостатки. Сделаны выводы о необходимости проведения оценки рыночной стоимости в целях принятия наиболее эффективных управленческих решений и организации успешной деятельности коммерческого банка.

Abstract. The article analyses the main approaches (such as comparable and cost) and methods for estimating the market value of a commercial bank. In addition, their advantages and disadvantages were revealed. Conclusions about necessity of applying the market value in order to make the most effective management decisions and to organize the successful operation of a commercial bank were made.

Ключевые слова. Финансы, оценка бизнеса, определение стоимости компании, затратный метод, сравнительный метод.

Keywords. Finance, business valuation, valuation of company, profitable method, cost method, comparative method.

В связи с тем, что коммерческие банки являют собой основу денежно-кредитной системы, а также экономики в целом, очень важно уметь компетентно производить оценку их стоимости. Существенность данной проблеме придают постоянно происходящие изменения в российском банковском секторе, приводящие к реструктуризации банковской отрасли,

выражающейся в активизации процессов реорганизации и консолидации, в свою очередь предполагающие оценку стоимости коммерческого банка. Эти изменения вызваны множеством факторов, в числе которых стоит глобализация мирового финансового сектора, масштабность конкуренции между финансовыми институтами, увеличение риска банковских операций, и др.

В связи с этим качественно проведенная процедура оценки и полученная величина обоснованной рыночной стоимости банка является основным фактором в процессе принятия решения о привлечении дополнительных ресурсов и инвестиций в банк с целью его дальнейшего развития, повышения эффективности управления банком через принятие целесообразных управленческих и финансовых решений, а также для определения его дальнейшей стратегии, направленной на увеличение рыночной стоимости банковского бизнеса.

Существует ряд задач, для решения которых необходимо производить оценку рыночной стоимости банка:

- Максимизация результативности управленческой деятельности. Только с помощью достаточного объема информации, касающейся реальной стоимости имеющихся средств, даст банку возможность целесообразно принимать управленческие и финансовые решения.

- определение инвестиционной привлекательности банка. Чаще всего объектом оценки банка становится портфель ценных бумаг при оценке инвестиционной привлекательности банка. В этом случае, внимание следовало бы обратить на показатели рыночной активности банка, которые в целом и характеризуют его деятельность.

- продажа (приобретение) банка. Независимая оценка банка позволяет определить справедливую рыночную цену, которую должен заплатить покупатель в случае продажи банка.

- контроль со стороны регулирующих органов. На основании полученных данных проведенной независимой оценки банка производится контроль со стороны регулирующих органов за деятельностью данного банка, что, в свою очередь, позволяет поддерживать его устойчивость.

- реструктуризация. Расчет рыночной стоимости банка необходим для того, чтобы сориентироваться в дальнейшем направлении развития бизнеса. Особенно актуальной в настоящее время является оценка банков в процессах слияния (поглощения)

Основное отличие оценки стоимости банков от других коммерческих организаций в простоте определения стоимости акционерного (собственного) капитала, нежели всего объекта оценки.

Затратный (имущественный) подход позволяет нам произвести оценку бизнеса, как совокупность её активов, которые, в свою очередь, составляют имущественный комплекс предприятия, предположительно походящий для выпуска определенного объема продукции. Из всей совокупности методов имущественного подхода был взят в разработку метод чистых активов, согласно которому рыночная стоимость предприятия приравнивается к балансовой стоимости ее собственного капитала.

Метод чистых активов является побочной методикой расчетов стоимости организации, в которых принято использовать данные бухгалтерского баланса.

При расчете рыночной стоимости банка следует скорректировать данные активов и обязательств, так как уточнения отражают, прежде всего, специфику формирования банковских активов и обязательств.

При определении размеров группы статей «Касса и средства ЦБ РФ» в рамках затратного подхода необходимо учитывать денежные средства и средства ЦБ РФ за вычетом обязательных резервов.

В случае расчета показателя нематериальных активов при определении рыночной стоимости банка, необходимо принять в расчет некоторые детали. В этом случае нам понадобятся данные о совокупных валовых доходах АО «Россельхозбанк» за 2016 г.

Принимая во внимание особый характер лицензируемой банковской деятельности и своеобразную систему надзора и контроля банковской деятельности, необходимо принять долю роялти на примерном уровне в 10%.

Далее необходимо скорректировать данную величину на размер ставки доходности категории банка – 20%.

Показатель «Средства в кредитных организациях» берется из бухгалтерского баланса, в свою очередь, оставаясь неизменным.

Стоимость чистой ссудной задолженности следовало преобразовать на размер резервов на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон.

Основные средства и материальные запасы принимаются по остаточной стоимости.

1. Прочие активы приняты в размере 30% от их балансовой стоимости.

Обязательства банка приняты по статьям баланса, в связи с тем, что их рыночная стоимость практически не отличается от указанной в отчетности.

Таким образом, рыночная стоимость АО «Россельхозбанк» по состоянию на 01.01.2017 г., рассчитанная в рамках затратного подхода, равна 236 318 185,1 тыс. руб.

Рыночная стоимость банка, рассчитанная в рамках сравнительного подхода подразумевает ту сумму, за которую банк возможно продать в случае существования полноценно сформированного рынка. Иначе говоря, вероятная цена оцениваемого нами банка является реальной ценой продажи, которую зафиксировали на рынке.

В рамках расчетов оценки рыночной стоимости сравнительным подходом использовался метод рынка капитала, основанный на теории ценовых мультипликаторов.

Для того чтобы произвести расчеты собственного капитала банка нами использовались рыночные мультипликаторы банков-аналогов. В расчет брали наиболее крупные банки по рыночной стоимости(капитализации) по данным интернет-сайта smart-lab.ru за 2016 год: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», ПАО Банк «ФК Открытие», Банк «Возрождение», ПАО «Московский Кредитный Банк», ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ПАО «Промсвязьбанк».

Таким образом, нами была рассмотрена деятельность семи аналогичных банков в соотношении капитализации и дохода (мультипликатор P/S), а также капитализации и чистой прибыли. Далее производились расчеты среднего значения мультипликаторов, благодаря которым в дальнейшем нам удалось определить капитализацию АО «Россельхозбанк».

Капитализация по мультипликатору P/S рассчитывалась, как произведение мультипликатора P/S и выручки оцениваемого бизнеса.

Что касается капитализации по мультипликатору P/E, то здесь метод расчета остается аналогичным, кроме того, что произведение мультипликатора P/Eосуществляется на чистую прибыль оцениваемого бизнеса. По результатам расчетов капитализация оцениваемого банка стала составлять 301 237 711 тыс. руб.

Таким образом, после проведения всех расчетов стоимость АО «Россельхозбанк» в рамках сравнительного подхода с применением рыночных

мультипликаторов по состоянию на 01.01.2017 года стала составлять 331 361 482 тыс., учитывая поправку на контроль в размере 10%.

Конечной стадией процесса оценки АО «Россельхозбанк» является согласование оценок, полученных на основе затратного и сравнительного подходов, и сведение полученных стоимостных оценок к единой стоимости объекта.

Согласование результатов оценки – получение итоговой оценки имущества на основании результатов, приобретенных благодаря различным методам оценки. Процесс сведения помогает учесть слабые и сильные стороны подхода и определяет, в какой степени происходит значительное отражение объективного состояния рынка. Это поможет нам прийти к определению конечной рыночной стоимости объекта, чем достигается цель оценки.

Для сопоставления результатов стоимостей компании, полученных различными методами, был отобран ряд критериев сравнения, с помощью которых в дальнейшем определялся весовой коэффициент для расчетов рыночной стоимости банка: соответствие целям оценки; соответствие используемой информации; достаточность информации; достоверность информации; учет имущественного потенциала; учет рыночной конъюнктуры; учет перспектив развития бизнеса; учет рисков ведения бизнеса; простота расчетов; учет специфических особенностей объекта оценки; учет финансового состояния и структуры

Для определения более точной стоимости бизнеса необходимо рассчитать средневзвешенное значение согласно удельным весам применяемых подходов.

Подход	Стоимость, тыс. руб.	Весовой коэффициент	Согласованная стоимость, тыс. руб.
Затратный	236 318 185	0,545	128 900 828
Сравнительный	331 361 482	0,272	90 130 323
Итоговая стоимость банка	219 031 151		

Таким образом, рыночная стоимость АО «Россельхозбанк» составила 219 031 151 тыс. руб.

В конечном итоге, результаты оценки АО «Россельхозбанк» можем принять в качестве достоверных и рекомендовать для принятия эффективных управленческих решений, так как оценка стоимости бизнеса дает реалистичный взгляд о том, как банк будет работать в будущем. Это является ценной информацией как для собственников и управляющих, так и для потребителей, инвесторов, работников страховых и налоговых служб.

Список литературы

1. Федеральный закон «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 N 135-ФЗ (в ред. от 03.07.2016, с изм. от 05.07.2016) // Информационно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;
2. Приказ Минэкономразвития РФ от 20.05.2015 N 297 «Об утверждении федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки» (ФСО №1). // Информационно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;
3. Зарук, Н.Ф. Оценка состояния банковского сектора в период глобальных вызовов/ Н.Ф. Зарук, Т.С. Товсултанов // Закономерности и тенденции развития оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России: сборник статей. – М.: ООО «Мегаполис», 2017. – 205-211 с.
4. Зарук, Н.Ф. Оценка стоимости банка с использованием затратного подхода методом чистых активов/ Н.Ф. Зарук, Т.С. Товсултанов// Закономерности и тенденции развития оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России: сборник статей – М.: ООО «Мегаполис», 2017. – 211-218 с.

УДК 336

МЕЖБАНКОВСКИЕ БЕЗНАЛИЧНЫЕ РАСЧЕТЫ С УЧАСТИЕМ БАНКА РОССИИ

КАШИН И.Р.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие межбанковских безналичных расчетов, нормативно-правовое регулирование межбанковских расчетов, платежная система Банка России, правовой статус Группы «Сбербанк», финансово-экономическая характеристика, специфика ведения межбанковских расчетов Группы «Сбербанк», направления по совершенствованию межбанковских безналичных расчетов.

Abstract. The article deals with: the concept of interbank non-cash settlements, regulatory and legal regulation of interbank settlements, payment system of the Bank of Russia, the legal status of the Sberbank Group, the financial

and economic characteristics, the specifics of interbank settlements of the Sberbank Group, the directions for improving interbank non-cash settlements.

Ключевые слова: безналичные расчеты, межбанковские расчеты, платежная система Банка России, направления по совершенствованию, финансовые цели группы, анализ деятельности.

Keywords: non-cash settlements, inter-bank settlements, payment system of the Bank of Russia, directions for improvement, financial goals of the group, activity analysis.

Все виды экономических отношений в современном обществе невозможны без взаимных расчетов между банками, поскольку кредитные организации являются начальным и конечным звеном в цепи расчетов между различными экономическими субъектами, в том числе по собственным платежам.

Межбанковские расчеты – это система безналичных расчетов между кредитными организациями.

При проведении межбанковских расчетов используются три основных варианта их организации:

- 1) Централизованный - списание и зачисление средств по счетам, открытым в Банке России;
- 2) Децентрализованный - проведение межбанковских платежей по счетам, открытым банками друг у друга;
- 3) Через счета, открытые либо в банке-корреспонденте, являющемся третьей стороной, либо в специализированной расчетной или клиринговой организации.

Межбанковские расчеты осуществляются согласно тем же принципам, что и безналичные расчеты, но вместе с тем имеют следующие специфические особенности:

– поддержание банками своей ликвидности на уровне, обеспечивающем удовлетворение требований своих клиентов (в том числе АПК) о перечислении или снятии денежных средств со счетов [6]. Это является залогом предотвращения рисков неплатежеспособности, которые могут стать особенно опасными для экономики, если перерастут в системные риски;

- взаимный контроль за правильностью, синхронностью и полной идентичностью межбанковских расчетов;
- постоянный контроль за технологическими и другими операционными рисками, возникающими в процессе проведения межбанковских расчетов.

В соответствии с законодательством межбанковские расчеты осуществляются через платежную систему Банка России.

В ней функционируют системы расчетов, различающиеся по территориальному охвату, объему проводимых платежей, правилам и регламенту функционирования, составу участников и платежным инструментам, скорости проведения платежей и используемой технологии:

- система банковских электронных срочных платежей (система БЭСП) обеспечивает осуществление расчетов с использованием электронной технологии в режиме реального времени в масштабах страны;
- система внутрирегиональных электронных расчетов (система ВЭР) обеспечивает осуществление расчетов с использованием электронной технологии в региональных компонентах;
- система межрегиональных электронных расчетов (система МЭР) обеспечивает осуществление расчетов с использованием электронной технологии между региональными компонентами;
- системы расчетов с применением авизо (почтовых и телеграфных), основанные на использовании бумажных технологий на внутрирегиональном и межрегиональных уровнях.

Участниками платежной системы Банка России являются Банк России, кредитные организации (ПАО Сбербанк, АО «Россельхозбанк» и др.), Федеральное казначейство и его территориальные органы, а также другие клиенты Банка России, не являющиеся кредитными организациями.

Рассмотрим ведение межбанковских расчетов на примере Группы «Сбербанк» и проанализируем деятельность группы.

Сбербанк – крупнейшая Группа Центральной и Восточной Европы. Активное и динамичное развитие зарубежной сети Группы «Сбербанк» является одним из ключевых векторов его стратегии. В Группе «Сбербанк» выделяют 12 территориальных банков, которые отвечают за деятельность более 14 тысяч подразделений в 83 субъектах Российской Федерации.

Зарубежная сеть банка состоит из дочерних организаций, филиалов и представительств в 20 странах мира, включая РФ, Турцию, Великобританию, США, а также регионы СНГ, Центральной и Восточной Европы.

Проанализируем структуру баланса Группы Сбербанк. Так как в активе и пассиве одни и те же средства, находящиеся в распоряжении банка, сгруппированы различным способом, то должно наблюдаться соответствие их структуры (рис. 1).



Рисунок 1- Анализ динамики активов Группы «Сбербанк» за 2015-2017гг., млрд. руб.

Данные рисунка 1 отражают уменьшение активов баланса в Группе «Сбербанк» на 222,5 млрд. рублей, следовательно, темп роста равен 99%. Причем наблюдается стабильное значение показателей денежных средств и их эквивалентов в структуре баланса, в то время как обязательные резервы на счетах в центральных банках выросли на 39,2 млрд. руб., а финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков уменьшились на 212,7 млрд. руб.

С целью оценки финансового состояния [5] представляют интерес источники формирования финансовых ресурсов, для чего нами был проведен анализ динамики пассивов Группы «Сбербанк» за 2015-2017 гг. (рис. 2).

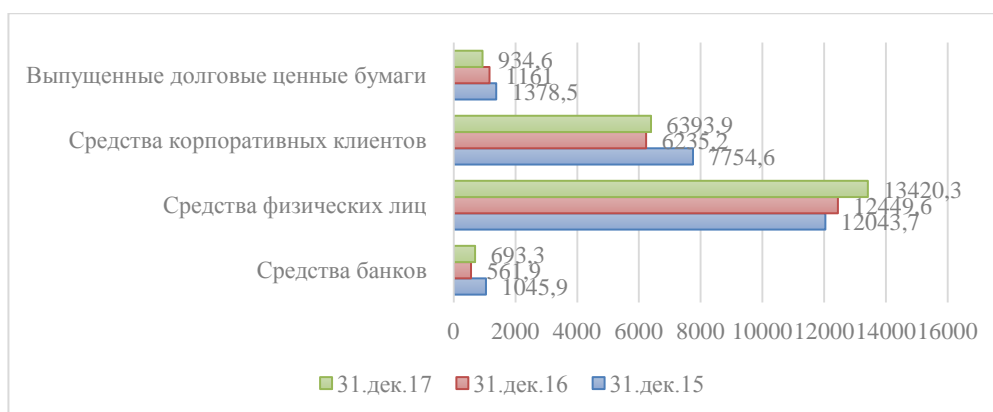


Рисунок 2 - Анализ динамики пассивов Группы «Сбербанк» за 2015-2017гг., млрд. руб.

Данные анализа пассивов Группы «Сбербанк» отражают уменьшение пассива баланса на 222,5 млрд. рублей, а, следовательно, наблюдается отрицательный темп роста (-1%):

- Средства банков уменьшились на 352,6 млрд. руб.
- Средства физических лиц увеличились на 1376,6 млрд. руб.
- Средства корпоративных клиентов, в том числе с-х предприятий уменьшились на 1360,7 млрд. руб.[4].
- Выпущенные долговые ценные бумаги уменьшились на 443,9 млрд. руб.
- Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг уменьшились на 262,2 млрд. руб.
- Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда увеличились на 364,5
- Прочие финансовые обязательства уменьшились на 107,7 млрд. руб.
- Собственные средства увеличились на 1061 млрд. руб.
- Субординированные займы уменьшились на 90,2 млрд. руб.

После анализа активов и пассивов Группы «Сбербанк» можно сказать, что валюта баланса за период 31.12.15-31.12.17гг. уменьшилась на 222,5 млрд. рублей.

В международном рейтинге «Fitch Ratings» Группа Сбербанк имеет рейтинг ВВВ-. То есть имеется вероятность возникновения дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте.

Проведенный анализ позволяет сделать вывод о том, что в целом финансовое состояние Группы Сбербанк можно охарактеризовать как стабильное.

Основой безналичных расчетов являются межбанковские расчеты. Система безналичных межбанковских расчетов в ПАО «Сбербанк России» регулируется Центральным банком РФ. Расчетные операции по перечислению денежных средств через кредитные организации в ПАО «Сбербанк России» осуществляются с использованием:

- 1) корреспондентского счета № 3010181040000000225, открытого в Банке России;
- 2) корреспондентских счетов, открытых в других кредитных организациях;
- 3) счетов межфилиальных расчетов, открытых внутри одной кредитной организации. 3030181080000600380, 3030181080000600410 и т.д.

Для осуществления межбанковских корреспондентских отношений в ПАО «Сбербанк России» используются счета «ЛОРО» и «НОСТРО». Счет «ЛОРО» - это счет банка-респондента в банке-корреспонденте. Счет «НОСТРО» - это счет банка - корреспондента в банке-респонденте. Операции по списанию денежных средств с корреспондентского счета «ЛОРО» осуществляются банком-корреспондентом по платежному поручению банка-респондента.

Для усовершенствования межбанковских безналичных расчетов Группа «Сбербанк» обозначила в стратегии 2020 следующую цель — реализация инициатив, которые позволят Банку выйти на новый уровень конкурентоспособности, дающий возможность конкурировать с глобальными технологическими компаниями, оставаясь лучшим банком для населения , бизнеса, в том числе и агробизнеса.

Достичь этого можно, прежде всего, с помощью формирования лучшего клиентского опыта, причем не только в финансовой сфере, но и в других индустриях, через интеграцию современных технологий во все

продукты, услуги, процессы банка, а также развития эффективного управления и развития сотрудников.

В стратегии развития до 2020 года предложены следующие мероприятия: кибербезопасность, виртуальная и дополненная реальность (VR/AR), робототехника, биометрическая идентификация, развитие реального сектора экономики.

Эффектом от предложенных мероприятий может служить финансовая цель Группы Сбербанк. Главная финансовая цель до 2020 года — нарастить масштаб деятельности с заданным уровнем рентабельности и значительно увеличить прибыль. В условиях неблагоприятной внешнеэкономической среды, умеренных ожидаемых темпов роста экономики и планируемого снижения чистой процентной маржи это потребует существенного улучшения всех показателей финансовой эффективности бизнеса. Группа будет стараться поддерживать устойчиво высокое значение ROE — на уровне 20%, что приведёт к росту объёма собственных средств Банка к 2020 году.

Список литературы

1. <https://www.sberbank.ru/> Официальный сайт ПАО «Сбербанк России».
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» №395-1 от 02.12.1990г.
3. Бобовникова Т.Ю. Как вывести сельское хозяйство из состояния упадка? Не все новое лучше старого // Российское предпринимательство.- 2009.- № 4-1.- с. 124-129
4. Бобовникова Т.Ю. Продовольственная проблема Курской области // Бобовникова Т.Ю. Актуальные вопросы инновационного развития агропромышленно-го комплекса (материалы Международной научно-практической конференции, 28-29 января 2016 г., г. Курск, ч.3). – Курск: Изд-во Курск. гос. с.-х. ак., 2016. – 295-300 с.
5. Ваганова, О.В. Динамика научного потенциала и изменение технологической структуры Белгородской области // Социально-экономическое развитие организаций и регионов Беларуси: эффективность и инновации: материалы докладов Международной научно-практической

конференции. Витебский государственный технологический университет. 2017. С. 142-147.

6. 9 Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

7. Чобра П.М, Быканова Н.И. Реализация программы финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства в ОАО «МСП БАНК»: механизмы и новые направления // Современная экономика: проблемы и решения. 2013. № 3 (39). С.55-62

8. Шереужева М.А., Балкарова С.Х. Совершенствование системы оценки эффективности расходования бюджетных средств // Международный научный журнал. 2016. № 2. С. 13-19

9. Шереужева, М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса / М.А. Шереужева // Международный технико-экономический журнал. – 2013. - №6. – С. 39-43

10. Vladyka M.V., Vaganova O.V., Kucheryavenko S.A., Bykanova N.I., (2016). Analysis of efficiency indicators of a macro region's economy (on the example of the central federal district) // The Social sciences (Pakistan). 2016. Vol. 11(15). P. 3728-3733. (это на русском -Владыка, М.В., Ваганова, О.В., Кучерявенко, С.А., Быканова, Н.И. Анализ эффективности показателей экономики макрорегиона (на примере Центрального Федерального Округа) // Общественные науки. –2016. – № 11. – С. 3728.)

**Международные расчёты как объект валютного
контроля банка**

КОЖАНОВА Д.Д.

студентка КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие, условия и принципы международных расчетов, специфика организации международных расчётов на примере (ПАО) Сбербанк, нормативно-правовое регулирование международных расчётов, правовой статус Группы «Сбербанк» и его финансово-экономическую характеристику, направления по совершенствованию международных расчетов на примере (ПАО) Сбербанк, эффект от предложенных мероприятий.

Abstract. The article deals with: the concept, terms and principles of non-cash settlements, the specifics of the organization of non-cash settlements by the example of Sberbank, the regulatory legal regulation of non-cash settlements, the legal status of the Sberbank Group and its financial and economic characteristics, directions for improving non-cash settlements for example (PAO) Sberbank, the effect of the proposed activities.

Ключевые слова: организация международных расчетов на примере (ПАО) Сбербанк, направления по усовершенствованию и эффект от предложенных мероприятий, анализ деятельности.

Keywords: organization of international settlements by example (PAO) Sberbank, directions for improvement and the effect of the proposed activities, analysis of activities.

Международные расчеты - это регулирование платежей по денежным требованиям, возникающие между юридическими лицами (государствами и гражданами разных стран) на основе их экономических и политических отношений. Расчеты осуществляют безналичным путем в форме записей на счетах банков.

Банк осуществляет следующие банковские операции: привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок); размещение указанных выше привлеченных средств от своего имени и за свой счет; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; переводы денежных средств по поручению физических и юридических лиц , в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам; инкассацию денежных средств, векселей, платежных и

расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; куплю-продажу иностранной валюты в наличной и безналичной форме; привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; выдачу банковских гарантий; переводы денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

В Российской Федерации более 50% всех безналичных расчетов осуществляется через ПАО «Сбербанк России», который является крупнейшим банком страны с самой широкой филиальной сетью. Среди его ключевых стратегических приоритетов можно выделить:

1. Лучший клиентский опыт и экосистема в финансовой сфере и сферах жизни клиента. Для улучшения предлагают: услуги долгосрочного финансового планирования, позволяющее управлять текущими доходами и расходами, также формировать индивидуальные инвестиционные портфели; обеспечить цифровой доступ к государственным услугам; создание экосистему переводов; моментальные кредиты за счет предварительно одобренных лимитов; создание площадки «Сбербанк Стар», которая поможет предпринимателям открывать свой бизнес.

2. Технологическое лидерство:

- инновации. Усиливать работу инновационной инфраструктуры путем создания лабораторий для бизнеса технологиями:

1. Робототехника. Программные роботы (боты) позволяют автоматизировать простые банковские процессы и функционируют 24/7 с малым количеством ошибок. Развитие в банковской сфере получают механические роботы, позволяющие автоматизировать физический труд, увеличить точность и заменить труд сотрудников, связанный с условиями повышенной опасности.

2. Блокчейн. Применяется в банковском секторе, позволяя создать онлайн-серверы на базе «умных контрактов», при этом ускоряет процесс принятия решения.

3. Виртуальная и дополнительная реальность. Технологии применяется в области создания многогранного клиентского опыта. Например, обслуживание клиентов с помощью голограмм в реальном времени вместо клиентских менеджеров позволяет повышать удовлетворенность клиентов.

- новая платформа. Новая платформа будет реализована на инновационной облачной инфраструктуре, использующие технологии быстрых вычислений «в памяти», и будет обеспечивать высокий уровень надежности и доступности. Кроме этого, платформа обеспечит APL- сервисы для подключения партнеров и ключевых бизнесов экосистемы.

- надежность и эффективность. Самый главный приоритет – обеспечить надежную и стабильную работу всех информационных систем. Продолжится развитие центров обработки данных, в том числе строительство и запуск инновационного центра.

3. Люди нового качества в эффективных командах: новые компетенции.

Сформированы компетенции 2020, которыми должны обладать сотрудники: инновационность, клиентоцентричность, управление собой и решение проблем, и системное мышление. Для этого перестраивают процессы, обучение и оценку для успешного развития. Для обеспечения сотрудников навыками запустили Академию технологий. Там обучают руководителей и сотрудников подразделений новыми навыками: сотрудники бизнес -блоков получают навыки в IT. Таким образом повысится эффективность взаимодействия наших команд.

После проведения этих мероприятий Группа «Сбербанк» планирует такие изменения:

1. Операционные расходы к 2020 году по отношению к операционным доходам снизятся примерно до 30%. Так как ПАО «Сбербанк» нацелен на модернизацию и автоматизацию, ожидается определённый рост расходов на ИТ-технологии.

2. ПАО «Сбербанк» ожидает что рост операционных доходов будет составлять около 15% ежегодно. Больше половины этого прироста дадут карты, а также расчётно-кассовые операции.

3. Также возможно снижение расходов на резервы до 1,3%.

Список литературы

1 Бобовникова Т.Ю. Эффективность использования земельных ресурсов сельскохозяйственными организациями (на материалах Курской области). Монография. - Курск, 2010 г. 145 с.

2 Быканова, Н.И., Коннова, А.В. Развитие современных методов продвижения банковских продуктов // Устойчивое развитие науки и образования. – 2017. –№ 11. –С. 66-72.

3 Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

4 Растопчина, Ю.Л., Быканова, Н.И., Шапошник, Е.Н. Роль и масштабы интегрированных агропромышленных холдингов в экономике региона. –Современная экономика: проблемы и решения. – 2016. –№ 39. –С. 93.

5 Титов, А.Б., Ваганова, О.В. Некоторые аспекты функционирования региональной инновационной системы на примере Белгородской области // Известия Байкальского государственного университета. –2016. –Т. 26. –№ 4. С. 550-556.

6 Шереужева М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса // Международный технико-экономический журнал. 2013. № 6. С. 39-43

УДК: 336.64

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АГРОБИЗНЕСА МЕТОДАМИ ДОХОДНОГО ПОДХОДА

Коломеева Е.С.

ст. преподаватель кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Шереужева М.А.

к.э.н, доцент кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Танашев И.Х.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. в статье раскрываются теоретические аспекты процесса оценки рыночной стоимости холдинговых структур агропромышленного комплекса методами доходного подхода.

Ключевые слова: стоимость бизнеса, финансово-промышленная группа, доходный подход, денежный поток, структура капитала

Abstract. the article reveals theoretical theoretical and practical aspects of process of assessing market value of holding structures in the agroindustrial complex using the income approach.

Keywords: business value, agroindustrial group, income approach, cash flow, structure of capital

Рыночная стоимость и капитализация рассматриваются в качестве важнейших индикаторов эффективности деятельности и успеха компании на рынке. Соответственно, в стоимости бизнеса должны учитываться важнейшие рыночные факторы, влияющие на эффективность деятельности компании: макроэкономические условия функционирования, отраслевая специфика, модель конкуренции, рыночные позиции, уровень рисков, показатели финансово-хозяйственной деятельности и тд. Влияние обозначенных факторов отражается в стоимости бизнеса, рассчитанной по доходному подходу. В соответствии с этим, возрастает актуальность развития методологии оценки компаний различной отраслевой принадлежности методами доходного подхода.

Однако, высокая турбулентность экономики России усложняет процесс прогнозирования и планирования важнейших финансово-экономических показателей деятельности организаций, необходимых при оценке стоимости бизнеса по доходному подходу, который основан на анализе эффективности деятельности и перспектив развития организации, что особенно важно для инвесторов.

В рамках доходного подхода применяются два метода расчёта стоимости бизнеса: метод капитализации и метод дисконтирования денежных потоков.

Метод капитализации позволяет трансформировать в стоимость денежный поток, сформированный компанией за один определённый временной интервал (месяц, квартал, полугодие, год). Данный метод используется при небольших колебаниях финансовых потоков в прошлом и предполагает их стабильность в течение всех будущих периодов деятельности хозяйствующего субъекта – формула №1.

$$PV = \frac{CF_t}{R}, \quad (1)$$

где PV – стоимость компании, CF_t – денежный поток за период времени t , R – ставка капитализации

В том случае, если в перспективе ожидаются равномерные темпы изменения величины денежного потока, для определения стоимости бизнеса применяется модель Гордона – формула №2.

$$PV = \frac{CF_t}{(R - g)}, \quad (2)$$

где g – темпы прироста (уменьшения) величины денежных потоков в прогнозных периодах

Использование метода капитализации и производной от него модели Гордона возможно при выполнении следующих условий.

Во-первых, предполагается, что деятельность компании непрерывна, а продолжительность её существования не ограничена по времени.

Во-вторых, темпы прироста величины денежного потока – g , относимого на оцениваемый бизнес, должны характеризоваться стабильными значениями в течение всего периода функционирования фирмы. При этом ставка капитализации R не может быть меньше темпов прироста денежного потока g , в противном случае, использование модели приводит к получению неадекватных результатов.

В-третьих, величина денежного потока (CF_t) должна быть положительной. В том случае, если данное условие не выполняется, то стоимость компании при использовании данных методов будет отрицательной, что априори невозможно и к тому же противоречит основному принципу использования доходного подхода.

Метод дисконтирования применяется при высокой волатильности денежных потоков в ретроспективных и прогнозных периодах – формула №3.

$$PV = \frac{CF_1}{(1+r)} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{CF_n}{(1+r)^n} + FV, \quad (3)$$

где PV – приведенная (текущая) стоимость компании, CF_n – денежный поток в n периоде, r – ставка дисконтирования, n – номер последнего прогнозного периода, FV – стоимость в постпрогнозном периоде.

В данном случае в стоимость трансформируются приведенные к

текущим значениям денежные потоки за несколько прогнозных временных интервалов.

Стоимость бизнеса в постпрогнозном периоде (FV), как правило, определяется при помощи модели Гордона, так как подразумевается, что по прошествии определённого количества лет бизнес исчерпывает источники роста и переходит к фазе стабильного функционирования.

Таким образом, выбор того или иного оценочного метода в рамках доходного подхода зависит от характера динамики финансовых потоков организации. При этом в процессе оценки стоимости бизнеса, в зависимости от вида источников его финансирования, различают две модели денежных потоков: потоки на собственный капитал и на совокупный инвестированный капитал, включающий как собственные, так и заёмные средства.

Первая модель – денежный поток для собственного капитала (FCFE – Free Cash Flows to Equity). В данной модели консолидируются свободные потоки денежных средств по операционной (текущей), инвестиционной и финансовой деятельности компании, генерируемые только собственным капиталом. Порядок расчёта показателя FCFE представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Порядок расчёта элементов денежного потока для собственного капитала компании – FCFE

№	Показатель	Условное обозначение	Источник информации по МСФО (РСБУ) и механизм расчёта показателя
1	Чистая прибыль (Net value)	NV	Отчёт о финансовых результатах
2	Амортизационные отчисления (Amortization)	A	Отчёты о себестоимости продаж, коммерческих и административных расходах (Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах – Ф.№5)
3	Изменение величины собственного оборотного капитала (Own working capital)	ΔOWC	Отчёт о финансовом положении (Бухгалтерский баланс) $OWC = \text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}$ $\Delta OWC = OWC_t - OWC_{t-1}$
4	Изменение объёма инвестиций во внеоборотные активы (Non-current assets)	ΔNCA	Отчёт о финансовом положении (Бухгалтерский баланс) $\Delta NCA = NCA_t - NCA_{t-1}$
5	Изменение величины долгосрочных обязательств (Long-term borrowings)	ΔLTB	Отчёт о финансовом положении (Бухгалтерский баланс) $\Delta LTB = LTB_t - LTB_{t-1}$
Итого денежный поток для собственного капитала		FCFE	$FCFE = NV + A - \Delta OWC - \Delta NCA + \Delta LTB$

Модель денежного потока FCFE позволяет рассчитать рыночную стоимость собственного капитала компании. В данном случае в качестве ставки дисконтирования или капитализации принимается требуемая собственниками и акционерами норма доходности на собственный капитал (k_e), для определения которой существуют различные варианты. Рассмотрим три наиболее распространённых способа расчёта данного показателя: способ, основанный на дивидендах, модель CAPM и способ кумулятивного построения.

Первый способ – на основе выплачиваемых дивидендов. При данном способе требуемая норма доходности (цена использования) собственного капитала рассчитывается как отношение суммы выплаченных дивидендов к величине собственных средств компании, сформированных как за счёт уставных фондов, дополнительно привлечённого акционерного капитала, эмиссионного дохода, так и за счёт реинвестированной в активы чистой прибыли. Таким образом, несмотря на то, что дивиденды выплачиваются в зависимости от доли в уставном или акционерном капитале, требуемый уровень доходности определяется для всех источников собственного капитала. Логика данного подхода основана на том, что, принимая решение о реинвестировании чистой прибыли в активы, собственники и акционеры компании предполагают получить меньший объём дивидендов в текущем периоде, но повысить доход на увеличенный собственный капитал в последующих отчётных периодах.

Несмотря на простоту данного способа расчёта требуемой доходности на собственный капитал, его применение в практике оценки стоимости компаний АПК сталкивается со значительными ограничениями.

Во-первых, если в отчётном периоде не выплачиваются дивиденды, по решению собственников либо при отрицательном финансовом результате, то в рамках данного подхода стоимость собственного капитала организации приравнивается к нулю.

Во-вторых, размер дивидендов зависит от итоговых финансовых результатов, величина которых в организациях агропромышленного комплекса подвержена высокой вариации.

В-третьих, принятие решений по реинвестированию чистой прибыли либо выплате дивидендов в сельскохозяйственной отрасли напрямую зависит

от конъюнктуры в секторе банковского кредитования. Например, на фоне высоких процентных ставок по кредитам в период 2014–2016 гг., соотношение между собственным и заёмным капиталом в отрасли составляло 45:55, против 30:70 в 2010 – 2012 гг., когда цена ссудного капитала была ниже.

Второй способ – модель оценки долгосрочных активов (CAPM – Capital asset pricing model). В основу данной модели заложен принцип взаимосвязи между величиной доходности и уровнем систематического финансового риска – формула №5.

$$Re = Rf + \beta (Rm - Rf), \quad (5)$$

где Re – требуемая норма доходности собственного капитала, Rf – безрисковая доходность, Rm – уровень доходности в среднем по фондовому рынку, β – мера чувствительности доходности акции компании от изменения рыночной доходности – формула №6.

Безрисковая ставка (Rf) отражает уровень дохода, который инвесторы могут гарантированно получить в условиях отсутствия или при минимальных рисках инвестирования капитала. В качестве безрисковой ставки, как правило, используется доходность по государственным ценным бумагам страны-эмитента той валюты, в которой формируются денежные потоки и проводится оценка стоимости организации.

К безрисковой ставке прибавляется премия за риск инвестирования в активы определённой организации. Значение рискованной премии определяется на основе коэффициента β .

$$\beta = \frac{Cov(R_i, R_m)}{\sigma^2(R_m)}, \quad (6)$$

где $Cov(R_i, R_m)$ – коэффициент ковариации между доходностью акции компании (R_i) и рыночной доходностью (R_m), $\sigma^2(R_m)$ – дисперсия рыночной доходности.

Коэффициент β показывает на сколько процентов в среднем изменится доходность актива при изменении уровня доходности в целом по фондовому рынку на 1%. Если значение β -коэффициента по модулю менее 1, то колебания доходности ценных бумаг компании ниже, чем вариация доходности на фондовом рынке в целом. Соответственно, риски инвестирования капитала в активы данной компании ниже среднего уровня

рисков на рынке. Отрицательное значение данного коэффициента свидетельствует о разнонаправленной динамике доходности оцениваемого актива и доходности фондового индекса. В том случае, если β -коэффициент превышает 1, то инвестирование характеризуется повышенными рисками. Вследствие этого, инвесторы требуют более высокой доходности на инвестируемый капитал с целью компенсации финансовых рисков.

Модель CAPM в некоторой степени позволяет нивелировать недостатки дивидендного способа при определении требуемой нормы доходности на собственный капитал. Однако, данную модель трудно использовать при оценке стоимости капитала непубличных организаций.

Способ кумулятивного построения применяется в условиях отсутствия данных фондового рынка. В данном случае безрисковая ставка определяется на основе актуальных данных о доходности на рынке государственных ценных бумаг, а уровень премии за риск инвестирования – на основе экспертного подхода. Рисковая премия, как правило, складывается из надбавок за страновой и отраслевой риски, а также за специфические риски инвестирования в активы конкретной компании, которые могут быть не присущи другим компаниям отрасли.

Таблица 2 – Перечень факторов риска при определении требуемой нормы доходности на собственный капитал при кумулятивном способе

№	Фактор риска	Описание фактора
1	Качество управления	Учитывается наличие управленческого резерва, уровень квалификации менеджмента компании, текучесть управленческих кадров, зависимость результатов компании от ключевых фигур менеджмента.
2	Размер компании	С размером компании связана форма рынка с позиции предложения: монопольная или конкурентная. Оценивается доля компании на рынке, определяется фаза её жизненного цикла. Чем меньше масштаб оцениваемого бизнеса, тем выше надбавка за риск.
3	Структура капитала	Проводится анализ структуры капитала компании – соотношение собственных и заёмных средств, оценивается эффект финансового рычага, а также уровень финансовой устойчивости компании при сформировавшейся структуре капитала.
4	Товарная и территориальная диверсификация	Исследуется уровень диверсификации товарного ассортимента, оценивается диверсификация рынков сбыта по территориальному и географическому признакам, проводится анализ зависимости компании от поставщиков сырья и материалов.
5	Диверсифицированность	Учитывается форма рынка, на котором функционирует

№	Фактор риска	Описание фактора
	клиентуры	компания, с позиции спроса. Проводится анализ доли клиентов в структуре выручки от продаж, оценивается зависимость финансовых результатов компании от взаимодействия с конкретными клиентами, анализируется постоянство клиентской базы.
6	Уровень и прогнозируемость прибыли	Проводится анализ стабильности доходов бизнеса, исследуется доступность информации для прогнозирования доходности, оценивается природа получаемой прибыли: от основной деятельности либо от прочих видов деятельности.
7	Прочие риски	Учитываются специфические риски как самой компании, так и глобальные макроэкономические риски: страновые (политические) и отраслевые.

Преимущество данного способа расчёта ставки дисконтирования заключается в возможности учёта различных видов риска инвестиционных вложений, связанных как с рыночными факторами, так и со спецификой оцениваемого бизнеса [5]. При этом, в отличие от метода оценки по модели CAPM, учитываются как финансовые, так и нефинансовые риски.

На наш взгляд, модель CAPM наиболее целесообразно применять при оценке рыночной стоимости ценных бумаг публичной компании, для чего эта модель и разрабатывалась изначально.

Вторая модель – денежный поток для всего инвестированного капитала (бездолговой денежный поток, FCFF – Free Cash Flows to Firm). В данном случае источники финансирования не подразделяются на собственные и заёмные, а процентные платежи по кредитам учитываются в составе показателя чистой прибыли – формула №7.

$$FCFF = FCFE + I_e, \quad (7)$$

где I_e – проценты за пользование заёмным капиталом

Модель FCFF позволяет рассчитать стоимость компании, которая создаётся посредством использования как собственного, так и заёмного капитала. В данном случае в основе ставки дисконтирования лежит средневзвешенная стоимость совокупного капитала компании (WACC) – формула №8.

$$WACC = (1-T) \times r_d + \frac{D}{E+D} + r_e \times \frac{E}{D+E}, \quad (8)$$

где T – коэффициент налоговой нагрузки на прибыль, D – заёмный капитал, E – собственный капитал, r_e – требуемая доходность (стоимость) собственного капитала, r_d – стоимость заёмного капитала.

Стоимость заёмного капитала определяется отношением процентов к уплате (процентных расходов) к величине платного заёмного капитала (суммы краткосрочных и долгосрочных кредитов, а также облигационных займов).

Для определения налоговой нагрузки на прибыль необходимо рассчитать отношение расходов по налогу на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Необходимость применения налогового корректора при расчёте WACC обусловлена тем, что размер процентов, уплачиваемых за пользование ссудным капиталом, уменьшает базу по налогу на прибыль организаций, т.е. возникает эффект «налогового щита». Соответственно, уровень доходности (процентная ставка), который предполагают получить кредиторы (банки, инвестиционные фонды) не будет эквивалентен цене использования заёмного капитала для хозяйствующего субъекта.

Основной критерий выбора той или иной модели денежного потока и сопоставимой с ней ставки дисконтирования заключается в соотношении между собственными и заёмными источниками капитала компании.

Влияние структуры капитала на величину денежного потока проявляется посредством процентных расходов, абсолютное значение которых возрастает при наращивании доли заёмного капитала в структуре пассивов. Рост процентных платежей по кредитам, с одной стороны, приводит к снижению показателя чистой прибыли, а с другой, усиливает эффект «налогового щита». Однако, для компаний сельского хозяйства преимущество по снижению налога на прибыль за счёт процентных платежей по кредитам практически не доступно. Это обусловлено тем, что для сельскохозяйственных организаций установлена ставка по налогу на прибыль в размере 0%. Таким образом, финансовые результаты сельскохозяйственных организаций очень чувствительны к комбинации и стоимости источников имущества.

Структура пассивов также оказывает влияние на рыночную стоимость компании, определяемую с помощью денежного потока для всего инвестированного капитала (FCFF), посредством ставки WACC. В том случае, если стоимость привлечения заёмных средств меньше цены использования собственного капитала, то при наращивании уровня финансового рычага средневзвешенная стоимость капитала (WACC) будет

уменьшаться, а дисконтированная (капитализированная) стоимость компании, напротив, расти. Однако, такая ситуация будет продолжаться до того момента, пока вовлечение в хозяйственный оборот всё большего объёма заёмного капитала не будет создавать повышенных рисков потери финансовой устойчивости компании. В практике финансового менеджмента развитых стран финансово-независимой считается организация или отрасль, в которой доля заёмного капитала находится в пределах от 30% до 70%. Однако, в условиях жёсткой денежно-кредитной политики Центрального банка при высокой ключевой ставке, предельная доля заёмного капитала в структуре пассивов российских компаниях составляет примерно 60%.

Подводя итог, следует отметить, что применение доходного подхода к оценке стоимости компаний агросферы сопровождается трудоёмкостью и сложностью расчётов, а также большим количеством аналитических процедур. Однако, использование данного подхода наиболее целесообразно при оценке компании в целях реализации концепции стоимостного управления, так как стоимость компании, определённая по доходному подходу, позволяет учесть перспективы развития и эффективность функционирования объекта оценки в будущем, а также на основе показателя рыночной стоимости скорректировать финансовую стратегию развития компании.

Таким образом, полученные результаты могут быть использованы профессиональными оценщиками при определении стоимости организаций АПК или их отдельных частей, финансовыми аналитиками для прогнозирования динамики биржевого курса ценных бумаг агропромышленных групп и оценки инвестиционной привлекательности данных структур, а также экономическими службами сельскохозяйственных и перерабатывающих организаций с целью реализации принципов стоимостного подхода к управлению. Стоимость, определённая методами доходного подхода, позволяет учесть перспективы развития и эффективность функционирования компании в будущем, а также скорректировать финансовую стратегию в направлении максимизации рыночной стоимости компании.

Список литературы

1. Валдайцев, С.В. О точности практических оценок рыночной стоимости компании. Вестник Санкт-Петербургского университета. Серия 5. Экономика. 2012. № 3. С. 116-133.
2. Федотова, М.Ю. Оценка стоимости бизнеса и использование её результатов в целях повышения эффективности деятельности компании / М.Ю. Федотова // Финансовый менеджмент. 2009. № 5. С. 3–22.
3. Зарук, Н.Ф. Управление стоимостью долговых обязательств сельскохозяйственных организаций. В сборнике: Актуальные проблемы финансирования и налогообложения АПК в условиях глобализации экономики II Всероссийская научно-практическая конференция. 2015. С. 3–8.
4. Карцев, П.В., Аканов, А.А. Обзор практики применения доходного подхода к оценке бизнеса. Вопросы оценки. 2012. № 2. С. 2–19.
5. Зарук, Н.Ф., Синельникова, О.В. Методологические подходы к оптимизации структуры капитала сельскохозяйственных организаций. Международный научный журнал. 2015. № 3. С. 33–38.

УДК: 336.71

АНАЛИЗ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (НА ПРИМЕРЕ ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»)

КОРЯКИНА Е.О.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

ГАЛКИН М.С.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Аннотация. Обязательные нормативы Центрального банка РФ следует считать ключевыми индикаторами при оценке качества деятельности коммерческого банка. В статье на примере ПАО Банк «ФК Открытие» проводится анализ обязательных нормативов, которые должны соблюдать все кредитные организации, функционирующие на территории Российской Федерации.

Abstract. Mandatory ratios of Central Bank of Russian Federation should be considered as key indicators when assessing the quality of commercial bank business. In the article on the example of Bank «Open», an analysis is made of mandatory ratios that all credit institutions operating in Russian Federation must comply with.

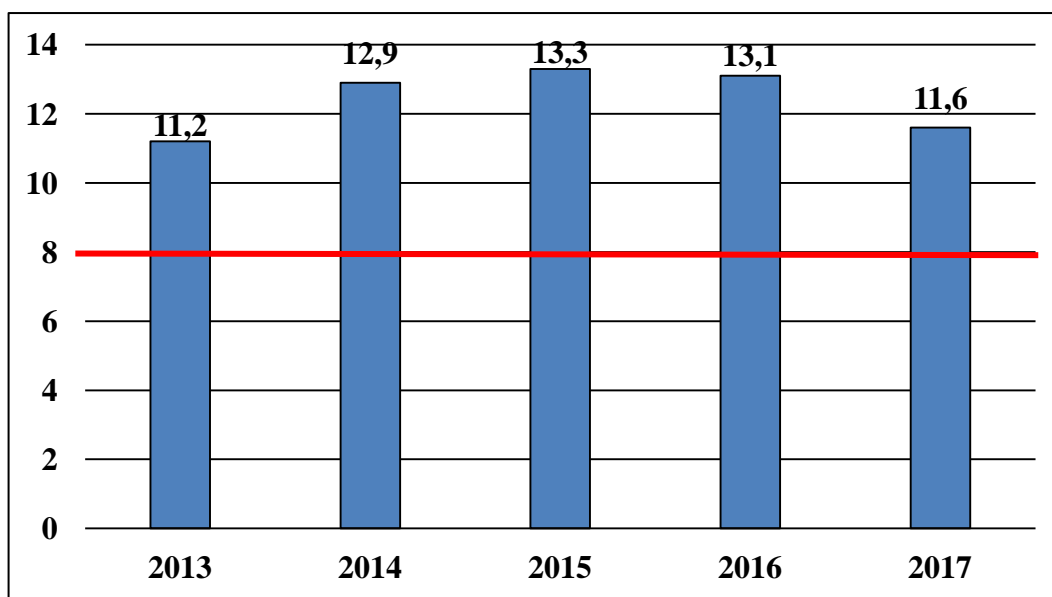
Ключевые слова: коммерческий банк, норматив, достаточность капитала, ликвидность, финансовый риск

Keywords: commercial bank, normative, capital adequacy, liquidity, financial risk.

Каждый коммерческий банк должен выполнять требования Центрального Банка России по обязательным нормативам, чтобы не попасть под санкции или вовсе получить судебное предписание об отзыве лицензии на оказание банковских услуг. В последние годы, когда Банк России стал так называемым «мегарегулятором», практически всем банкам пришлось затянуть пояса и начать соблюдать эти нормативы практически со 100% точностью. Если рассматривать все крайние отзывы лицензий, то под них попадало множество кредитных организаций: от малых, «Анкор Банк» и «Риабанк», до крупных банков, таких как «Югра», «БинБанк» и «Пересвет». Конечно же, выполнение только нормативов не гарантирует успех банка и не является иммунитетом от отзыва лицензии, потому что качество работы тоже имеет ключевое значение, но именно обязательные нормативы следует считать ключевыми индикаторами при оценке качества деятельности коммерческого банка.

Банк России устанавливает нормативы, которые обязана выполнять каждая кредитная организация в нашей стране. В случае несоблюдения нормативов регулятор может взыскать с кредитной организации штраф, ввести запрет на осуществление некоторых видов банковских операций (например, на прием вкладов от населения, назначить в банке временную администрацию и т.д.), а в некоторых случаях даже отозвать у банка лицензию на осуществление банковской деятельности. Впрочем, иногда Центральный Банк идет навстречу кредитной организации и в индивидуальном порядке может изменить на срок до шести месяцев нормативы для проблемного банка.

Перечень обязательных нормативов, их предельные значения и порядок их расчета устанавливается инструкцией Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков» [1]. Рассмотрим динамику важнейшего норматива Н1.0, который характеризует достаточность капитала банка для нивелирования вероятных финансовых потерь за счёт собственного капитала (рис. 1).



* составлено авторами по данным финансовой отчетности Банка «ФК Открытие»

Рисунок 1 – Динамика коэффициента достаточности капитала (Н1.0) ПАО Банк «ФК Открытие» за 2013-2017 гг.

Если обратить внимание на показатели банка «ФК Открытие» по нормативу Н1.0, то можно сказать, что нарушений не было зафиксировано за все рассматриваемые 5 лет, также наблюдается положительная динамика, связанная с увеличением доли собственных средств. За рассматриваемый отрезок времени, значение коэффициента достаточности капитала находилось значительно выше нормативного значения в 8% (10% до 2016 г.), установленного ЦБ РФ. К тому же, с 2014 года наблюдается положительная динамика достаточности капитала, что свидетельствует об удовлетворительной структуре активной части баланса и капитала банка и поддержании нормальной ликвидности активов (табл.1).

Таблица 1 – Анализ нормативов ликвидности ПАО Банк «ФК Открытие» за 2013-2017 гг.

Показатель	Норматив	2013	2014	2015	2016	2017	2017 +/- к 2013	2017 +/- к 2016
Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	≥15	40,9	39,1	274,5	114,3	226,1	185,2	111,8
Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	≥50	89,1	80,8	113,1	108,2	299,7	210,6	191,5
Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	≤120	72	69,9	79,3	43,1	26,3	-45,7	-16,8

* составлено авторами по данным финансовой отчетности Банка «ФК Открытие»

Сразу стоит отметить, что банк «ФК Открытие» за выбранный период не нарушал обязательных нормативов Н2, Н3, Н4. Данный факт не должен являться неожиданностью, ведь в 2017 году банк был включен в список ТОП-10 банков России. Каждый банк должен отслеживать, чтобы собственные средства по отношению к активам банка не были ниже порога (или меньше порогового значения). Как легко заметить, на протяжении последних трех лет показатель по нормативу Н2 не опускался ниже 39% процентов, что является довольно неплохим показателем на российском банковском рынке.

За 2015 год у компании показатель Н2 сильно вырос, а потом резко упал. Это связано прежде всего с двумя событиями в истории банка. Первое – процесс присоединения Ханты-Мансийского банка

«Открытие», который, в свою очередь, был создан в 2014 году в результате присоединения банка «Открытие» и Новосибирского Муниципального Банка к Ханты-Мансийскому Банку, соответственно объем высоколиквидных активов прилично вырос, что способствовало росту и нормативного показателя за номером 2. Второе событие, которое привело уже к падению Н2 в разы, в связи с приобретением «ФК Открытие» стартапа «Рокетбанк», ранее принадлежавшего «Интеркоммерцбанку» и который специализировался на работе с пассивами. Под своим брендом «Рокетбанк»

выпускал дебетовые карты, что как раз и привело к увеличению пассивов банка, а соответственно и к негативному изменению Н2.

Второй отрезок связан с тем, что банк «ФК Открытие» получил национальный рейтинг «ВВВ-» от «АКРА», что привело к оттоку капиталов из банка. «Открытию» пришлось сокращать собственные активы, которые нет возможности обеспечить пассивами или снизить рискованность по их выплатам, что является для компании негативным развитием событий. Ценные бумаги компании теперь не попадают в ломбардный список ЦБ, что также негативно сказывается на положении дел компании, более подробный разбор последствий развития данных событий необходимо учесть непосредственно в процессе определения рыночной стоимости ФК «Открытие». Возвращаясь к показателю рейтинга, стоит отметить, что, скорее всего, он останется на данном уровне или немного уменьшится в ближайшее время, потому что банку нельзя рисковать и форсировать изменения в данной плоскости, а также обзаводиться новыми активами, даже высоколиквидными.

Показатель Н3 демонстрирует уже изменение и влияние активов более длинных – 30 календарных дней, здесь динамика немного другая и имеет тенденцию на увеличения показателя, т.к. все присоединения в большей степени были связаны с высоколиквидными активами или пассивами до востребования. Стоит отметить только рост норматива в 2017 году до 121. Но он так же связан с тем, что присвоили довольно низкий национальный рейтинг, что вызвало некоторый отток вкладов и даже бюджетных средств.

Норматив за номером 4 так же имеет положительную динамику, но связано с теми же событиями, что и предыдущие показатели, банк сокращает активы, которые являются рискованными, к ним как раз и относятся долгосрочные кредиты, свыше 365 дней.

Таблица 2 – Показатели нормативов риска ПАО Банк «ФК Открытие» за 2013 –2017 гг.

Показатель	Норматив	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2017 +/- к 2013	2017 +/- к 2016
Максимальный размер риска на одного заемщика или	≤25	24,6	21,3	22,3	19,5	65,8	41,2	46,3

Показатель	Норматив	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2017 +/- к 2013	2017 +/- к 2016
группу связанных заемщиков (Н6)								
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)	≤800	298,2	268,7	282,3	260,9	223	-75,2	-37,9
Совокупная величина риска по инсайдерам банка (Н10.1)	≤3	0,5	0,4	0,3	0,2	0,3	-0,2	0,1

Н6 на протяжении всех рассматриваемых лет держится наиболее близко к критическому порогу, но данные показатели имеют низкое значение практически у всех банков, так как в таком случае банки имеют возможность получить максимально возможный доход с активов.

Следующий норматив – максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7). Стоит отметить его пиковое значение за 2015, что связано с присоединением «Рокетбанка», и соответственно произошедшим увеличением собственного капитала за счет покупки. Последующее падение показателя связано уже с необходимостью сокращать крупные кредиты, потому что на данном этапе развития банка их наличие негативно сказывается на деятельности кредитной организации с учетом уменьшения национального кредитного рейтинга.

Проанализировав изменения по нормативу Н10.1 можно сделать вывод, что инсайдерская информация по целесообразности выдачи кредита, а также по отношению требований к инсайдерам не имеют значительного веса относительно капитала банка.

Список литературы

1. Зарук, Н.Ф. Оценка стоимости банка с использованием затратного подхода методом чистых активов/ Н.Ф. Зарук, Т. Товсултанов // Закономерности и тенденции развития оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России: сборник статей / под ред. Р. В. Костиной и др. – М. : ООО «Мегаполис», 2017.

2. Инструкция Банка России от 28 июня 2017 г. N 180-И «Об

обязательных нормативах банков» (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]: - Режим доступа: Система ГАРАНТ: <http://base.garant.ru> (Дата обращения: 19.11.2017).

3. Портал банковского аналитика. [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://analizbankov.ru/index.php> (Дата обращения: 19.11.2017).

4. Сайт БАНКИ.РУ [Электронный ресурс]: – Режим доступа: <http://www.banki.ru/banks/bank/rshb/> (Дата обращения: 11.10.2017)

УДК: 336.71

ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНЫХ ВЫЗОВОВ ЭКОНОМИКИ

КОРЯКИНА Е.О.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

ШУБИНА Е.А.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Аннотация. Статье рассмотрены основные современные проблемы банковского бизнеса в период банковской глобализации, роста конкуренции и рисков, повышения стоимости финансовых ресурсов, ужесточения надзорной политики Центрального Банка, революции в сфере финансовых технологий, консолидации банковского сектора, географической экспансии и повышения уровня банковских рисков.

Ключевые слова: банковская система, финансовый рынок, кредитный портфель, финансовые риски, финансовые активы.

Abstract. The article examines the main modern problems of banking business in the period of banking globalization, increasing competition and risks, increasing the cost of financial resources, tightening the supervisory policy of the Central Bank, a revolution in financial technologies, consolidation of the banking sector, geographic expansion and raising the level of banking risks.

Keywords: banking system, financial market, loan portfolio, financial risks, financial assets.

Конфигурация современного мирового финансового рынка

формируется под влиянием глобализационных процессов. В общем смысле финансовая глобализация предполагает интеграцию отдельных национальных финансовых систем и, как следствие, создание единой общемировой системы финансово-кредитных отношений. В связи с этим, для России особенно актуальным является исследование и анализ тенденций и процессов, протекающих на мировом финансовом рынке, при оценке перспектив развития аналогичных процессов с участием отечественных банков.

В современном мире наблюдаются следующие глобальные тенденции развития мировой банковской системы: усложнение и расширение спектра банковских услуг, усиление конкуренции, снижение степени государственного регулирования, рост стоимости ресурсов, технологическая модернизация, консолидация активов, расширение географической экспансии, глобализация банковского бизнеса, повышение уровня банковских рисков. На современном этапе развития российской экономики, в условиях продолжающейся экономических и финансовых отношений, становления и развития финансового рынка ключевая роль повышению эффективности деятельности, как Центрального банка, так и всего банковского сектора в целом, который обеспечивает финансовыми ресурсами крупные и средние организации, а также малый бизнес, составляющий основу любой развитой рыночной экономики. В настоящее время в банковской системе России наблюдается сокращение числа финансово-кредитных организаций, в рамках политики ЦБ, направленной на зачистку банковского сектора от неэффективных и неблагонадежных игроков (рис.1).

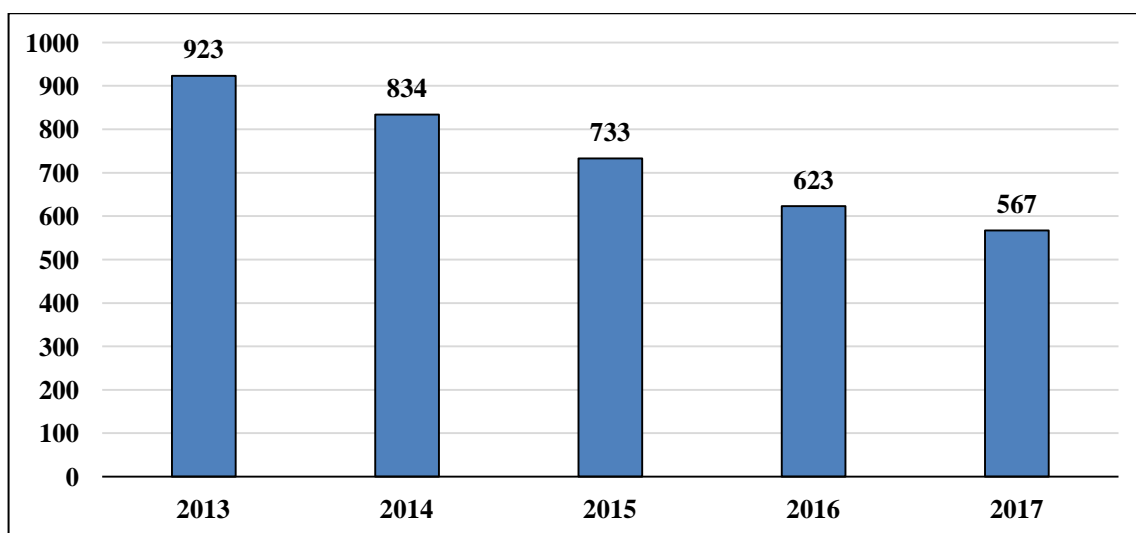


Рисунок 1 – Количество банков в российской финансовой системе в 2013–2017 гг.

Основной тенденцией в развитии банковского сектора нашей страны выступает значительная активизация отзывов лицензий у кредитных организаций. В частности, с 2013 года было ликвидировано 356 банков. Лицензии стали отзываться не только у небольших банков с активами около одного миллиарда рублей, но и у достаточно крупных кредитных организаций регионального масштаба с большой сетью отделений. Данная тенденция приводит к концентрации капитала у крупных организаций и, следовательно, повышению надежности всего банковского сектора. Отрицательным моментом сокращения числа действующих банков выступает снижение конкуренции, что может привести к повышению цен на банковские услуги. Всё больший вес в банковском секторе РФ занимают банки с государственным участием: «Сбербанк России» (51% акций государства) и «ВТБ» (61% акций государства), «Газпромбанк» и др. Основной тенденцией в конце 2016 г. стал массовый уход с рынка небольших убыточных банков в связи с новым, более строгим подходом Центрального Банка РФ к банковскому надзору. Небольшим кредитным организациям значительно труднее, нежели крупным найти свое место на конкурентном банковском рынке, а покрывать убытки банка за счет остальных направлений бизнеса владельцев, вероятно, будет все труднее, так как Центральный Банк РФ начал внимательнее относиться к операциям со связанными и заинтересованными сторонами.

Таблица 1 – Основные показатели деятельности банковского сектора

Показатель, млрд. руб.	Год			01.10.2017 г. к 31.12.2015 г.	
	31.12.2015	31.12.2016	01.10.2017	Абсолютное отклонение	%
Совокупные активы	77 652 994	80 063 255	82 253 731	4 600 737	105,92
Собственные средства	7 928 438	9 008 553	9 332 011	1 403 573	117,70
Кредиты экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам)	42 171 957	45 644 357	45 036 122	2 864 165	106,79
Кредиты нефинансовым организациям	29 535 976	33 300 852	30 053 804	517 828	101,75
Кредиты физическим лицам	11 329 549	10 684 330	11 664 049	334 500	102,95
Кредиты финансовым организациям-резидентам (кроме КО)	1 306 432	1 659 175	3 318 269	2 011 837	253,99
Прибыль текущего года	589 141	191 965	674 798	85 657	114,54
Вклады физических лиц	18 552 682	23 219 077	24 762 044	6 209 362	133,47
Кредиты, полученные от Банка России	9 287 031	5 363 252	1 830 666	-7 456 365	19,71
Рентабельность активов, %	0,76	0,24	0,82	0,06	-
Рентабельность капитала, %	7,43	2,13	7,23	-0,20	-

Источник – <http://www.cbr.ru> – Официальный сайт Центрального Банка РФ

По данным таблицы видно, что активы и собственные средства банков в 2017 г. (по данным на октябрь) по сравнению с 2014 г. увеличились на 5,92% и 17,7% соответственно. Кредиты экономике в общем выросли на 6,8%, однако кредиты физическим лицам за последний год увеличились на всего 3%. Это связано с тем, что в последние годы, в условиях непростой экономической ситуации, на фоне устойчивого падения реальных располагаемых доходов, у физических лиц просто не хватает денежных средств на погашение обязательств, и банки, к тому же, ужесточают критерии кредитоспособности заёмщиков. Следует отметить, что прибыль в 2015 г. демонстрирует отрицательную динамику из года в год в связи с увеличением расходов банков на создание резервов под обесценение кредитного портфеля, ослаблением курса рубля, повлекшим за собой увеличение суммы резервов в рублевом выражении по валютным кредитам, ухудшением кредитного состояния заемщиков и неблагоприятной ситуацией на фондовом рынке.

Стабильность и эффективность банковского сектора – выступают главным условием стабильного развития экономики в Российской

Федерации.

На текущий момент устойчивость банковской системы в целом определяется степенью устойчивости отдельных крупных банков. Однако, темпы роста экономики в России падают, а положение домохозяйств ухудшается. Именно поэтому корпоративные заемщики оказываются неспособными получить новых кредитов (в особенности долгосрочных), а доля просроченных розничных кредитов возрастает.

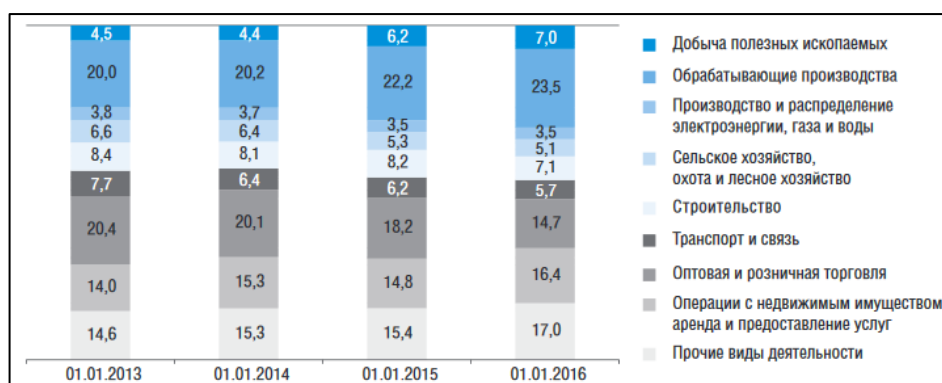


Рисунок 2 – Отраслевая структура корпоративного кредитного портфеля российских банков, %

Рассматривая структуру кредитного портфеля в целом по банковскому сектору, отметим, что наибольший удельный вес занимают кредиты обрабатывающим отраслям и предприятиям торговли – более 20%. Динамика объёмов кредитования в отраслевом разрезе характеризуется разной направленностью. Кредиты строительным компаниям и кредиты сектору торговли значительно уменьшились в годовом исчислении – на 7,4 и 12,9% соответственно (с корректировкой на валютную переоценку – на 12,5 и 15,9%, соответственно). В реальном секторе экономики сформировался существенный дефицит, как долгосрочных инвестиционных ресурсов, так и краткосрочного финансирования, идущего на пополнение оборотных средств, что не позволяет обеспечить, во-первых, стабильность и устойчивость экономики и, во-вторых, перейти к фазе экономического роста и развития.

Основным макроэкономическим фактором, который в ближайшей перспективе будет определять риски банковского сектора, стало падение российской экономики. Для преодоления сложившейся ситуации в банковском секторе страны, в первую очередь, необходима стабилизация ситуации в экономике страны. Однако, сегодня макроэкономическая

обстановка по-прежнему остаётся острой и противоречивой, что свидетельствует от том, что ближайшее время будет относительно непростым для российских банков периодом их функционирования.

Последние тенденции в финансовой сфере могут существенно изменить структуру мирового финансового рынка. Это связано с постепенным ослаблением и замедлением роста экономики развитых стран, на фоне усиления финансовых возможностей и привлекательности развивающихся рынков.

Итак, подводя итог всему вышесказанному, мы можем сделать вывод, что в настоящее время существует острая необходимость в реформировании банковской системы Российской Федерации. В современных условиях важнейшей целью Центробанка при осуществлении проверок является не сокращение числа банков и небанковских кредитных организаций в стране, а укрепление финансовой устойчивости банковской системы в целом и соблюдение ею законодательства. Также реформирование банковского сектора должно происходить с минимальными потерями и последствиями для частных клиентов и бизнеса.

Список литературы

1. Зарук, Н.Ф. Современное состояние рынка кредитования сельского хозяйства с государственной поддержкой/ Н.Ф. Зарук, М.А. Шереужева //Тенденции развития системы управления финансами в исследованиях молодых ученых: сборник статей. – М.: Изд-во ООО «УМЦ «Триада», 2016. С. 7-14
2. Зарук, Н.Ф. Оценка стоимости банка с использованием затратного подхода методом чистых активов/ Н.Ф. Зарук, Т.Товсултанов//Закономерности и тенденции развития оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России: сборник статей / под ред. Р. В. Костиной и др. – М. : ООО «Мегаполис», 2017. – 343 с.
3. 3. Официальный сайт Центрального банка РФ [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (Дата обращения: 24.11.2017)

4. 4. Портал банковского аналитика. [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://analizbankov.ru/index.php> (Дата обращения: 19.11.2017).

5. Сайт БАНКИ.РУ [Электронный ресурс]: – Режим доступа: <http://www.banki.ru/banks/bank/rshb/> (Дата обращения: 11.10.2017)

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ РЫНКА ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

КОСТИНА Р.В.

к.э.н., доцент кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

БЕЗСКОКОТОВ П.В.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

МАНУЭЛЬ А. М. Ф.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. В статье рассмотрено современное состояние рынка оценочной деятельности.

Annotation. The article considers the current state of the valuation market.

Ключевые слова: финансы, рынок, оценка, денежные потоки.

Keywords: finances, market, assessment, cash flows.

Сегодня, рынок оценки стоимости объектов является стабильным и конкурентоспособным сегментом бизнеса.

В настоящее время для рынка оценочных услуг складывается довольно благоприятная ситуация. В условиях увеличения объемов производства компании, увеличивается и количество сделок между этими компаниями, что в свою очередь приводит к увеличению спроса на рынке оценочных услуг. Рост рынка оценки сигнализирует о повышении роли оценщика в экономике [1]. Суммарная выручка участников рынка оценочной деятельности по итогам 2016 года составила 5,5 млрд. рублей, что, по сопоставимым данным, на 11,8% больше, чем было заработано ими в 2015 году. На фоне официальной росстатовской инфляции 5,4% это весьма достойный

показатель. На рисунке 1 представлено распределение выручки участников рынка оценочной деятельности по видам оценки [2].

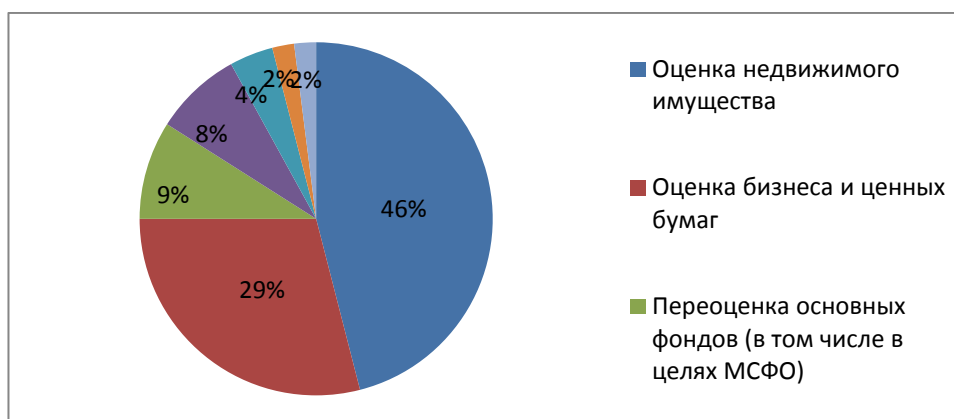


Рисунок 1 – Распределение выручки участников рынка оценочной деятельности по видам оценки в 2016 году [2]

Таким образом, из представленного рисунка видно, что основная выручку участники рынка оценочных услуг получают от оценки недвижимого имущества.

Федеральный закон от 29.07.1998 N 135-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» дает следующее определение понятию оценочная деятельность: «под оценочной деятельностью понимается профессиональная деятельность субъектов оценочной деятельности, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной, кадастровой, ликвидационной, инвестиционной или иной предусмотренной федеральными стандартами оценки стоимости» [1].

Основными потребителями рынка оценочных услуг являются финансово-кредитные учреждения, предприятия ТЭК, металлургическая и телекоммуникационная отрасли. Наибольшая часть указанных компаний с регулярной периодичностью пользуется услугами оценщиков для принятия важных управленческих решений. Исходя из статистических данных, самыми распространенными объектами оценки являются недвижимость, и земельные участки, а также ценные бумаги. Далее следуют услуги по оценке машин, оборудования, имущественных комплексов и оценка различного вида задолженностей. В последнее время достаточно распространенным явлением стала оценка нематериальных активов.

Процесс оценки включает в себя определение рыночной стоимости активов и пассивов предприятия, который в свою очередь состоит из определения стоимости бренда, клиентской базы и т.д. [3].

В процессе оценки эксперты учитывают, что стоимость организации складывается из будущей прибыли, получаемой за определенный период, и ликвидационной стоимости организации на конец прогнозного периода [4].

Согласно ФЗ №135 «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», под рыночной стоимостью объекта оценки понимается наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;
- цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;
- платеж за объект оценки выражен в денежной форме [5].

На сегодняшний день существующие в оценочной практике проблемы необходимо решать, в первую очередь, путем гармонизации законодательной и налоговой базы [6].

Список литературы

1. Российская газета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rg.ru> (Дата обращения: 12.12.2017).
2. Эксперт РА – рейтинговое агентство [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://raexpert.ru> (Дата обращения: 12.12.2017).
3. Федеральный справочник [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://federalbook.ru> (Дата обращения: 12.12.2017).

4. Бобовникова, Т.Ю. Оценка стоимости сельскохозяйственной организации / Т.Ю. Бобовникова // Закономерности и тенденции развития оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России / сборник статей; под ред. Р. В. Костиной и др. – М. : ООО «Мегаполис», 2017. – С. 98-103

5. Тамбовстат – официальный сайт статистики Тамбовской области [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://tmb.gks.ru> (Дата обращения: 12.12.2017).

6. Шереужева, М.А. Особенности оценки интеллектуальной собственности в сельском хозяйстве / М.А. Шереужева, О.Ю. Платошина // Экономика сельского хозяйства России. – 2015. №3. – С. 45-50

УДК 336.67

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

КОСТИНА Р.В.

к.э.н., доцент кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Петракова А.В.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. Анализ финансовой устойчивости является частью анализа финансового состояния предприятия. Финансовая устойчивость определяет долгосрочную платежеспособность предприятия. В статье изучена сущность финансовой устойчивости, приведена методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, выполнена оценка степени обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами; рентабельности и деловой активности.

Abstract. The analysis of financial stability is the part of the company's financial analysis. Financial sustainability determines the long-term solvency. The article examines the nature of financial stability and shows the method of analysis of financial stability and solvency of the company. We have estimated the degree

of availability of internal resources in the company, profitability and business activity.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность, кредитоспособность.

Keywords: financial stability, solvency, liquidity, solvency

В настоящее время вопрос финансового анализа предприятий является очень важным, так как от финансового состояния предприятия во многом зависит его эффективная работа, это служит причиной особого внимания к анализу финансового состояния предприятия. [4, с.132].

В качестве объекта исследования выбран сельскохозяйственный производственный кооператив (колхоз) «Завет Ильича» Калужской области Козельского района. Основным видом деятельности сельскохозяйственного производственного кооператива является разведение крупного рогатого скота. Растениеводство является дополнительной отраслью хозяйства, обеспечивает своими кормами животноводческую отрасль.

Таблица 1 - Данные из бухгалтерского баланса СПК «Завет Ильича»

Показатель	2013 г., тыс. руб.	2014 г., тыс. руб.	2015 г., тыс. руб.
Общая сумма активов предприятия	94101	104483	94552
Оборотные активы	70453	66784	56009
Дебиторская задолженность	3602	2964	2311
Денежные средства и денежные эквиваленты	21125	20770	1977
Собственные средства	32492	25541	37486
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	40791	47891	60680
Заемные средства	12161	20698	16736
Краткосрочные обязательства	25800	20545	1787
Выручка	52002	73335	80774
Себестоимость продаж	(51846)	(66846)	(69278)
Валовая прибыль (убыток)	156	6489	11496
Чистая прибыль (убыток)	2999	7100	13498

На основании проведенного сравнительного анализа баланса СПК «Завет Ильича» за 2013-2015 гг. из таблицы 1, следует:

1. Общая сумма активов предприятия за 2015 год уменьшилась на 9931 тыс. руб. (9,5 %), в основном за счет снижения доли оборотных активов на

10775 тыс. руб.(16,3 %) и несмотря на произошедшее увеличение внеоборотных активов на 844 тыс. руб.(2,24 %);

2. Значительное уменьшение оборотных активов произошло в основном за счет погашения долгосрочной дебиторской задолженности и значительного уменьшения денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;

3. Незначительная доля денежных средств (2,09 %) в его структуре свидетельствует о том, что все поступления на расчетный счет сразу направляются на закупку сырья и материалов, а также на оплату кредиторской задолженности;

4. Из таблицы усматривается рост собственных средств кооператива на 12789 тыс. руб. (20,22 %) за счет значительного увеличения нераспределенной прибыли;

5. Долгосрочные обязательства СПК целиком представлены заемными средствами, которые снизились на 3962 тыс. руб. (19,14 %) за счет погашения кредитов;

6. Краткосрочные обязательства уменьшились на 18758 тыс. руб. (91,3 %), в основном за счет погашения хозяйством займов и кредитов, также хозяйство частично рассчиталось со своими кредиторами, с персоналом.

7. Наблюдается рост выручки на 7439 тыс. руб. (10,14%) по сравнению с 2014 годом при росте себестоимости продаж за аналогичный период на 2432 тыс. руб. (3,64%), соответственно рост валовой прибыли составил 5007 тыс. руб. (77,16 %), то есть деятельность кооператива стала прибыльней, что говорит об эффективности по всем направлениям его деятельности, повышении уровня финансового состояния и об эффективной управленческой политике.

8. 2013 год был неурожайным, пришлось даже докупать корма, так как собственных на зиму 2013-2014 годов бы не хватило. Кроме того, удорожание стоимости энергоносителей, топлива повлекло за собой получение минимального значения прибыли в 2013 году. Состояние хозяйственной деятельности в 2014-2015 годах можно охарактеризовать как стабильное, с тенденцией роста основных показателей. [3, с.145].

Далее рассмотрим анализ деловой активности СПК «Завет Ильича».

Таблица 2 - Анализ деловой активности СПК «Завет Ильича»

Показатели	2013	2014	2015
Коэффициент оборачиваемости текущих активов	0,57	0,74	0,81
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,95	1,23	1,16
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	1,37	1,78	4,36
Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала	1,16	1,59	1,49
Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат предприятия	1,28	1,51	1,46
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	19,70	22,34	30,63
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	15,46	15,66	27,01

Таким образом, оценивая деловую активность СПК «Завет Ильича» можно сделать вывод, что полученная расчетным путем оборачиваемость показателей нормальная. В последние два года по всем коэффициентам деловой активности наблюдается повышение, а значит и повышение эффективности основной производственной деятельности, и улучшение финансового состояния кооператива.

Рассмотрим показатели доходности СПК «Завет Ильича».

Таблица 3 - Показатели доходности СПК «Завет Ильича»

Показатели	2013	2014	2015
Рентабельность активов	0,03	0,07	0,14
Доходность на инвестиционный капитал	0,04	0,09	0,15
Рентабельность собственного капитала	1,10	1,35	1,30

Показатели коэффициентов доходности СПК «Завет Ильича» и их положительная динамика доказывают, что предприятие успешно развивает свою хозяйственную деятельность.

Рассчитаем показатели кредитоспособности (табл. 4).

Таблица 4 – Оценочные показатели кредитоспособности СПК «Завет Ильича»

Показатели	Нормативное значение	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,82	1,01	1,11
Коэффициент быстрой ликвидности	0,3-1,0	0,96	1,16	2,40
Коэффициент текущей ликвидности	1-2	2,73	3,25	31,34
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	> 1	1,48	1,53	4,10
Коэффициент рентабельности продукции	> 0	0,003	0,08	0,13

Показатель абсолютной ликвидности имеет достаточно высокие показатели во все годы, то есть СПК имеет возможность в кратчайший срок погасить свои краткосрочные обязательства за счет денежных средств.

На анализируемом предприятии коэффициент быстрой ликвидности находится в пределах допустимых значений, а в отдельные годы выше рекомендуемого. Максимальное значение показателя наблюдается в 2015 году.

В нашем случае коэффициент текущей ликвидности в рассматриваемом периоде превышает норму. Максимальное значение коэффициента в 2015 году объясняется крайне небольшим значением среднесрочных обязательств, которое объясняется отсутствием заемных средств. [1, с.525].

Значения коэффициента соотношения собственных и заемных средств данного коэффициента в СПК «Завет Ильича» имеют тенденцию к росту, и тем выше оценивается его финансовое положение и независимость от заемных обязательств. Так в 2015 году собственных средств кооператива более, чем в 4 раза больше, нежели заемных.

В СПК «Завет Ильича» наблюдается положительная динамика роста коэффициента рентабельности, хотя само значение по-прежнему остается маленьким. Повышение показателя рентабельности продаж за последние два года свидетельствует об улучшении конкурентоспособности и увеличении уровня спроса на производимую продукцию [2, с.67].

Улучшение финансового состояния предприятия возможно за счет осуществление ряда мероприятий. Например, можно изменить способ содержания животных на беспривязное, что поможет снизить затраты животноводства минимум на 20-30%. Одним из способов увеличения рентабельности продаж в СПК «Завет Ильича» является продажа в большем объеме более рентабельной продукции, что уже само по себе дает дополнительную прибыль. В кооперативе можно также повысить цены на 2-5%, что позволит дополнительно получить выручки как минимум на 2% больше.

Если руководство СПК «Завет Ильича» займется планированием финансов и применит предложенные мероприятия, то предприятие не только

сохранит свое производство в условиях современного экономического кризиса, но и улучшит свои финансовые показатели.

Список литературы

1. Алексеева, А. И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / А. И. Алексеева, Ю. В. Васильев. - КноРус, 2011. - 718 с.
2. Афанасьева, О. Н. Рейтинговая оценка кредитоспособности заемщика / Банковское дело / ООО «Агентство Информбанк» – 2013. - № 12. – с. 68 – 75.
3. Кирьянова, З. В. Анализ финансовой отчетности: учебник для бакалавров / З. В. Кирьянова, Е. И. Седова. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Издательство Юрайт, 2013. - 428 с.
4. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 608 с.

УДК 332.64

ОЦЕНКА СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОСТИНА Р.В.

к.э.н., доцент кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

А. В. ПЕТРАКОВА

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. Статья посвящена оценке стоимости предприятия. В статье рассмотрены сущность оценки предприятия, субъект и объект оценки предприятия, основные цели ее проведения и три метода оценки: затратный, сравнительный и доходный.

Abstract. the Article is devoted to valuation of the company. The article considers the essence of the company valuation, the subject and object of valuation of the company, the main objectives of its implementation and three methods of estimation: cost, comparative and profitable.

Ключевые слова: оценка предприятия, стоимость предприятия, оценщик, субъект оценки, объект оценки, затратный метод, сравнительный метод, доходный метод.

Keywords: the company valuation, the company value, the appraiser, the subject of the assessment the object of valuation, cost method, comparative method, income method.

Вопрос о стоимости объекта собственности является очень важным. Необходимость его решения возникает у предприятий, фирм, акционерных обществ, финансовых институтов. На сегодняшний день актуальность оценочной деятельности очень высока. Сегодня оценка стоимости заняла достойное место в рыночной системе хозяйствования [2, с. 12].

Согласно Федеральному закону «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» оценка объектов собственности (объектов, принадлежащих полностью или частично Российской Федерации, субъектам Российской Федерации либо муниципальным образованиям) является обязательной при приватизации, передаче в доверительное управление либо в аренду, продаже, национализации, выкупе, ипотечном кредитовании, передаче в качестве вклада в уставные капиталы [1]. Цели оценки выделены в таблице 1.

Таблица 1 - Классификация целей оценки предприятия со стороны различных субъектов

Субъект оценки	Цели оценки
Предприятие как юридическое лицо	<ol style="list-style-type: none"> 1. Обеспечение экономической безопасности. 2. Разработка планов развития предприятия. 3. Выпуск акций. 4. Оценка эффективного менеджмента
Собственник	<ol style="list-style-type: none"> 1. Выбор варианта распоряжения собственностью. 2. Составление объединительных и разделительных балансов при реструктуризации. 3. Обоснование цены купли-продажи предприятия или его доли. 4. Установление размера выручи при упорядоченной ликвидации предприятия
Кредитные учреждения	<ol style="list-style-type: none"> 1. Проверка финансовой дееспособности заемщика. 2. Определение размера ссуды, выдаваемой под залог
Страховые компании	<ol style="list-style-type: none"> 1. Установление размера страхового взноса. 2. Определение суммы страховых выплат
Фондовые биржи	<ol style="list-style-type: none"> 1. Расчет конъюнктурных характеристик. 2. Проверка обоснованности котировок ценных бумаг
Инвесторы	<ol style="list-style-type: none"> 1. Проверка целесообразности инвестиционных вложений.

Субъект оценки	Цели оценки
	2. Определение допустимой цены покупки предприятия с целью включения его в проект
Государственные органы	1. Подготовка предприятия к приватизации. 2. Определение облагаемой базы для различных видов налогов. 3. Установление выручки от принудительной ликвидации через процедуру банкротства. 4. Оценка для судебных целей

Оценка стоимости предприятия – это упорядоченный целенаправленный процесс определения стоимости объекта в денежном выражении с учетом реального времени в условиях конкретного рынка. Под стоимостью предприятия следует понимать выраженный в денежной форме и приведенный к настоящему моменту совокупный поток всех выгод от использования его имущества, которые могут извлечь его инвесторы. Для классификации стоимости предприятия, подходов и методов, применяемых в процессе оценки стоимости, необходимо четко понимать, что весь процесс оценки напрямую зависит от причин, ее побудивших, и целей, ею преследуемых [5, с.47]. Цель этого процесса: рассчитать в денежном выражении стоимость, которая может быть наиболее вероятной продажной ценой объекта, охарактеризовать свойства предприятия как товара, т.е. его полезность и затраты, необходимые для этой полезности.

Оценка стоимости предприятия проводится в следующих случаях:

- 1) при определении обоснованной цены сделки (проводится потенциальным покупателем или продавцом);
- 2) при принятии решения о предоставлении ипотечного кредита;
- 3) при возмещении ущерба в преддверии потерь;
- 4) при определении исходной и будущей стоимости проекта развития бизнеса;
- 5) в целях оптимизации налогообложения, вывода хозяйствующих субъектов из состояния банкротства, формирования и проведения антикризисной политики по предотвращению банкротства;
- 6) при реструктуризации предприятия (ликвидации, слиянии, поглощении либо выделении самостоятельных предприятий из состава холдинга);

- 7) для определения стоимости ценных бумаг в случае купли-продажи акций предприятия на фондовом рынке;
- 8) для повышения эффективности текущего управления предприятием;
- 9) для определения кредитоспособности предприятия и стоимости залога при кредитовании;
- 10) для принятия обоснованных управленческих решений;
- 11) при налогообложении имущества предприятий.

Международными стандартами оценки выделяются в качестве основных три подхода к определению стоимости предприятия:

1. Затратный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта, основанных на определении затрат, необходимых для восстановления либо замещения объекта оценки, с учетом его износа. Затратный (имущественный) подход рассматривает стоимость предприятия с точки зрения понесенных издержек на его функционирование [4, с.71].

2. Сравнительный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта, основанных на сравнении объекта оценки с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними. Применение сравнительного подхода базируется на принципе замещения – покупатель не купит объект, если его стоимость превышает затраты на приобретение на рынке схожего объекта, обладающего такой же полезностью. Сравнительный (рыночный) подход в основном используется там, где имеется достаточная база данных о сделках купли-продажи [4, с.57].

3. Доходный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта, основанных на определении ожидаемых доходов от объекта оценки. Доходный подход в оценке бизнеса учитывает влияние на стоимость бизнеса такого важного фактора, как доходность предприятия [4, с.36].

Всю совокупность подходов и методов оценки стоимости предприятия можно увидеть в таблице 2.

Каждый из методов имеет свои области применения, так, например, балансовый метод применяется при оценке стоимости недавно функционирующего предприятия, или уникального объекта, а также при реперофилровании. При ликвидации предприятия используется метод расчета ликвидационной стоимости. Метод дисконтирования денежных потоков более подходит для предприятий, если их доходы в будущем

превосходят нынешние, а также для молодых, перспективных предприятий, а вот для зрелых, стабильно работающих предприятий больше подойдет метод капитализации чистой прибыли.

Таблица 2 - Совокупность подходов и методов оценки стоимости предприятия

Методы	Подходы		
	Затратный	Сравнительный	Доходный
Балансовый	Отраслевых коэффициентов	Рынка капитала	Дисконтирования денежных потоков
Расчет показателя чистых активов	Рыночной привлекательности		
Расчет ликвидационной стоимости предприятия	Капитализации дивидендов		
Расчет полной восстановительной стоимости или стоимости замещения	Метод сделок		

Оценка стоимости предприятия во всех случаях проводится с одной конечной целью - осуществления грамотного управления его деятельностью на основании прогнозных данных, полученных в процессе оценки, чтобы предприятие могло выполнять свою главную экономическую функцию - приносить прибыль [3, с.10].

Список литературы

1. Федеральный закон от 29.07.1998 N 135-ФЗ (ред. от 29.07.2017) "Об оценочной деятельности в Российской Федерации"
2. Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): учебник / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков; под общ. ред. В. И. Бусова. - М. Издательство Юрайт, 2014. - 430 с.
3. Варламов, А.А. Оценка объектов недвижимости: учебник для студентов вузов / А.А. Варламов, С.И. Комаров; под общ. ред. А.А. Варламова. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2013. – 288 с.: ил. – (Высшее образование).
4. Даниловских, Т. Е. Оценка стоимости предприятия: учебное пособие / Т. Е. Даниловских, И. А. Кузьмичева, А. Д. Мордвинцева; Владивостокский

государственный университет экономики и сервиса. - Владивосток: Издательство ВГУЭС, 201. - 104 с.

5. Чеботарев, Н.Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): учебник для студентов вузов / Н.Ф. Чеботарев. – 2-е изд. – М.: Дашков и К*, 2012. – 256 с

УДК 657.92:657.421.1:631.14

**ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ИМУЩЕСТВА
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ЗАЛОГА**

КРОТОВА А.Ю.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

ВОДЯКОВА Е.П.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация: В данной статье рассматривается проблема оценки стоимости имущества сельскохозяйственной организации в целях его залога для получения кредита в коммерческом банке. Отражены отраслевые особенности, определяющие специфику проведения соответствующих мероприятий. Выявлена необходимость разработки подробных методических рекомендаций по оценке принадлежащим предприятиям аграрной сферы объектов.

Ключевые слова: сельскохозяйственное предприятие, кредитная организация, оценка имущества, риски, рыночная стоимость, залоговая стоимость.

Как показывает практика многих стран, в условиях рыночной экономики большинство коммерческих организаций, и, прежде всего, работающих в отраслях АПК, испытывают необходимость в привлечении заемных средств. Не исключением являются и предприятия, производящие сельскохозяйственную продукцию.

Однако последние, в отличие от перерабатывающих, находятся в большей зависимости от природно-климатических факторов окружающей

среды. Их пока невозможно, особенно в отраслях растениеводства, в полной степени контролировать, что вызывает варьирование как производственных показателей, так и в конечном итоге финансовых результатов функционирования предприятий аграрной сферы.

Помимо этого, в процессе производства, хранения и транспортировки продукции сельского хозяйства возникают и другие риски, связанные с негативным воздействием на конечные результаты деятельности сельскохозяйственных организаций со стороны живых биологических объектов (вирусы, бактерии, грызуны и т.д.).

Наблюдаются ситуации, когда сельскохозяйственное сырье было произведено с хорошими экономическими показателями, но в результате несоблюдения соответствующих технологий, оно становится непригодным для дальнейшего использования. Тем самым, для конкретного аграрного предприятия потенциальная прибыль превращается в реальный убыток.

Руководящему составу любого сельскохозяйственного предприятия для поддержания и развития своего бизнеса может понадобиться использовать заемные средства, которые они, в том числе, могут получить в форме кредита у коммерческого банка. Однако у этой финансовой организации свои цели, и одним из методов хеджирования ее рисков, возникающих при предоставлении денежных ресурсов сельскохозяйственной организации, является залог имущества последнего.

В АПК наибольшую значимость имеют земли сельскохозяйственного назначения. А для основной отрасли, отрасли сельского хозяйства, - сельскохозяйственные угодья [3].

Учитывая возможное возникновение рискованных ситуаций, коммерческие банки неохотно идут на предоставление кредитов для этих предприятий без их обеспечения принадлежащим последним имуществом. В связи с этим, со стороны кредитной организации возникает субъективная необходимость требовать независимую оценку наиболее ликвидных объектов недвижимости сельскохозяйственных организаций, которые они готовы использовать в качестве залога.

По своей сути залог соответствующего объекта имущества заемщика выступает основным цивилизованным способом по урегулированию его потенциальной проблемной задолженности. [1]. Как показывает анализ

литературы по оценке, залоговая стоимость определяется поэтапно. В первую очередь, оценивают текущую рыночную стоимость конкретных объектов имущества потенциального заемщика. Затем на основе оценки ее перспективного уровня на предполагаемый период возможного обращения взыскания на эти объекты, учитывая возможные издержки коммерческого банка для его экспозиции на рынке, уточняют величину залоговой стоимости.

За последние двадцать лет в России было издано немало литературы по определению стоимости движимого и недвижимого имущества. Тем не менее, проблема оценки объектов сельскохозяйственного назначения недостаточно освещена. В результате проведенного нами критического исследования специализированных источников, мы выяснили, что определение стоимости имущества сельскохозяйственных организаций проводится оценщиками на основе их авторских методик. Ситуация осложняется тем, что большинство объектов, принадлежащих предприятиям аграрной сферы, по сути являются неликвидными, так как не представляют большого интереса для ведения несельскохозяйственного бизнеса.

В состав имущества сельскохозяйственной организации входят земли сельскохозяйственного назначения, специфические здания и сооружения, специализированная техника и оборудование, на которые сложно найти потенциального покупателя в случае их продажи по справедливой рыночной цене. Чтобы их реализовать, коммерческий банк, в случае неблагоприятной ситуации с заемщиком - сельскохозяйственным предприятием, для ускорения избавления от непрофильного имущества будет вынужден предлагать их с существенной скидкой.

Поэтому в процессе определения залоговой стоимости кредитная организация будет изначально учитывать подобные риски, что может существенно снизить потенциальную величину кредита сельскохозяйственной организации от рассчитанной рыночной стоимости, принадлежащего последней закладываемого имущества.

Таким образом, мы считаем, что использование залога как одной из форм обеспеченности кредитных обязательств со стороны сельскохозяйственных предприятий не снижает возможности появления рисков для банковских структур, которые обычно делятся на управляемые (риск повреждения, риск недостаточного срока экспозиции, риск низкой

ликвидности и т.д.) и неуправляемые (риск недостоверной оценки, риск обесценения, риск недостатка информации) [2].

Предполагая высокую вероятность в этом процессе формирования между контрагентами противоречий, требуется, на наш взгляд, разработка подробных рекомендаций по оценке объектов имущества сельскохозяйственных предприятий, которые бы объективно учитывали специфику сельского хозяйства, в том числе конкретных отраслей, и соответствовали коммерческим интересам как кредитных, так и аграрных организаций [4].

В целом, привлечения заемных средств с использованием залога не всегда является приемлемым для сельскохозяйственного предприятия. Что касается кредитной организации, по-нашему мнению, это хоть и не универсальный, но достаточно надежный инструмент, который способен компенсировать издержки коммерческого банка в случае негативного развития ситуации с весьма рискованным заемщиком, коим в силу специфики отрасли является сельскохозяйственное предприятие.

Список литературы

1. Лобанова Е.И. Основы оценки стоимости недвижимости: Учебное пособие по программе профессиональной переподготовки оценщиков по специализации «Оценка стоимости предприятия» - Новосибирск: НОУ ВПО САФБД, 2013. – 428 с.

2. Маховикова Г.А., Есипов В.Е., Мирзажанов С.К., Касьяненко Т.Г. Оценка недвижимости: Учебное пособие – М.: КНОРУС, 2012. – 752 с.

3. Мухаметзянов Р.Р., Сунн Юйцзэ Оценка объектов имущества в аграрной сфере // Закономерности и тенденции оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России / сборник статей; под ред. Р.В. Костиной и др. – М: ООО «Мегаполис», 2017. – С. 294-299.

4. Оценка стоимости агропромышленной группы [Текст]: учебное пособие / Н. Ф. Зарук, Р. В. Костина, Р. Р. Мухаметзянов; Российский государственный аграрный университет - МСХА им. К. А. Тимирязева (Москва). - Москва: Росинформагротех, 2017. - 183 с.

**Организация международных расчетов
по экспорту и импорту**

КУЗНЕЦОВА В.С.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие, условия и принципы международных расчетов, специфика организации международных расчётов на примере (ПАО) Сбербанк, нормативно-правовое регулирование международных расчётов, правовой статус Группы «Сбербанк» и его финансово-экономическую характеристику, направления по совершенствованию международных расчетов на примере (ПАО) Сбербанк, эффект от предложенных мероприятий.

Abstract. The article deals with: the concept, conditions and principles of international settlements, the specifics of the organization of international settlements by the example of Sberbank, the regulatory and legal regulation of international settlements, the legal status of the Sberbank Group and its financial and economic characteristics, directions for improving international settlements by example (PAO) Sberbank, the effect of the proposed activities.

Ключевые слова: организация международных расчетов по экспорту и импорту на примере (ПАО) Сбербанк, направления по усовершенствованию и эффект от предложенных мероприятий, анализ деятельности.

Keywords: organization of international payments for exports and imports by example (PAO) Sberbank, directions for improvement and the effect of the proposed activities, analysis of activities.

Международные расчеты – процесс регулирования платежных операций по обязательствам или финансовым требованиям, возникающим в связи с появлением культурных, политических и экономических взаимоотношений между гражданами различных стран и предприятиями (юридическими лицами).

Международные расчеты включают, с одной стороны, условия и порядок осуществления платежей, выработанные практикой и закрепленные международными документами и обычаями, с другой – ежедневную

практическую деятельность банков по их проведению. Подавляющий объём расчетов осуществляется безналичным путем посредством записей на счетах банков. При этом ведущую роль в международных расчетах играют крупнейшие банки. Степень их влияния в международных расчетах зависит от масштабов внешнеэкономических связей страны базирования, применения ее национальной валюты, специализации, финансового положения деловой репутации, сети банков – корреспондентов. Для осуществления расчетов банки используют свои заграничные отделения и корреспондентские отношения с иностранными банками, которые сопровождаются открытием счетов «лоро» (иностранного банка в данном банке) и «ностро» (данного банка в иностранных), «востро» (счет, который ведется банком за границей в местной валюте).

Основой валютного законодательства РФ является Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. от № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Однако Закон о валютном регулировании определяет лишь основные положения регулирования валютной сферы. В этой связи большое значение имеют нормативные акты в области валютного регулирования, разрабатываемые Банком России.

В любом коммерческом банке существуют такие ошибки, сбои, как:

- 1) Не зачисление или зачисление не в полной сумме на корсчета банков платежей;
- 2) Зачисление на корсчета банков денежных сумм, не принадлежащих им, или сумм, отличающихся от сумм, обозначенных в документах;
- 3) Задержка платежей и несвоевременная проводка по корсчетам;
- 4) В результате кибермошенничества деньги уходят с корсчетов ПАО «Сбербанк России».

Совершенствование по международным расчётам (ПАО) Сбербанк рассмотрен в стратегии 2020 – реализация инициатив, которые позволят Банку выйти на новый уровень конкурентоспособности, дающий возможность конкурировать с глобальными технологическими компаниями, оставаясь лучшим банком для населения и бизнеса.

1. Инновации

(ПАО) Сбербанк будет усиливать работу инновационной инфраструктуры.

2. Компетенции-2020

Для обеспечения сотрудников дефицитными на рынке труда навыками (управление масштабными преобразованиями, Agile, DevOps, работа с данными) он запустил Академию технологий и данных Корпоративном университете.

3. Новая платформа

К 2020 году (ПАО) Сбербанк должен завершить миграцию клиентов, продуктов и данных на новую платформу.

4. HR-функция

HR-функция также должна существенно трансформироваться. В основное изменений будет лежать переход HR на облачную платформу Success Factors с увеличением роли руководителей в управлении людьми.

В целях обеспечения безопасности данных могут быть применены и контрмеры. Некоторые из этих мер включают (но не ограничивают) контроль доступа, обучение персонала, аудит и отчетность, оценку вероятных рисков, тестирование на проникновение и требование авторизации.

Список литературы

1. <https://www.sberbank.ru/> - Официальный сайт ПАО «Сбербанк России»;

2. Федеральный закон 10 декабря 2003 г. от № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»

3. Федеральным законом «О национальной платежной системе» № 161 от 27.06.2011 Рабочая программа учебной дисциплины «Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ)» Петрова О.А., Головина Л.А., Бобовникова Т.Ю. Москва, 2013.

4. Быканова, Н.И., Логвинова, А.С. Основные подходы банков к управлению кредитными рисками // Устойчивое развитие науки и образования. –2017. –№ 11. – С. 10-15.

5 Быканова, Н.И., Коннова, А.В. Развитие современных методов продвижения банковских продуктов // Устойчивое развитие науки и образования. – 2017. – № 11. – С. 66-72.

6 Ваганова, О.В. Динамика научного потенциала и изменение технологической структуры Белгородской области // Социально-экономическое развитие организаций и регионов Беларуси: эффективность и инновации: материалы докладов Международной научно-практической конференции. Витебский государственный технологический университет. 2017. С. 142-147.

7 Гулько А.А., Карайченцева Н.И. К вопросу об управлении рисками банковского кредитования отечественного малого бизнеса в современных условиях // Проблемы анализа риска.- 2011. Т.8. № 2 с.80-86

8 Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

9 Шереужева М.А., Балкарова С.Х. Совершенствование системы оценки эффективности расходования бюджетных средств // Международный научный журнал. 2016. № 2. С. 13-19

УДК 336

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПЕРЕВОДЫ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Минаева М.В.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятия и основы международных переводов кредитных организаций, специфика международных переводов кредитных организаций, нормативно-правовое регулирование международных переводов кредитных организациях, правовой статус ПАО «Сбербанк» и её финансово-экономическая характеристика, специфика международных переводов в ПАО «Сбербанк России», организации межбанковских расчётов через расчётную сеть Банка России в ПАО «Сбербанк России», эффект от

предложенных мероприятий по совершенствованию международных переводов кредитных организаций в ПАО «Сбербанк России».

Abstract. The article considers the concepts and basics of international transfers of credit organizations, the specifics of international transfers of credit organizations, legal regulation of international transfers of credit organizations, the legal status of PJSC "Sberbank" and its financial and economic characteristics, the specifics of international transfers to PJSC «Sberbank of Russia», the organization of interbank payments through the settlement network of the Bank of Russia in PJSC "Sberbank of Russia", the effect of the proposed measures to improve international transfers of credit organizations in PJSC «Sberbank of Russia».

Ключевые слова: международные переводы кредитных организаций, направления по усовершенствованию и эффект от предложенных мероприятий, анализ деятельности ПАО «Сбербанк».

Keywords: international transfers of credit institutions, directions for improvement and the effect of the proposed activities, analysis of the activities of PJSC «Sberbank».

Быстрое и четкое проведение расчетов служит гарантией своевременности завершения операций на товарных и иных рынках, создает определенные предпосылки для развития национальной экономики и привлечения иностранных инвестиций.

В настоящее время требуется решение проблем, связанных с наиболее эффективным осуществлением международных расчетов на постсоветском пространстве (России с государствами СНГ), международных расчетов в рамках межправительственных клиринговых соглашений, расчетно-кредитных операций банков в международном торговом и проектном финансировании.

Международные переводы следует рассматривать как одну из разновидностей понятия расчетов вообще, вторым элементом которых являются внутренние (национальные) расчеты.

Международные переводы - это быстрый, а так же очень надежный способ перевода денег по всему миру, который позволяет осуществить и получить перевод, без открытия банковского счета.

Международные переводы включают следующие элементы:

– участники расчетов - поставщик и грузополучатель, плательщик и получатель средств;

- объект расчетной сделки (операции) - товарно-материальные ценности, оказанные услуги, выполненные работы, ценные бумаги, финансовые требования и обязательства, а также денежные (валютные) средства;

- органы, осуществляющие платежи - банковская система (коммерческие банки и расчетно-кассовые центры, а также клиринговые учреждения);

- посредники в расчетах - факторинговые компании и фирмы, а также гаранты.

Расчеты по международным торговым контрактам являются наиболее сложными. Они требуют высокой квалификации специалистов, занимающихся экономической деятельностью предприятия. От выбора форм и условий расчетов зависят скорость и гарантия получения платежа, расходы, связанных с проведением операции через банки. Выбор формы международных расчетов имеет большое влияние на управление финансовыми ресурсами предприятия, на их планирование и распределение. Платежные поручения передаются между банками через телекоммуникационные средства передачи банковской информации (SWIFT, спринт, телекс).

Преимущества SWIFT:

- Нет ограничений по сумме перевода (лимиты устанавливает не система, а законодательство страны)

- Низкие комиссии (по сравнению с другими системами денежных переводов)

- Быстрые сроки зачисления (1-5 дней по всему миру)

- Широкий выбор валют

- Хорошее покрытие (SWIFT-переводы доступны во всех странах, где работают банки)

- Гарантия доставки средств (если убытки возникли из-за технических сбоев, система берет их на себя)

Недостатки SWIFT:

- Есть минимальная комиссия, которая делает невыгодным перевод маленьких сумм

- Цепочка может состоять из нескольких участников (это увеличивает стоимость перевода и удлиняет сроки доставки платежа)

- Для отправки SWIFT-перевода нужны полные реквизиты получателя.

Рассмотрим международные переводы кредитных организаций на примере ПАО «Сбербанк России».

Безналичные расчеты ПАО «Сбербанк России» являются очень важным участком деятельности, от которого зависит эффективность работы, поскольку большую долю в общей сумме доходов составляют именно доходы от оказания услуг по переводу денежных средств. От качества расчетно-кассового обслуживания зависит устойчивость банка и приток новых клиентов.

С целью повышения эффективности, надежности и безопасности функционирования безналичных расчетов, необходимо осуществлять своевременную и качественную работу по совершенствованию безналичной системы в ПАО Сбербанке.

Существуют различные системы международных переводов в ПАО «Сбербанк России». Рассмотрим основные способы перечисления денежных средств.

- 1) Срочный международный перевод наличными «Колибри»;
- 2) Срочный международный перевод MoneyGram;
- 3) Международный перевод наличными.

Если вам нужно перевести наличные деньги получателям за границей. Перевести средства можно как в рублях, так и в иностранной валюте. Перевод может быть доставлен на счет в другом банке или получен наличными.

Вам понадобится следующие документы:

- паспорт;
- информация о банке-получателе (страна и город, наименование банка, SWIFT-код банка-получателя);
- паспортные данные получателя на латинице и номер его счета.

После нужно выполнить следующие действия:

1.) Выбрать способ международного перевода в Сбербанке. Безналичный перевод в другие страны доступен только для частных лиц - клиентов Сбербанка. Международный перевод наличными может быть зачислен на счет получателя в Сбербанке или в другом банке, либо выдан наличными.

Срок исполнения перевода для этих вариантов - до двух рабочих дней.

Международный перевод «Колибри» относится к категории срочных переводов наличными и подойдет тем, кому необходимо срочно перевести деньги на Украину, в Белоруссию или Казахстан. Данный перевод можно отправить и получить только в отделениях Сбербанка, но при этом нет

необходимости открывать депозит. Зачисление денег происходит в течение часа.

Международный перевод в Сбербанке MoneyGram также относится к категории срочных, предоставляет возможность перевести наличные в 190 стран. Срок исполнения перевода – 10 минут.

2) Обратиться в отделение Сбербанка, где оформляют выбранный вами вариант международного перевода. Либо узнайте, какие способы переводов доступны в ближайшем отделении и выберите из предложенных.

3) Сообщить сотруднику Сбербанка данные, необходимые для оформления международного перевода. В случае переводов по системе MoneyGram и «Колибри» нужны только паспортные данные, ваши и получателя. Если же вы выбрали безналичный международный перевод или перевод на счет в Сбербанке или в другом банке, вам понадобится счет получателя, состоящий из 20 цифр, и реквизиты банка-получателя.

4) При оформлении международного перевода MoneyGram и «Колибри» указать контрольные вопрос и ответ. Это дополнительные меры безопасности, ими не стоит пренебрегать.

5) Внесите в кассу Сбербанка сумму перевода с учетом комиссии. При безналичном международном переводе в Сбербанке и переводе наличными на счет получателя комиссия составляет 1-2% и зависит от валюты перевода. При международном переводе MoneyGram размеры комиссии зависят от страны-получателя в диапазоне от 2\$ до 300\$. При международном переводе «Колибри» комиссия и для отправителя и для получателя составляет 1% от суммы перевода независимо от валюты перевода.

6) Запомнить или записать контрольный номер, присвоенный переводу, а также контрольные вопрос-ответ, если вы оформляете перевод MoneyGram или «Колибри».

7) Сообщить получателю перевода контрольный номер и контрольные вопрос-ответ.

8) При необходимости воспользоваться услугой по отмене международного перевода в Сбербанке до востребования получателем. При переводе MoneyGram услуга по отмене осуществляется бесплатно. В остальных вариантах международных переводов в Сбербанке стоимость услуги составляет 150 рублей или 45 долларов США.

Главная финансовая цель до 2020 года — нарастить масштаб деятельности с заданным уровнем рентабельности и значительно увеличить прибыль. В условиях неблагоприятной внешнеэкономической среды, умеренных ожидаемых темпов роста экономики это потребует существенного улучшения всех показателей финансовой эффективности бизнеса.

Список литературы

- 1 .<https://www.sberbank.ru/> - Официальный сайт ПАО «Сбербанк России»;
- 2 Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» №395-1 от 02.12.1990 г.;
- 3 Федеральным законом «О национальной платежной системе» № 161 от 27.06.2011г.
- 4 Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173 от 10.12.2003г.
- 5 Бобовникова Т.Ю. Оценка стоимости сельскохозяйственной организации // Закономерности и тенденции развития оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России Сборник статей. Москва, 2017. С. 98-103
- 6 Быканова Н.И., Гулько А.А., Мартынюк В.Ю. Актуальные проблемы развития безналичного платежного оборота в РФ. // Новая наука: От идеи к результату. 2016. № 6-1 (90). С. 207-214.
- 7 Быканова, Н.И., Мартынюк, В.Ю., Битюкова, А.Ф Организация и направления развития безналичного обслуживания физических лиц в АО «Россельхозбанк» (на примере Белгородского регионального филиала банка). – Современная экономика: проблемы и решения. –2017. –№ 1 (85). –С. 37-46.
- 8 Vladyka M.V., Vaganova O.V., Kucheryavenko S.A., Bykanova N.I., (2016). Analysis of efficiency indicators of a macro region's economy (on the example of the central federal district) // The Social sciences (Pakistan). 2016. Vol. 11(15). P. 3728-3733. (это на русском -Владыка, М.В., Ваганова, О.В., Кучерявенко, С.А., Быканова, Н.И. Анализ эффективности показателей экономики макрорегиона (на примере Центрального Федерального Округа) // Общественные науки. –2016. – № 11. – С. 3728.)
- 9 Зарук Н.Ф., Шереужева М.А. Подходы и методы оценки объектов недвижимости // Закономерности и тенденции развития оценки, управления,

учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России
Сборник статей. Москва, 2017. С. 107-114.

УДК 336

РАСЧЕТЫ С ПЛАТЕЖНЫМИ ПОРУЧЕНИЯМИ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

Нагаева О.А.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие расчетов платежным поручением, нормативно-правовое регулирование расчетов платежным поручением, платежная система ПАО «Сбербанк», правовой статус Группы «Сбербанк» финансово-экономическая характеристика, специфика ведения расчетов платежными поручениями Группы «Сбербанк», направления по совершенствованию расчетов платежным поручением, эффект от полученных мероприятий.

Abstract. The article deals with: the concept of payment order payments, regulatory and legal regulation of payments by payment order, the payment system of PJSC «Sberbank», the legal status of the group «Sberbank» financial and economic characteristics, the specifics of payment orders Of the group «Sberbank», the direction of improving the payment order, the effect of the received measures.

Ключевые слова: безналичные расчеты, платежное поручение, платежная система ПАО «Сбербанк», направления по усовершенствованию, финансовые цели группы, анализ деятельности.

Keywords: non-cash payments, payment order, payment system of PJSC "Sberbank", directions for improvement, financial goals of the group, analysis of activities.

Платежи на территории Российской Федерации осуществляются путем наличных и безналичных расчетов. В качестве законного платежного средства на всей территории России выступает рубль, обязательный к приему по нарицательной стоимости.

Тема «Расчеты платежными поручениями» является очень актуальной в условиях сегодняшнего развития рыночной экономики и коммерческих отношений.

Платежи на территории Российской Федерации осуществляются путем наличных и безналичных расчетов. В качестве законного платежного средства на всей территории России выступает рубль, обязательный к приему по нарицательной стоимости.

Платежным поручением является распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, указанному в распоряжении плательщика, и платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством, или в срок, установленный договором банковского счета либо определяемый применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

Реквизиты платежного поручения — информация, которая отражается в документе. При этом параметры и требования к указанию данных прописаны в соответствующих актах и нормах Минфина РФ.

Платежное поручение выписывается плательщиком на бланке установленной формы, содержащем все необходимые реквизиты для совершения платежа и представления в банк, как правило, в 4-х экземплярах, каждый из которых имеет свое определенное назначение:

1-й экземпляр используется в банке плательщика для списания средств со счета плательщика и остается в документах для банка;

4-й экземпляр возвращается плательщику со штампом банка в качестве расписки о приеме платежного поручения к исполнению;

2-й и 3-й экземпляры платежного поручения отсылаются в банк получателя платежа; при этом 2-й экземпляр служит основанием для зачисления средств на счет получателя и остается в документах для этого банка, а 3-й экземпляр прилагается к выписке со счета получателя как основание для подтверждения банковской проводки.

Нормативной основой финансово-правового регулирования расчетных правоотношений с использованием платежных поручений являются положения Конституции РФ, гражданского законодательства и банковских правил («Положение о порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» (утв. Банком России 24.04.2008 N 318-П) (ред. от 16.02.2015) (Зарегистрировано в

Минюсте России 26.05.2008 N 11751) «Положение о правилах осуществления перевода денежных средств» (утв. Банком России 19.06.2012 N 383-П) (ред. от 05.07.2017) (Зарегистрировано в Минюсте России 22.06.2012 N 24667) Положения Банка России от 16.07.2012 N 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации».

В международном рейтинге «Fitch Ratings» ПАО «Сбербанк России» имеет рейтинг ВВВ-. То есть имеется вероятность возникновения дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте.

Проведенный анализ позволяет сделать вывод о том, что финансовое состояние Группе «Сбербанк» можно охарактеризовать как устойчивое.

Для более быстрого и простого пользования услугами банка, ведения бизнеса онлайн индивидуальным предпринимателям была создана специальная онлайн-система IBank 2.

IBank 2 — это единая платформа электронного банкинга. Сбербанк Бизнес Онлайн — это система дистанционного банковского обслуживания, предоставляющая возможность посредством стандартного интернет-браузера подготавливать и отправлять платежные документы, получать информацию о движении денежных средств по счетам, взаимодействовать с сотрудниками Сбербанка путем обмена сообщениями сводного формата, а также направлять заявки на рассмотрение Банком возможности предоставления Клиенту тех или иных услуг и банковских продуктов.

Система расчетов платежными поручениями в Группе «Сбербанк» регулируется Центральным банком РФ. Расчетные операции по перечислению денежных средств через кредитные организации в ПАО «Сбербанк России» осуществляются с использованием:

- 1) корреспондентского счета № 30101810400000000225, открытого в Банке России;
- 2) корреспондентских счетов, открытых в других кредитных организациях;
- 3) счетов межфилиальных расчетов, открытых внутри одной кредитной организации. 3030181080000600380, 3030181080000600420 и т.д.

Основной объем расчетных операций в Группе «Сбербанк» осуществляется по корреспондентскому счету, открытому в Банке России.

Эффектом от мероприятий по совершенствованию расчетов платежными поручениями в Группы «Сбербанк» стала новая финансовая цель ПАО «Сбербанка» направленная на создание биометрической идентификации, которая позволит распознавать клиента по отпечатку пальца, сканированию сетчатки, голосу и прочему. Улучшение кибербезопасности, а также с помощью технологий VR/AR начать обслуживать клиентов в режиме реального времени с помощью голограмм.

Список литературы

1. <https://www.sberbank.ru/> Официальный сайт ПАО «Сбербанк России»
2. Банковские операции: учебное пособие / О.И. Лаврушин под ред. и др. — Москва: КноРус, 2018. — 380 с.
3. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» №395-1 от 02.12.1990 г.
4. Быканова, Н.И., Логвинова, А.С. Основные подходы банков к управлению кредитными рисками // Устойчивое развитие науки и образования. –2017. –№ 11. – С. 10-15.

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РЕАЛИЗАЦИИ ОБЩЕНАЦИОНАЛЬНОЙ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ФУТБОЛА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ПЕРИОД ДО 2030 ГОДА

Найденов С.В.

магистрант гуманитарно-педагогического факультета
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева»

Никульцов А.А.

магистрант гуманитарно-педагогического факультета
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева»

Аннотация. В работе дана оценка Стратегии развития физической культуры и спорта на период до 2020 г., Стратегия развития футбола в Российской Федерации на период до 2030 года. Авторами выделены приоритетные направления развития российского футбола и предложены мероприятия по их реализации.

Abstract. The paper assesses the Strategy for the development of physical culture and sports for the period up to 2020, the Strategy for the development of football in the Russian Federation for the period up to 2030. The authors highlight

the priority directions of development of Russian football and propose measures for their implementation.

Ключевые слова: стратегия, стратегия развития, футбол, футбольная индустрия, инвестиции, программно-целевое планирование.

Keywords: strategy, development strategy, football, football industry, investments, program-target planning.

Общенациональная стратегия развития футбола в Российской Федерации на период до 2030 года разработана в соответствии с поручениями Президента Российской Федерации по итогам совместного заседания Совета по развитию физической культуры и спорта и наблюдательного совета автономной некоммерческой организации «Организационный комитет «Россия-2018», состоявшегося 8 декабря 2015 года.

Стратегия является логическим продолжением «Стратегии развития футбола в Российской Федерации на 2006–2016 годы», принятой на конференции Российского футбольного союза 17 февраля 2006 года, и учитывает основную концепцию, заложенную в «Стратегию развития футбола в Российской Федерации на период до 2020 года» (утверждена конференцией Российского футбольного союза 26 апреля 2014 года).

Предварительное видение основных направлений развития футбола было представлено на конференции РФС, состоявшейся 24 сентября 2016 года.

Учитывая основные положения основополагающей Стратегии развития физической культуры и спорта в Российской Федерации на период до 2020 года, Подпрограммы «Развитие футбола в Российской Федерации на 2008-2015 годы» Федеральной целевой программы «Развитие физической культуры и спорта в Российской Федерации на 2006 - 2015 годы», принятая Стратегия направлена на:

- повышение конкурентоспособности российского футбола и улучшение результатов выступлений спортивных сборных команд Российской Федерации и профессиональных клубов на крупнейших международных соревнованиях;
- создание высококачественного внутреннего продукта профессионального футбола и обеспечение роста зрительского интереса;

- совершенствование системы подготовки спортивного резерва и обеспечение широкого выбора конкурентоспособных квалифицированных игроков для всех возрастных категорий сборных команд Российской Федерации и профессиональных клубов;

- широкое распространение и улучшение организации массового и любительского футбола, в том числе за счет обеспечения современной футбольной инфраструктурой и высококвалифицированными кадрами в требуемых объемах.

Футбол культивируется во всех регионах Российской Федерации, созданы Федерации футбола, при этом, очевидно, что уровень инфраструктуры, вовлеченность населения, достижения региональных команд существенно различаются. Обусловлено это в первую очередь климатическими условиями и уровнем социально-экономического развития. Значимую роль в региональном развитии имеет и человеческий фактор. Именно поэтому одним из основных направлений реализации настоящей программы будет региональное развитие футбола, оказание в этом вопросе региональным органам исполнительной власти и региональным федерациям всесторонней помощи. Основными материалами для анализа уровня развития футбола в каждом регионе послужили материалы статистических данных, представляемых РОИВ в Минспорт России. Профессиональный футбол сосредоточен и развивается, главным образом, на Европейской части и юге России, до Уральского хребта. Огромные территории Сибири и Дальнего Востока, где климатические условия в ряде мест позволяют развивать этот вид спорта, не задействованы. Несмотря на массовость, развитие инфраструктуры и высокое представительства клубов в регионах, только в 5 из них футбол представлен как базовый вид спорта.

В Москве, Московской области, Краснодарском и Красноярском краях к базовым видам спорта отнесен женский футбол, в Чеченской республике — все разновидности футбола. Основываясь на опыте передовых стран в области развития футбола, РФС разработал и с 2007 года реализует проект «Центры футбола». Учитывая огромное пространственно-территориальное распределение России, наиболее оптимальной предполагается создание трехуровневой системы центров подготовки футболистов, тренеров и специалистов в области футбола. Появление отечественных специалистов

высокого уровня в региональных центрах футбола является основной целью данного проекта, наряду с комплексом мер, обеспечивающих интересы сборных команд страны и профессиональных клубов

В настоящее время на базе лучших специализированных спортивных школ по футболу в регионах созданы 20 региональных центров подготовки футболистов. На Конференции Российского Футбольного Союза 28 февраля 2007 года была утверждена Стратегия развития российского футбола на 2006–2016 годы. В ней были определены 13 основных направлений развития футбола в стране, среди которых: совершенствование системы управления футболом; подъем массовости занятий футболом; укрепление материально-технической базы; упорядочение проведения соревнований и другие. Главными целями в рамках выбранных направлений стали: создание условий для эффективного функционирования системы управления футболом в стране; увеличение численности занимающихся всеми разновидностями футбола, подготовка качественного резерва для футбольных клубов и сборных команд России; поднятие престижа региональных федераций и межрегиональных объединений, оптимизация соревновательной деятельности. Данные цели нашли свое дальнейшее развитие и отражение при разработке в соответствии с Распоряжением Правительства Российской Федерации от 25 апреля 2008 года № 563Р Подпрограммы «Развитие футбола в Российской Федерации на 2008–2015 годы» Федеральной целевой программы «Развитие физкультуры и спорта в Российской Федерации на 2006–2015 годы». Основным ее разработчиком явилось Федеральное агентство по физической культуре и спорту при участии Российского футбольного союза. Именно эти два документа вместе с программами ФИФА и УЕФА по содействию развитию футбола, таких как «ГОЛ» и «ХЕТ-ТРИК», определили организационно-экономические условия для масштабной работы по укреплению материально-технической базы российского массового футбола в прошедшей пятилетке.

В результате, за счет вложенных государственных средств и привлечения спонсорской помощи удалось оснастить детские спортивные школы полями, тренировочными базами, необходимым оборудованием. Введение в эксплуатацию футбольных полей с искусственным покрытием и

площадок разного размера в среднем по 50 единиц ежегодно можно считать главным достижением первых лет реализации действующей стратегии.

Другой «статистически привлекательной цифрой» является количество функционирующих детско-юношеских футбольных школ и отделений футбола, более 2000. В настоящее время в них занимаются более 375000 детей от 6 до 17 летнего возраста. Для занятий футболом в городах и сельских поселениях насчитывается более 20 тысяч полей, около 2500 стадионов вместимостью не менее 500 человек, около 1800 стадионов вместимостью не менее 1500 человек, 39 футбольных манежей. Однако и этот бурный рост «игрового пространства» не обеспечил достижение целей повышения числа занимающихся футболом до 2,5% от численности населения страны в текущем году. В настоящее время подтверждено лишь 2,317 миллиона человек, что составляет 1,6% от числа всех жителей страны. Для того чтобы приблизиться к показателям наиболее футбольных развитых европейских стран придется не ограничиваться только укреплением материально-технической базы, но и серьезно заняться пропагандой, вложением в человеческий капитал: тренеров, судей, менеджеров, других специалистов футбольной индустрии.

Определенные, но недостаточные шаги в данном направлении уже сделаны: проведены мероприятия по повышению квалификации с участием 3255 тренеров — преподавателей СДЮШОР по футболу, в т.ч. по категории PRO — 116 человек, категории А — 226, Б — 347, С — 1429, Д — 1137. Первые результаты получены и в области информационно-аналитического направления: в единой ИАС РФС зарегистрировано более 350000 человек. На сайте РФС регулярно публикуются полезные материалы научно-методического и информационно-аналитического характера, в том числе налажена работа по статистическому анализу игр, количественной оценке технико-тактических действий игроков и их двигательной активности, предоставлению технических отчетов. Однако, несмотря на предпринятые в предыдущие годы меры по развитию футбола в Российской Федерации в определенный момент произошел системный сбой в работе по управлению процессами. В связи с чем, начиная с 2010 года, наметилась тенденция по замедлению и результативности проведения мероприятий по развитию футбола, нарушилась преемственность и последовательность действий,

взаимопонимание субъектов футбола по решению, поставленных перед ними задач. Приостановлено реализация некоторых важных проектов, связанных с созданием вертикальной системы управления подготовки спортивного резерва для национальных команд по футболу, улучшению методического, научного, медицинского сопровождения процессов подготовки футболистов, создании системы центров подготовки футболистов, тренеров и специалистов в области футбола, совершенствования футбольной инфраструктуры профессионального футбола и др.

По-прежнему еще остается неудовлетворительное состояние материально-технической базы у большинства субъектов футбола, недостатки в системе подготовки и повышении квалификации специалистов, низкая заработная плата тренеров, работающих во многих СДЮШОР, переизбыток иностранных футболистов и тренеров не всегда высокого класса, работающих в клубах Премьер-лиги, несовершенная система соревнований в массовом футболе — далеко не полный перечень основных проблем футбольной отрасли. Не удалось, ввиду недостаточной координации принимаемых стратегических и программных документов, отсутствия необходимого сопровождения и контроля за принимаемыми решениями и существенно повысить массовость занимающихся футболом. Хотя уже завершаются два этапа предыдущей стратегии и первый этап

Подпрограммы развития футбола в рамках Федеральной целевой программы развития физкультуры и спорта, по количеству занимающихся футболом от числа населения (менее 2%) мы существенно отстаем от ведущих европейских футбольных держав, где цифры колеблются от 5 до 10%. Такой разрыв связан и с недостоверной статистической информацией, не отражающей все разновидности футбола и весь спектр соревнований любительского футбола.

Серьезной проблемой стала усиление проявлений экстремизма и вандализма на стадионах, что, в конечном счете, привело к снижению зрительского интереса к внутрироссийским соревнованиям. Не торопятся инвестировать во все сегменты футбольной индустрии и крупные компании, ибо существующая нормативно-правовая база не предусматривает льгот и преференций для спонсоров и инвесторов, строительства новых спортивных объектов. Все это ведет к неустойчивому финансовому положению как

самого РФС, так и его субъектов. Непрозрачность бюджетов ряда футбольных клубов и их зависимость от спонсоров дополняет неприглядную картину, когда под угрозой находится непрерывность участия ряда клубов в первенстве России, а детский и массовый футбол финансируются по остаточному принципу.

Отчуждение широкого экспертного сообщества от принимаемых решений по развитию футбола приводит к бесконтрольности расходования ограниченных ресурсов и неэффективности работы органов управления в ряде субъектов футбола. Следствием такой ситуации являются невысокие спортивные результаты как сборных команд страны (Россия с 1988 года не участвует в финальной стадии олимпийских игр, а национальная команда регулярно пропускает финальные стадии чемпионатов мира), так и раннее расставание ведущих российских клубов с Лигой Чемпионов. В определенной степени это связано с тем, что если раньше тренеры сборных команд могли, просматривая матчи очередного тура чемпионата России, выбирать кандидатов из более чем 200 играющих, то теперь они выбирают из 80–100. Остальные места на футбольном поле занимают легионеры. Клубы и их СДЮШОР пока не могут составить серьезную конкуренцию уже готовым привозным футболистам из-за недостаточного количества высокопрофессиональных тренерско-преподавательских кадров, обеспеченности футбольными полями требуемого качества и другими инфраструктурными объектами. Масштабность проблем, с которыми на нынешнем этапе сталкивается РФС такова, что только совместными усилиями государства и всей футбольной общественности можно добиться их решения. Не РФС, не МРО, не региональным федерациям, не лигам и клубам в одиночку не под силу существенно изменить общий ландшафт российского футбола.

Главной причиной такого вывода является то обстоятельство, что при масштабном изменении политической и социально — экономической системы в Российской Федерации система управления футболом далеко не в полной мере успела перестроиться как в части экономики, так и в области нормативно-правового обеспечения. В то время, как в стране наводился порядок и выстраивалась вертикаль власти, в Российском футболе она

размывалась, а управленческие рычаги оказались сосредоточены отнюдь не в главном органе футбольного руководства.

Таким образом, необходимо и в дальнейшем продолжить применение системного программно-целевого подхода в развитие футбола в стране и его управлением. Факторами, лимитирующими развитие футбола в Российской Федерации, являются:

1. Недостаточное материально-техническое и инфраструктурное обеспечение подготовки спортсменов в футболе, в том числе и по причине морального устаревания: поля и стадионы, инвентарь;

2. Общее изменение сознания населения — в приоритеты отдыха входят домашнее времяпрепровождение (ТВ), социальные сети и посещение торговых центров;

3. Отсутствие в сельских поселениях и малых городах спортивных секций и школ;

4. Недостаточное кадровое обеспечение футбола. Низкий уровень подготовленности выпускников ВУЗов и ССУЗов;

5. Необоснованно высокие расходы профессиональных футбольных клубов на фонд оплаты труда и селекционную деятельность, особенно на фоне низкой доходной части клубов;

6. Российские профессиональные футбольные клубы не представляют собой продукт, способный привлекать частного инвестора, что вынуждает клубы ежегодно обращаться за финансовой помощью к государству;

7. Низкий профессиональный (спортивный) уровень футболистов;

8. Высокий уровень влияния профессиональных футбольных клубов на подготовку сборных команд по футболу.

Стоит также отметить, что в какой-то мере на замедление развития футбола повлияло активное развитие мини-футбола в последние 15–20 лет: длительный зимний период в России, реализуемые программы «Мини-футбол — в школы», «Мини-футбол — в вузы» привели к оттоку финансовых средств и контингента занимающихся из сферы футбола.

Эффективным механизмом решения указанных проблем является программно-целевой метод планирования деятельности с четким определением целей и задач Программы, выбором перечня скоординированных мероприятий по созданию условий развития футбола и

их увязка с реальными возможностями федерального, региональных и муниципальных бюджетов, что также является необходимым условием привлечения внебюджетных источников финансирования.

Эффективность программно-целевого метода обусловлена его системным, интегрирующим характером, что позволит сконцентрировать ресурсы на выбранных приоритетных направлениях: создание материально-технической базы, современных технологий подготовки, ресурсного и научно методического обеспечения устойчивого развития футбола в Российской Федерации; формирование интереса различных категорий граждан к футболу как одной из доступных и массовых форм физической активности населения России; создание конкурентно способной Национальной сборной команды.

На наш взгляд, реализация программы «Развитие футбола в Российской Федерации на период до 2030г.», разработанной в соответствии с основными положениями Стратегии развития физической культуры и спорта в Российской Федерации на период до 2020 года, является рациональным решением проблемы развития футбола в условиях долгосрочного планирования. Программа предусматривает эффективное решение проблем спортивной подготовки, физического воспитания и оздоровления различных групп граждан Российской Федерации путем целенаправленного развития футбола, предполагает разработку комплекса взаимосвязанных мероприятий, осуществляемых заинтересованными федеральными, региональными и муниципальными органами власти, общественными и коммерческими организациями в рамках целостной нормативно-правовой системы.

Список литературы

1. Стратегии и программы. // Российский футбольный союз. [Электронный ресурс] Режим доступа: http://old.rfs.ru/rfs/documents/founding_docs/docs1_3/
2. Приказ Минспорта России от 11.09.2017 N 797 «Об утверждении общенациональной стратегии развития футбола в Российской Федерации на период до 2030 года (в новой редакции)» [Электронный ресурс] Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_282827/
3. Федеральная целевая программа «Развитие физической культуры и спорта в РФ на 2006-2015 годы» [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.sport->

fcr.ru. – Федеральная целевая программа «Развитие физической культуры и спорта на 2006-2015 годы».

4. Развитие спорта в России // Государственный музей спорта. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://museumsport.ru/wheelofhistory/sports-development/>. – Государственный музей спорта.

5. Физкультура и спорт.// Правительство России. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://government.ru/govworks/32/events/>. – Массовый спорт и спорт высших достижений.

6. Википедия [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki>

ПРОБЛЕМЫ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ И ПУТИ ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Расулова Л.А.

магистрант гуманитарно-педагогического факультета
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева»

Аннотация. В данной статье рассмотрены проблемы налоговой системы России в настоящее время и отражаются пути по совершенствованию данной налоговой системы России путем разрешения этих проблем.

Ключевые слова: налоговая система, правовое регулирование, налог, налоговый механизм, налоговое регулирование, налогообложение.

Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что выбранная Правительством РФ налоговая система тормозит развитие рыночных отношений в стране [1, с. 41]. Как известно, налоги являются наиболее важным источником пополнения доходов государства. Также от их формирования зависит, насколько благополучно будет развиваться общество в стране и насколько комфортно себя будет чувствовать каждый гражданин в отдельности [5, с. 63].

Состояние налоговой системы находится в глубокой взаимосвязи с теоретической частью, в которую входят такие понятия как: налогообложение и его принципы, налоговый правовой режим, налоговая система и ее составляющие и т.д. [2, с. 73]. Это и объясняет, почему такое большое влияние оказывает нормативно-правовая база в области налогов и налогообложения при непосредственном регулировании налоговых отношений.

Главным недостатком действующей налоговой системы является то, что финансово-правовое регулирование и ее совершенствование основано на

переориентации налоговой системы в основном на прямые налоги, налоги на потребление, а также на усиление налогового пресса в отношении физических лиц при всей недоработки системы подоходного налогообложения [7].

В данной сфере существовала и существует такая проблема как то, что представительные органы РФ, субъектов Федерации и муниципальных образований не изучают научные выводы специалистов в области налогов и налогообложения страны [3].

Так правовая налоговая система РФ выработала только общие принципы регулирования налоговой системы для того, чтобы обеспечить развитие конституционных норм РФ.

На современном этапе принятые и используемые налоговые федеральные законы, законы и нормативно-правовые акты не соответствуют в полном объеме конституционным нормам. В этом плане необходимо выполнить анализ по согласованию норм Конституции РФ и налогового регулирования и наметить пути их решения.

В настоящее время налоговая система РФ совсем не отвечает потребностям в инновационном развитии страны [3]. Кроме этого, она даже не производит стимулирования развития таких регионов как Сибирь, Дальний Восток и Забайкалье. Все это требует существенной реорганизации в налоговой системе.

Явным недостатком налоговой системы РФ к тому же является нестабильность налогового законодательства. Это обусловлено тем, что в НК РФ очень часто вносятся поправки и частота их внесения давно превысила допустимый уровень [5, с. 99]. Да и данный документ принимался слишком поспешно, что не могло не сказаться на качестве: противоречивости и неоднозначности формулировок, наличии различных терминологических и лекционных ошибок. Все это предоставляет возможность для недобросовестных налогоплательщиков манипулировать по своему усмотрению нормами НК РФ.

Также Правительство РФ должно совершенствовать элементы налогов и сборов с учетом происходящих изменений в социально-экономическом развитии страны.

Для решения всех этих задач необходимо как можно лучше привести в действие налоговые механизмы. Все это позволит преобразовать нынешнюю налоговую систему. Это будет и стимулировать инвестиции в развитие малонаселенных регионов, и способствовать развитию высокотехнологичных

производств, и мотивировать научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки, и обеспечит развитие малого и среднего бизнеса.

Для эффективного развития налоговой системы в РФ необходимо рассмотреть следующие пути по её совершенствованию [4]:

1. Наделить финансовые органы РФ правом издания дополнительных нормативно-правовых актов по вопросам налогового регулирования, которые необходимо конкретизировать и детализировать, если той информации, которая содержится в других нормативно-правовых документах в области налогов и налогообложения недостаточно;

2. Наделить Правительство РФ правом издания дополнительных нормативно-правовых актов по вопросам налогового регулирования, которые не затронуты или же не в полном объеме затронуты законодательством РФ в области налогов и налогообложения;

3. Внести изменения в положения первой и второй части НК РФ, дополнив их специальным налоговым режимом, который содержал бы в себе льготный режим для налогообложения организации, которые осуществляют инновационную деятельность в сфере высоких технологий. Он бы полностью освободил данные организации от уплаты НДС научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, а также реализацию результатов НИОКР.

Для совершенствования налоговой системы, помимо этого, следует пересмотреть следующие положения Налогового Кодекса РФ [6]:

1. В п. 6 ст. 108 НК РФ указывается, что абсолютно любой налогоплательщик считается невиновным в совершении своего налогового правонарушения, пока его виновность не будет доказана в предусмотренном порядке в соответствии с законодательством в области налогов и налогообложения и непосредственно не установлена судом принятием соответствующего решения. В тоже время абзац 2 п. 1 ст. 104 НК РФ утверждает законность добровольной уплаты налогоплательщиком налоговой санкции во внесудебном порядке. Так налогоплательщик, который уплатил налоговую санкцию, привлекается налоговыми органами к ответственности при всем том, что он как бы не виновен в совершении данного налогового правонарушения;

2. В соответствии с абзацем 2 п. 3 ст. 94 НК РФ должностное лицо налогового органа имеет такую обязанность, как разъяснить присутствующим лицам при осуществлении выемки документов имеющиеся их права и

обязанности. В свою очередь в Кодекс не определяется, что именно это за права и обязанности;

3. В п. 5 ст. 101 НК РФ освещаются основания для производства отмены решения налогового органа через суд. Данная формулировка является некорректной с юридической точки зрения, так как суд общей юрисдикции или арбитражный суд не могут отменить решения, которое было принято налоговым органом. Исключительно решение, которое идет в разрез с действующим законодательством, может подлежать признанию недействительным, а никак не отмене;

4. В п. 6 ст. 94 НК РФ употребляются такие понятия как «выемка» и «изъятие». При всем это не известно, в чем все-таки заключается различие между этими понятиями и есть ли оно вообще;

5. В ст. 125 НК РФ устанавливается, что за нарушение порядка владения, пользования и (или) распоряжения имуществом которое находится под арестом, лицо несет ответственность в виде взыскания штрафа в размере 30 тысяч рублей. Но правомочие владения никоим образом не зависит от решения налогового и (или) таможенного органа и может быть прекращено лишь только в том случае, если прекратится право собственности. Вследствие того, что нарушить порядок владения никак невозможно, то соответственно нельзя и привлечь к ответственности такого недобросовестного налогоплательщика;

6. В подпункте 1 п. 7 ст. 95 НК РФ говорится о том, что у проверяемого лица есть право на то, чтобы заявить отвод эксперту, но в тоже время не поясняет оснований, по которым такой отвод возможно заявить, и не характеризует какими будут последствия такого отвода;

7. Под сомнения идут также и положения подпункта 3 п. 1 ст. 112 и п. 3 ст. 114 НК РФ, в соответствии с которыми налоговые органы могут по своему усмотрению имеют возможность расширить перечень обстоятельств, которые смягчили бы ответственность и в безразмерно уменьшать численное значение налоговых санкций. Все это вообще направлено не на защиту прав налогоплательщика, а на самом деле на использование этих мер должностными лицами налоговых органов в своих корыстных целях.

Впоследствии осуществления данных предложений по совершенствованию налоговой системы в России по прошествию времени сформируется эффективная налоговая система и конкурентоспособная экономика.

Список литературы

1. Брызгалина А.В. Налоги и налоговое право // Под ред. А.В. Брызгалина. М., 2012. — 307 с.
2. Горский И.В. Налоговая политика России начала XXI века // Налоговый вестник. 2014. — 105 с.
3. Журнал все для бухгалтера Июль-август 2017 г. Статья «Проблемы налоговой политики Российской Федерации на 2013—2015 годы»
4. Закон РФ от 21.03.1991 № 943-1 (ред. от 28.06.2013) «О налоговых органах Российской Федерации»// СПС «Консультант Плюс», 2013.
5. Кучеров И.И. Налоговое право России: курс лекций. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2013. — 71 с.
6. Налоговый кодекс Российской Федерации. Части первая и вторая: текст с изм. и доп. на 25 февраля 2013 г. М.: Проспект, Кно-Т17 Рус, 2013. — 600 с. — (Законы и кодексы).
7. Сайт управления ФНС по Астраханской области — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.r30.nalog.ru/> (дата обращения 17.10.2018).
8. Сергей Молчанов Налоги за 14 дней. Экспресс-курс. Издательство: Питер Серия: Бухгалтеру и аудитору; 2013 г. — 496 стр.

ОРГАНИЗАЦИЯ МЕТАПРЕДМЕТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ПОМОЩЬЮ ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ОСНОВ ДИДАКТИКИ ПОЗНАВАТЕЛЬНЫХ УУД В СРЕДНЕЙ ШКОЛЕ

Снигирева Л.Н.

магистрант факультета физики, математики и информатики
ФГБОУ ВО «Курский государственный университет»

Аннотация. В статье рассматриваются особенности организации метапредметной деятельности в старших классах, на примере интеграции смежных тем математики и физики как один из способов достижения предметных результатов обучения.

Ключевые слова: метапредметная деятельность, познавательные УУД, учащиеся, урок, творческое мышление, алгоритм, процесс.

Каждый учитель знает, что обучать результативно - очень непростая задача. Но как это сделать? Как только этот вопрос встает перед учителем,

начинается поиск оптимального пути, эффективных методов и приемов, как из числа традиционных, так и новых. Хотя о последних хочется сказать, что новое в основе своей имеет забытое старое. Конечно, время вносит свои коррективы, заставляет менять акценты в обучении и воспитании, менять свою психологию.

В наше время введение метапредметных компетенций в образовательный процесс, ведёт к новым способам преподавания предметов, в основе которых лежат познавательные учебные действия. Под познавательными действиями понимают такие, которые обеспечивают познание – умственный творческий процесс получения и постоянного обновления знаний, необходимых человеку. В психологии познание обозначает способность к умственному восприятию и переработке внешней информации, результатом процесса познавательных действий [1]. В соответствии с деятельностным подходом, действие представляет перечень операций, специально организованных для решения задач определённого типа разной степени обобщённости. Известный российский психолог Н.А. Менчинская отмечала, что действие, усвоенное учащимися в процессе учебно-познавательной деятельности, становится умением [2].

В соответствии с программой формирования УУД, к познавательным действиям относятся: общеучебные, логические учебные действия и постановка и решение проблем. Их функция – обеспечение успешности усвоения знаний, умений и навыков. Учитель, работающий в современной школе, должен понимать, какие принципиально новые дидактические подходы к уроку регламентирует ФГОС. Весь учебный процесс должен основываться на деятельностном подходе, цель которого – развитие личности учащегося на базе освоения универсальных способов деятельности. Ребёнок развивается только при активном восприятии учебного материала, пассивный подход малоэффективен. Именно собственное действие может стать основой формирования будущей самостоятельности ребёнка. Таким образом, образовательная задача состоит в создании условий, провоцирующих детское действие на метапредметном уровне. Методические способы, которыми овладеет учащийся к окончанию обучения в средней школе и должны стать той фундаментальной основой непрерывного образования его в дальнейшем.

К сожалению, на сегодняшний момент, остаётся низкое качество понимания решения количественных задач в естественно – научной области. Уровнем усвоения учебного материала на этом этапе развития учащихся являются овладения умения по применению знаний в стандартной ситуации и применение знаний в изменённой или в незнакомой ситуации. Это связано с тем, что обучение решению задач по математике фактически завершается в 5-6 классах, а в курсе алгебры не поддерживается систематическим повторением и учащимся не предлагаются задачи практического содержания [7]. Следовательно, необходимо найти более разнообразные пути обучения учащихся в направлении компетентности в решении проблем, т.е. способности использовать познавательные умения для решения межпредметных реальных проблем. Для успешного решения предлагаемых проблем выделены следующие познавательные общеучебные умения, каждое из которых включает в себя комплекс более конкретных:

- 1)-4) понимать, характеризовать, представлять, решать проблему;
- 5) размышлять над её решением;
- 6) сообщать решение проблемы.

Применение этих умений требует от учащихся владения навыками аналитических рассуждений.

Широкие возможности для реализации требований ФГОС даёт организация метапредметной деятельности на уроках математики. Метапредметная деятельность – деятельность за пределами учебного предмета; она направлена на обучение обобщенным способам работы с любым предметным понятием, схемой, моделью и т.д. и связана с жизненными ситуациями.

На первом этапе изучения математики учителю необходимо разработать календарно-тематическое планирование с включением урока «Мини-проекта» в каждый модульный блок изучаемого курса тем. Это могут быть не только работы исследовательского характера, но и практические, лабораторно-графические, расчётные работы, где продуктом проектной деятельности является защита или творческое оформление работы в виде буклета, брошюры, чертежа-схемы. Так же работы моделирования приборов или схем маршрутов исторического развития темы курса математики. Всё это образует ствол «древо познания» новой для них темы. Помогает в

дальнейшем учителю организовать совместную деятельность в достижении проектного продукта. Поэтому любой алгоритм их осуществления начинается с анализа цели и ответа на вопрос: «Зачем?». Далее все темы учебного модуля каждого урока математики становятся шагами к достижению цели – получения проектного продукта. Учитель как- бы ведёт учеников по этим «ступеням знания» и в мир новой для них математической символики, обозначений, символов, добиваясь при этом осознанного восприятия материала и включения не только алгоритмического, но и творческого мышления. Уроки зачёты могут превратиться в уроки защиты, что способствует формированию у учащихся способностей к обобщению, структурированию и систематизации предметного содержания изучаемой темы модуля.

Основные типы уроков остаются прежними, однако есть некоторые изменения. Согласно классификации А.Г. Дусавицкого, составим таблицу 1 [5]. В ней сформулируем метапредметные цели каждого типа урока, которые помогут учителю выстраивать современный урок в зависимости от ПУД учащихся.

Таблица 1 - Классификация уроков по цели организации занятий

Типы уроков	Виды уроков	Цель урока	
		Образовательная	Метапредметная
1. Урок изучения нового учебного материала	1) урок-лекция 2) урок-беседа 3) урок выполнения практических работ (поискового типа) 4) урок выполнения теоретических исследований 5) смешанный урок (сочетание различных видов урока на одном уроке)	Изучение и первичное закрепление новых знаний, расширение понятийной базы учебной дисциплины	Формирование у учащихся способностей к самостоятельному построению новых способов ПУД.
2. Урок закрепления знаний	1) урок решения задач 2) урок выполнения самостоятельных работ (репродуктивного типа - устных или письменных упражнений) 3) урок-лабораторная работа 4) урок-экскурсия	Выработка умений по применению знаний	Формирование у учащихся способностей к самостоятельному выявлению и исправлению своих ошибок

Типы уроков	Виды уроков	Цель урока	
		Образовательная	Метапредметная
	5) семинар 6) собеседование 7) консультация		
3. Урок комплексного применения знаний	Сюда входят основные виды всех пяти уроков	Выработка умений самостоятельно применять знания в комплексе, в новых условиях	Формирование способностей выбора способов ПУД в конкретной ситуации и их корректировки
4. Урок обобщения и систематизации знаний	Семинар Конференции Круглый стол	Обобщение единичных знаний в систему	Формирование у учащихся способностей к обобщению, структурированию и систематизации предметного содержания изучаемой дисциплины
5. Урок контроля, оценки и коррекции знаний	1) устный опрос (фронтальный, индивидуальный, групповой) 2) письменный опрос (индивидуальный) 3) зачёт 4) зачётная практическая (лабораторная работа) 5) контрольная работа 6) коллоквиум 7) смотр знаний (защита проекта, презентации) 8) смешанный урок	Контроль и самоконтроль уровня усвоения изучаемых понятий и способов деятельности	Формирование у учащихся способностей к осуществлению контрольной функции

Структура становления ПУД включает этапы, цели этапов, краткую характеристику деятельности учителя и учащихся на каждом этапе представлена в таблице 2. Отметим, что рассмотренные этапы становления ПУД хорошо «вписываются» в традиционные этапы УПД: мотивационно-ориентационный, операционно-познавательный, рефлексивно-оценочный [3].

Таблица 3 - Структура выстраивания ПУД на уроке

Этапы урока	Дидактическая цель	Деятельность учителя	Деятельность учащихся
Подготовительный	осознание необходимости конкретного ПУД для руководства собственной	Мотивация введения ПУД Предъявление заданий для актуализации знаний	Направляется учителем и завершается формулировкой учебной задачи

Этапы урока	Дидактическая цель	Деятельность учителя	Деятельность учащихся
	интеллектуальной деятельностью, осмысление его состава при выполнении упражнений	учащихся подведение к постановке учебной задачи	
Ознакомительный	Введение познавательного учебного действия и начальное его использование при выполнении заданий	Подбор форм и методов работы, которые позволяют поставить учащихся в условия необходимости проявления поисковой деятельности, носящей коллективный характер и проявляющейся в самостоятельном поиске и "открытии" познавательного действия	Сочетание индивидуальной и коллективной поисковой работы позволяет своевременно ориентироваться в успешности самостоятельной деятельности и систематически рассматривать пути исправления допущенных ошибок
Формирующий	Становление умения при решении задач с использованием познавательного действия в явном виде, а затем - в неявном	Руководит деятельностью учащихся, осуществляя при необходимости помощь учащимся.	Самостоятельно выполняют действия в форме "громкой" речи (вслух), и "внутренней" речи (про себя), осуществляя пошаговый самоконтроль. Исполнение в умственном плане при выполнении заданий: распознавание условий применимости ПУД, выбор соответствующего действия и его применение (длительность этапа индивидуальна)
Совершенствующий	применение ПУД при решении расчётных и учебных задач	Организует деятельность учащихся с учётом внутренней и профильной дифференциации	Творческая, возможно решение "Любых" задач определённого класса, сознательно используя интеллектуальные умения, использование ПУД в уме
Рефлексивно-оценочный	Самоконтроль, самокоррекция, самооценка ПУД	Составляет задания в тестовой форме или в форме опросника	Самоконтроль - на этапе применения знаний Самооценка - на этапе контроля знаний

Этапы урока	Дидактическая цель	Деятельность учителя	Деятельность учащихся
			Самокоррекция – во внеурочной деятельности

Подготовительный этап выделен в связи со спецификой обучения математики и в связи с содержанием формируемых действий. Ознакомительный, формирующий и совершенствующий этапы содержательно отражают требования теории поэтапного формирования умственных действий П.Я. Гальперина [4]. Рефлексивно-оценочный этап необходим для формирования регулятивных действий.

Курс математики для учащихся средней школы включает такие темы как изучение тригонометрии, стереометрии, элементов начала математического анализа. Например, при изучении раздела тригонометрии возможна интеграция тем курсов математики и физики. Уже начиная с первых уроков по теме: «Радианная мера угла. Поворот точки вокруг начала координат» возможна реализация предметной цели изучения модуля – формирование представлений о понятиях тригонометрии как математических моделях, позволяющих описывать процессы, изучаемые физикой, биологией, экономикой. На начальном этапе представить демонстрационный эксперимент, на котором перед учащимися ставится задача исследовать колебательное движение математического маятника с помощью сухого песка и картонной воронки, подвешенной на двух длинных нитях к штативу. Получить аналитическое выражение закона такого движения. После этого учащиеся переходят к подготовительному этапу (диагностика), на котором обсуждаются вопросы организации исследования:

- определение функции каждого участника (собирающего установку, отвечающего на вопросы, анализирующего информацию и др.);
- решение вопросов о том, как будет осуществляться алгоритм решения экспериментального задания, с чем будем сравнивать и что анализировать.

На основном этапе осуществляется построение модели задания (редукция), её способы решения (трансформация), анализ и сравнение с данными, полученными в других источниках информации (верификация). Подведение итогов. Формулирование выводов.

Решение представлено на рисунке 1. Необходимо сравнить движение тела по окружности с колебательным движением математического маятника.

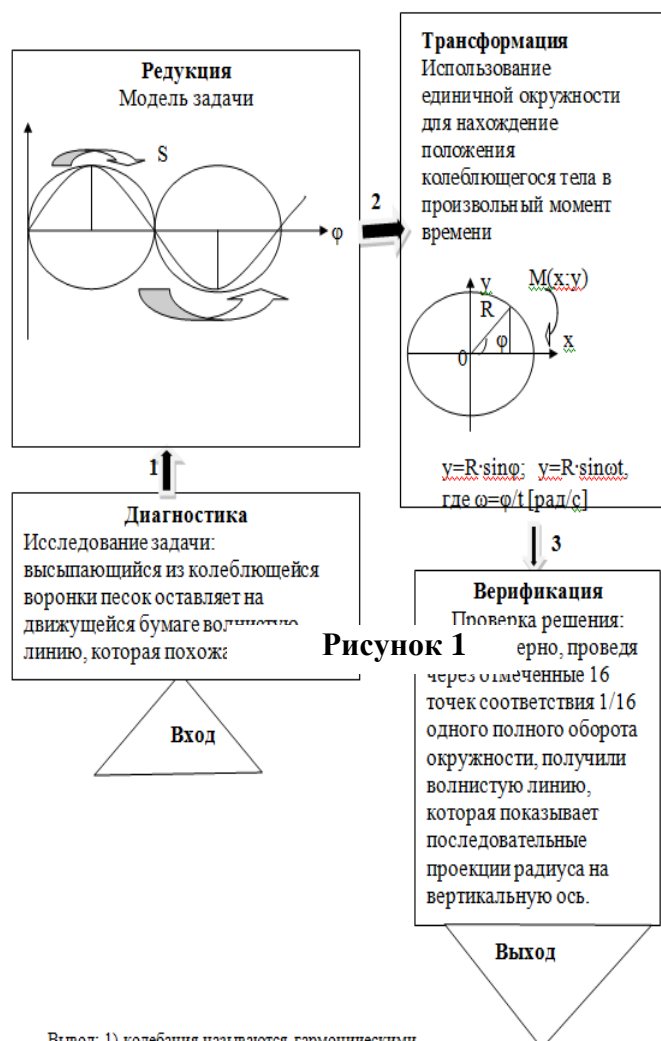
На этапе диагностики проблемы было установлено, что непосредственное сравнение затруднительно. На этапе редукции была построена функция (обобщение по двум её значениям). На этапе трансформации была выбрана модель единичной окружности как характеристика положения вращающейся точки по её координатам. На этапе верификации доказали правильность выражения закона колебательного движения с помощью наложения графика зависимости изменения круговой функции синуса с изменением его аргумента и волнистой линией математического маятника, оставленного песком на движущейся бумаге. Сделали вывод о характере гармонических колебаний.

Таким образом, при использовании мета-алгоритма появляется возможность более наглядно представлять ход решения математических задач развиваемых на основе физических заданий.

Здесь же возможно в органической связи с графиками ввести понятия периода, частоты колебания, амплитуды и смещения фазы на уроках физики. Всё это может быть рассмотрено на задачах механики, электротехники,

оптики, астрономии и др. С помощью приведённого метода, даётся повышенная и логическая обоснованная теория в единстве с практикой, способствующая развитию творческого математического мышления.

На этапе диагностики и редукции преимущественно используется анализ проблемы решения, на этапах трансформации и верификации – синтез идеи решения. Тем самым, используя при решении задачи мета-алгоритм, у



Вывод: 1) колебания называются гармоническими, если координата колеблющейся точки меняется по закону синуса; 2) при отсутствии сил сопротивления свободные колебания математического маятника, при малых углах отклонения, являются гармоническими колебаниями.

учащихся на уроках "подстёгивается" не просто логическая составляющая мышления, а проявляется и системность (переходы 1,2 и 3), и воображение (переход 1). Переход 2 всегда направлен на развитие систем с целью получения наибольшей пользы (при их функционировании).

Но любое развитие всегда наталкивается на препятствия (противоречия). Очередной шаг в развитии будет достигнут только при преодолении этих препятствий (противоречий). Развитие идёт через преодоление противоречий. А значит, проявляется и диалектичность.

С самых первых задач на применение основных формул тригонометрии можно включать задания на достижения метапредметных результатов.

Приведём самый простой пример такой задачи из учебника курса тригонометрии, развиваемого на основе реальных задач [7].

Задача.

На плоскости движется точка $M(x;y)$, так что её прямоугольные координаты x и y изменяются по закону: $x = a \cos^2 t$ и $y = a \sin^2 t$, где t – время движения в секундах.

Определить траекторию и характер движения точки M , а также путь пройденной точкой за время $t = 2\pi$ секундам.

Решение.

Для определения траектории движения точки надо исключить из уравнения параметр t сложением этих уравнений. Используя формулы понижения степени написать уравнения колебательного движения.

Уравнение траектории точки M : $x + y = a$, где $x < a$ и $y < a$. Следовательно траекторией будет отрезок прямой, ограниченный точками $A(a;0)$ и $B(0;a)$. На этом отрезке точка $M(x;y)$ совершает колебательное движение с периодом π , так как

$x = \frac{1}{2} a \cdot (1 + \cos 2t)$, $y = \frac{1}{2} a \cdot (1 - \cos 2t)$. За время $t = 2\pi$ секунд она проходит путь

$$S = 4AB = 4a\sqrt{2}, \quad AB = \sqrt{a^2 + a^2} = a\sqrt{2}, \quad \cos 2t = \cos 4\pi.$$

В заключение добавим, что приведённый мета-алгоритм решения расчётных задач в математике, хорошо вписался и в способ эвристического исследования по физике. И наоборот, его применение, возможно в будущем, для сведения количественных задач по физике как к системе математической

алгоритмизации. Всё это на качественном уровне поможет сформировать устойчивый интерес к физико-математическим наукам не на уровне подсознания "сдать ЕГЭ", а на уровне их изучения в дальнейшем, в выборе профессии учеником. Когда ученики с сознанием идут на урок, потому что будет интересно.

Список литературы

1. Базы знаний интеллектуальных систем//Гаврилова Т.А., Хорошевский В.Ф.-СПб.: Питер, 2001.-384с.,47
 2. Богоявленский Д.Н., Менчинская Н.А. Психология усвоения знаний в школе. М.: Изд-во АПН РСФСР, 1959.-347 с.650
 3. Боженкова Л.И. [Электронный ресурс] Методика формирования универсальных учебных действий при обучении алгебре, С.34 // [Электронный ресурс]. Код доступа <http://avidreaders.ru/download/metodika-formirovaniya-universalnyh-uchebnyh-deystviy-pri-1.html?f=pdf>
 4. Гальперин П.Я. Организация умственной деятельности и эффективность учения/Возрастная педагогическая психология - Пермь, 1971.-С.2-59.
 5. Дусавицкий, А.К.; Кондратюк, Е.М.; Толмачева, И.Н.; Шилкунова, З.И. Урок в развивающем обучении: Книга для учителя. М.: ВИТА-ПРЕСС, 2008
 6. Курс тригонометрии, развиваемый на основе реальных задач, пособие для учителей//И.К. Андронов и А.К. Окунев. Издание второе, дополненное. М.: Просвещение, 1967. -С.21 - 650
 7. Основные результаты международного исследования образовательных достижений учащихся. // [Электронный ресурс]. Код доступа <http://www.centeroko.ru>
- УДК: 519.866

МАТЕМАТИЧЕСКОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ ЗАВИСИМОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА ОТ ИНВЕСТИЦИЙ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

Танашев И.Х.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Галкин М.С.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. В статье проводится количественная оценка влияния инвестиций в основной капитал на темпы роста ВВП России с использованием инструментов корреляционно-регрессионного анализа. Разработана и оценена авторегрессионная модель с распределённым лагом (ARDL-model), описывающая краткосрочное и долгосрочное влияние инвестиций на темпы экономического роста с учётом реинвестирования части национального дохода. Рассчитаны необходимые объёмы инвестиций для обеспечения среднегодовых темпов экономического роста на уровне 5%. Результаты исследования могут быть использованы при формировании стратегии развития экономики России.

Abstract. The article is estimated impact of investments in fixed assets on growth of GDP in Russia using the tools of correlation-regression analysis. An autoregressive model with a distributed lag (ARDL-model) describing the short-term and long-term impact of investments on the rates of economic growth, considering the reinvestment of part of the national income, was developed and evaluated. The necessary volumes of investments have been calculated to ensure an average annual economic growth rate of 5%. The results of the research can be used to formulate a strategy for development of Russian economy.

Ключевые слова: макроэкономика, инвестиции, экономический рост, авторегрессионная модель, прогнозирование.

Keywords: macroeconomics, investment, economic growth, autoregressive model, forecasting.

С позиции различных экономических школ, кейнсианской и некейнсианской, марксистской, неоклассической, инвестиции рассматриваются в качестве важнейшего драйвера экономического развития.

При проведении крупномасштабных социально-экономических преобразований, направленных на обеспечение устойчивого экономического роста и повышение уровня жизни населения, ключевое место отводится именно стимулированию инвестиционной деятельности. Соответственно, о состоянии экономики страны или отдельно взятой отрасли можно судить по характеру процессов, происходящих в инвестиционной сфере [1].

В настоящее время, положение в инвестиционной сфере на территории Российской Федерации можно охарактеризовать как крайне негативное. С 2014 года обозначился устойчивый отрицательный тренд в динамике объёмов инвестиций в основной капитал отраслей реального сектора, а также экономический спад в промышленном секторе. Причиной этому является значительное осложнение финансово-экономической ситуации, вызванное резким снижением цен на нефть, что, в свою очередь, привело к двукратной девальвации национальной валюты. Значимую роль также сыграло введение санкций со стороны США и Евросоюза, перекрывших доступ ведущих российских банков к дешёвому зарубежному кредитованию. При этом сверхдоходность операций на валютном рынке в условиях высокой волатильности способствовала перетеканию капитала из реального сектора в спекулятивный, что ещё больше усугубило ситуацию в экономике.

Следует выделить следующие фундаментальные факторы, которые сдерживают инвестиционную активность в реальном секторе российской экономики.

Во-первых, сохраняющаяся сложная, нестабильная макроэкономическая ситуация в стране, обусловленная также и обострённым геополитическим положением. Проведение жесткой денежно-кредитной политики ЦБ РФ, направленной на таргетирование инфляции посредством ограничения денежного предложения, а также переход к плавающему валютному курсу привели к вовлечению экономической системы в стагфляционную «ловушку». С одной стороны, ограничивая денежное предложение, ЦБ снижает темпы роста потребительских цен, высокий уровень которых в 2014–2016 гг. был в значительной степени обусловлен и немонетарными факторами – падением курса национальной валюты, что значительно увеличило стоимость импортных товаров, и искусственным повышением тарифов монополий. С другой стороны – недомонетизация

экономики приводит к сокращению инвестиций и ограничению потенциальных возможностей экономического роста.

Во-вторых, ограниченный доступ производителей к кредитным ресурсам. В условиях жёсткой денежно-кредитной политики ЦБ РФ ставка по кредитам превышает уровень рентабельности активов в отраслях реального сектора. Например, ставка по кредиту в начале 2015 г. находилась на уровне 20%, а целом за год составила около 16%. Средневзвешенная процентная ставка по кредитам за 2016 г. составила около 13% годовых (по данным 30 крупнейших банков РФ), в то время как рентабельность активов в целом по экономике находилась в пределах 5–7%. В сложившихся условиях вовлечение в хозяйственный оборот заёмных средств, с целью финансирования инвестиционных проектов, с позиции производителей заведомо нецелесообразно.

В-третьих, высокий уровень неопределённости и рисков в деловой среде, в совокупности с дорогими кредитными ресурсами, приводит к тому, что инвесторы стремятся вкладывать средства в низкорискованные проекты с короткими сроками окупаемости, это абсолютно не способствует инновационному развитию экономики, которое требует увеличения объёмов долгосрочных инвестиций, в том числе и венчурных.

В-четвёртых, падение реальных располагаемых доходов населения, сокращение платёжеспособного спроса и изменение его структуры в пользу более дешёвых товаров и услуг. Платёжеспособный спрос является одним из факторов, который поддерживает экономический рост. На протяжении последних 4 лет динамика реальных располагаемых доходов населения характеризуется отрицательным трендом. В целом с 2014 данный показатель, по данным Росстата, уменьшился более, чем на 10%. Таким образом, о каком-либо росте потребления, сбережений и накоплений домохозяйств, а также повышении уровня жизни населения говорить не приходится. В настоящее время экономический рост «спотыкается» о низкие доходы домохозяйств. В сложившихся условиях, не только не создаются предпосылки для устойчивого роста экономики, но и снижается эффективность функционирования трансмиссионного механизма банковской системы, важнейшая функция которого заключается в трансформации сбережений в инвестиции.

В-пятых, российский финансовый рынок функционирует преимущественно в спекулятивных интересах. Приток спекулятивного капитала на российский рынок, через механизмы валютного РЕПО и операции Carry Trade позволяют получать высокую доходность, что также усиливает переток капитала из реального сектора экономики в спекулятивный.

В качестве шестого, но не менее важного фактора, следует выделить высокий уровень теневой экономики и коррупции, а также высокую криминализацию бизнеса, по причине чего инвесторы остерегаются осуществлять долгосрочные вложения в российскую экономику.

Совершенно очевидно, что без активизации инвестиционной деятельности невозможно выйти на траекторию опережающего экономического роста на основе внедрения инноваций и развития высокотехнологичного, наукоёмкого производства. В целях стимулирования инвестиционной активности необходимо увеличивать доступность кредитных ресурсов, в совокупности с усилением бюджетной поддержки отраслей реального сектора. В соответствии с этим, требуется обосновать объём инвестиционных ресурсов, необходимых для обеспечения устойчивого экономического роста. Для этого следует произвести количественную оценку влияния инвестиций в основной капитал на темпы роста производства сельскохозяйственной продукции в ретроспективных периодах, с использованием методов математического моделирования и инструментов корреляционно-регрессионного анализа.

Теоретическую основу спецификации зависимости индикаторов экономического роста от инвестиций образуют модели акселератора и мультипликатора.

Влияние инвестиций на рост национального дохода общества отражается моделью мультипликатора инвестиций Дж. Кейнса:

$$(I_t - I_{t-1}) = m \times (Y_t - Y_{t-1}), \quad (1)$$

где I_t – объём инвестиций за определённый временной интервал, m – мультипликатор (показывает на сколько ед. изменится национальный доход при увеличении инвестиций на 1 ед.), Y_t – национальный доход

Данная модель показывает, что увеличение инвестиций приводит к росту (накоплению) национального дохода, если значение мультипликатора больше 1.

Также существует обратная зависимость, которая отражается моделью акселератора инвестиций, предложенной Дж. Кларком:

$$I_t = a \times (Y_t - Y_{t-1}), \quad (2)$$

где a – акселератор инвестиций (показывает долю национального дохода, которая подлежит реинвестированию)

Модель акселератора характеризует зависимость между увеличением национального дохода и приростом инвестиций, т.е. показывает какая доля прироста национального дохода за определённый период превращается в инвестиции, в свою очередь порождающие эффект мультипликатора.

Для определения степени зависимости объёмов ВВП (y) и реального объёма инвестиций в основной капитал (x) построим регрессионную модель по этим переменным.

При моделировании зависимости ВВП от инвестиций в основной капитал следует также учесть, что на экономический рост оказывают воздействие инвестиционные вложения, осуществлённые в предыдущие периоды, т.е. имеет место определённый временной лаг. Отразить обозначенные закономерности позволяет модель авторегрессии с распределёнными лагами (ADL – Autoregressive Distributed Lags) – формула № 3.

$$y_t = b_0 + b_1 y_{t-1} + b_2 x_t + b_3 x_{t-1} + b_4 x_{t-2}, \quad (3)$$

где y_t – объём ВВП, y_{t-1} – переменная y , смещённая на 1 год, x_t – инвестиции в основной капитал, x_{t-n} – переменная x , смещённая на n лет

Данная модель характеризует краткосрочное (x_t – в течение 1 периода) и долгосрочное (x_{t-n} – в течение двух и более периодов) воздействие инвестиций в основной капитал на динамику ВВП, при этом учитывается влияние реинвестирования определённой доли национального дохода, посредством переменной y_{t-1} .

Модель авторегрессии с распределённым лагом, описывающая влияние инвестиций в основной капитал (INV) на экономический рост (объём ВВП – GDP), построенная нами на основе официальных статистических данных за

2005–2016 гг. с использованием метода обобщённых моментов, имеет следующий вид:

$$GDP = 6619,88 + 0,16GDP_{t-1} + 1,912INV - 0,184INV_{t-1} + 0,627INV_{t-2} + 0,214INV_{t-3} + 0,258INV_{t-4}$$

Сопоставим фактические и расчётные значения объёмов производства в сельском хозяйстве, полученные при использовании полученной модели авторегрессии с распределёнными лагами (рис. 1).

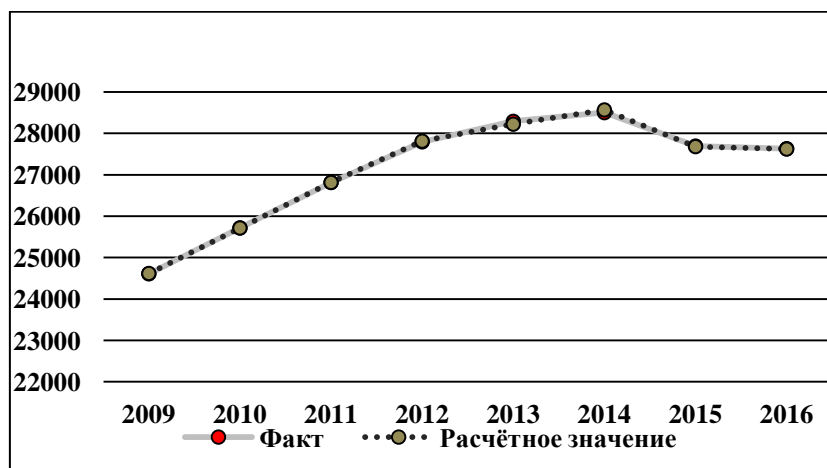


Рисунок 1 – Оценка прогнозных качеств модели

На графике видно, что расчётные показатели близки к фактическим (коэффициент детерминации составляет 0,98), что позволяет на основе полученной модели обосновать прогнозы и определить необходимый объём инвестиций для обеспечения экономического роста на уровне 5% год до 2020г.

Таблица 1 – Расчёт необходимого объёма инвестиций в основной капитал для обеспечения ежегодного роста ВВП на 5% до 2020 года

Год	ВВП в ценах 2005 г., с учётом темпов роста в 5%, млрд. руб.	Инвестиции в основной капитал в ценах 2005 г., млрд. руб.	Инвестиции в основной капитал в ценах 2016 г., млрд. руб.	Индекс цен производителей по отношению к 2016 году по прогнозу МЭР РФ %	Инвестиции в основной капитал в ценах текущего года, млрд. руб.
1	2	3	4	5	6
2016	27 631,92	5 550,23	14 652,61	100	14 652,61
2017	28 460,87	8 685,59	22 929,94	104,6	23 984,72
2018	29 314,70	8 355,20	22 057,74	105,3	23 226,80
2019	30 194,14	9 397,86	24 810,35	112,2	27 837,21
2020	31 099,97	9 608,73	25 367,06	118,9	30 161,43

Итого	-	-	-	-	81 225,44
-------	---	---	---	---	-----------

Поясним порядок расчёта представленных показателей. При использовании авторегрессионной модели с распределённым лагом нами был определён необходимый объём инвестиций в основной капитал в ценах 2005 года. Для приведения данного показателя к ценам 2016 года использовался коэффициент приведения – 2,63, который рассчитывался как отношение объёма инвестиций за 2016 год в текущих ценах к аналогичному показателю, выраженному в ценах 2005 года: $14\ 652,61 / 5\ 550,3 = 2,64$. Далее, с использованием индексов цен производителей, представленных в прогнозах Министерства экономического развития РФ (МЭР РФ), определялся объём инвестиций в ценах соответствующего периода.

Таким образом, для обеспечения темпов роста российской экономики на уровне 5% в год в период с 2018 – 2020 гг. потребуется 81 225,44 млрд. руб. инвестиций в основной капитал. С целью стабилизации и дальнейшего развития российской экономики необходимо обеспечить гармонизацию интересов всех участников финансово-хозяйственных отношений: бизнеса, финансово-кредитных учреждений, государства. Решение обозначенных проблем носит неотложный характер, в противном случае, существует высокая вероятность того, что Россия окажется на периферии экономического развития мировой финансово-экономической системы. С целью решения обозначенных проблем нами предлагается осуществить следующие мероприятия.

1. Дальнейшее смягчение денежно-кредитной политики и эмиссия денежной массы под целевое ресурсное обеспечение долгосрочных планов наращивания объёмов производства, т.е. авансирования экономического роста. Подобная практика широко распространена в Китае, где темпы роста экономики устойчиво превышают среднемировые [1].

2. Поддержка и стимулирование спроса на продовольствие через систему продовольственных талонов и карточек в низкодходных группах населения, где спрос на продукты питания эластичен как по доходам, так и по цене. Темпы расширенного воспроизводства в отраслях реального сектора необходимо увязать (синхронизировать) с темпами повышения платёжеспособного спроса на потребительские товары.

3. Сдерживание роста фискальной нагрузки на бизнес.

4. Увеличение объёмов бюджетной поддержки отраслей промышленности и АПК.

5. Ужесточение контроля за целевым использованием бюджетных средств.

Список литературы

1. Глазьев, С.Ю. О неотложных мерах по укреплению экономической безопасности России и выводу российской экономики на траекторию опережающего развития. Доклад / С.Ю. Глазьев. М.: Институт экономических стратегий, Русский биографический институт, 2015

2. Зарук, Н.Ф., Галкин М.С. Проблемы развития инвестиционной деятельности в сельскохозяйственной отрасли. В сборнике: Вклад молодых ученых в инновационное развитие АПК России Сборник статей Международной научно-практической конференции молодых ученых, посвященная 65-летию ФГБОУ ВО Пензенская ГСХА. 2016. С. 12-15.

3.Зарук, Н.Ф. Роль инвестиционной деятельности в аграрном секторе России.В сборнике: Актуальные проблемы финансирования и налогообложения АПК в условиях глобализации экономики Сборник статей IV Всероссийской научно-практической конференции. 2017. С. 3–8.

4.Ушачёв, И.Г. Научные проблемы импортозамещения и формирования экспортного потенциала продукции агропромышленного комплекса России. АПК: Экономика, управление. 2016. № 1. с. 4–22.

5. Катков, Ю.Н. Осуществление планирования методом встречного мультиимпульсного потока в системе управленческого учёта / Ю.Н. Катков // Вестник Брянского государственного университета. 2013. № 3. С. 192–194.

6. Катков, Ю.Н. Методологические и практические подходы к обеспечению устойчивости сельскохозяйственных организаций / Ю.Н. Катков, О.В. Дедова, О.Н. Кузнецова, Н.Н. Ковалёва, Л.В. Ермакова // Вестник АПК Ставрополя. 2017. № 2 (26). С. 207–213.

7. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электронные данные – М.: Федеральная служба государственной статистики, 2018. - Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/. – (Дата обращения: 03.01.2018).

ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ СТОИМОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ МЯСОПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

Хежев А.М.

к.э.н., доцент кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева»

Ташилова Е.Ю.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Балкарлова С.Х.

магистрант кафедры финансов
ФГБОУ ВО «РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева»

Аннотация. В статье рассмотрены понятие и сущность оценки стоимости предприятия, подходы к оценке стоимости предприятия, различные мероприятия по повышению стоимости предприятия.

Abstract. The article considers the concept and essence of the valuation of an enterprise, approaches to enterprise valuation, various measures to increase the value of the enterprise.

Ключевые слова: Оценка стоимости бизнеса, рыночная стоимость, предприятие, рыночная экономика, доходный подход, сравнительный подход, затратный подход, сбалансированная система показателей.

Keywords: Business valuation, market price, enterprise, market economy, income approach, a comparative approach, cost approach, balanced scorecard (BSC).

Оценка стоимости бизнеса на сегодняшний день это очень сложный, работающий механизм, при оценке которого необходимо учитывать каждую составляющую, для получения реального и обоснованного рыночной стоимости всего бизнеса.

Стоимость бизнеса представляет собой объективный показатель результатов деятельности компании. Соответственно, оценка стоимости бизнеса – это комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности и дальнейших перспектив развития. «Итоговая величина стоимости – стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов,

полученных в рамках применения различных подходов к оценке» [2, ст. 6]. Процесс оценки включает определение стоимости всех активов, принадлежащих компании: недвижимости, машин, оборудования, материальных запасов, финансовых вложений, нематериальных активов и др. Стоимость объекта оценки представляет собой наиболее вероятную расчетную величину, которая определяется на дату проведения оценки. [2, ст. 5]. Затраты определяются как денежное выражение величины ресурсов, требуемых для воссоздания объекта оценки.

Оценка бизнеса строится на современной концепции рыночной стоимости, по которой определяется цена объекта оценки на открытом рынке. Методика по оценке предприятий бизнеса реализована в виде следующих подходов (методов): затратного, доходного и сравнительного.

Каждый из этих трех методов имеет свой алгоритм расчетов, позволяющий определить стоимость организации на определенную дату. Выбирая тот или иной метод, оценщик исходит из цели оценки, особенностей объекта оценки, как финансовых, так и технических, акцентирует внимание на характеристиках организации, ее специфических чертах.

Доходный подход оценки бизнеса получил широкое распространение среди инвесторов. Рассматриваемый метод основывается на том предположении, что покупатель бизнеса не будет платить за него большую сумму, чем суммарные средства, которые в будущем ему принесет бизнес.

В рамках доходного подхода оценки бизнеса выделяют два метода расчета: метод капитализации доходов и метод дисконтирования денежных потоков. Первый метод используется для оценки зрелых компаний, которые имеют определенную прибыльную историю хозяйственной деятельности и относятся к стабильно функционирующим. Он более прост по сравнению с методом дисконтирования денежных потоков, поскольку составление среднесрочного и долгосрочного прогноза не требуется. Однако необходимо отметить, что применение метода капитализации доходов ограничивается компаниями с относительно стабильным доходом и устоявшимся рынком сбыта [1, 2].

Таблица 1 - Достоинства и недостатки доходного подхода

Достоинства	Недостатки
-------------	------------

<ul style="list-style-type: none"> – Предусматривает предстоящие перемены прибыли и затрат; – Предусматривает степень риска; – Принимает во внимание интересы инвестора; – Учитывает экономическое устаревание; – Основывается на данных отчетности о деятельности организации. 	<ul style="list-style-type: none"> – Сложность прогнозирования будущих результатов; – Не учитывает конъюнктуры рынка; – Возможно несколько норм доходности, что затрудняет принятие решения; – Трудоемкость расчетов.
--	---

Сравнительный подход предполагает оценку бизнеса по объектам - аналогам. Основу применения данного подхода составляет принцип вклада, который учитывает влияние каждого фактора производства на формирование стоимости объекта. Особенность данного подхода к оценке бизнеса заключается в ориентации итоговой величины стоимости на рыночные цены купли - продажи акций, которые принадлежат компаниям - аналогам, с одной стороны, а с другой – на достигнутые компаниями финансовые результаты по факту.

Сравнительный метод предполагает, что компании - аналоги должны иметь одинаковую оценку, а различие в их оценке обусловлено расхождением в конкретном параметре или же параметрах. То есть стоимость организаций отличаются пропорционально различающимся параметрам. Наиболее часто используют следующие мультипликаторы: цена / прибыль; цена / выручка; цена / денежный поток; цена / дивиденды [3, с. 382].

При затратном подходе стоимость бизнеса рассматривается с точки зрения издержек, понесенных ранее. Данный подход базируется на принципе замещения: стоимость совокупности активов не может превышать затрат на замещение её составных частей. В основном оценку стоимости затратным подходом используют в случаях: – оценки всей компании; – оценки новых компаний, когда отсутствует информация о прибылях и компаниях - аналогах; – ликвидации компании [4, с. 220].

Для наиболее точной оценки стоимости компании необходимо использовать комплексный подход, то есть применять все три метода одновременно, чтобы избежать односторонности.

Как одно из мероприятий по повышению стоимости компании, может рассматриваться внедрение японской модели управления предприятием.

Данная модель предполагает управление, ориентированное на качество и основанное на информации, постоянное совершенствование деятельности, полноценное использование кадрового потенциала, а также уникальные методики и инструменты стимулирования и мотивирования персонала. Помимо всего вышеуказанного, стоит обратить внимание на особенную роль социальных отношений служащих, которые являются основой для построения эффективной модели организационных внутрикорпоративных коммуникаций.

Кроме того, по итогам проводимого финансового анализа деятельности предприятий, при условии наличия предпосылок, существует возможность внедрения системы сбалансированных показателей [5, с. 147].

Сбалансированная система показателей – это система стратегического управления компанией на основе измерения и оценки ее эффективности по набору оптимально подобранных показателей, отражающих все аспекты деятельности организации: финансовые, производственные, маркетинговые, инновационные, инвестиционные, управленческие [6, с 53].

Следует отметить, что разработка и внедрение системы сбалансированных показателей весьма трудоемкий процесс, тестирование, регулирование и поддержка данной системы требует времени и последующего проведения анализа, а также оценки деятельности предприятия в соответствии с целевыми стратегическими ориентирами, направленными на рост ее конкурентоспособности. Однако все это оправдывается увеличением стоимости предприятия в целом.

Список литературы

1. Федеральный закон «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» № 135-ФЗ от 20 июля 1998 г. (ред. от 05.07.2016 г.). 2. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» № 127-ФЗ от 26 октября 2002 г. (ред. от 03.07.2016 г.).

2. Федеральный стандарт оценки № 1 «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1)» от 22 августа 2007 г. № 256 (ред. от 20.05.2015 г.).

3. Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): учебник для академического бакалавриата / В. И. Бусов, О. А. Землянский; под общ. ред. В. И. Бусова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2016. - 382 с.

4. Оценка стоимости бизнеса: учебник / коллектив авторов; под ред. М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой. 2-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2015. 220 с.
5. Хомякова Е. В. Плюсы и минусы сбалансированной системы показателей//Московская бизнес школа, 2013 147 с.
6. Халилов А.. Практическая реализация ССП// Менеджмент качества, 2014. – №3, с. 52-57

УДК 336

ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЁТОВ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ СИСТЕМЫ SWIFT

Цой А.В.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятия и основы системы SWIFT, её нормативно-правовое регулирование, правовой статус Группы «Сбербанк» финансово-экономическая характеристика, специфика ведения безналичных расчетов с использованием системы SWIFT в Группе «Сбербанк», направления по совершенствованию.

Abstract. The article covers: the concepts and foundations of the SWIFT system, its regulatory and legal regulation, the legal status of the Sberbank Group, the financial and economic characteristics, the specifics of conducting non-cash settlements using the SWIFT system in the Sberbank Group, the directions for improving.

Ключевые слова: система SWIFT, безналичные расчеты через систему SWIFT, Инкотермс, направления по усовершенствованию, финансовые показатели, анализ деятельности.

Keywords: SWIFT system, non-cash settlements through SWIFT system, Incoterms, directions for improvement, financial indicators, activity analysis.

На данный 2018 год, структура систем международных безналичных расчётов всё больше развивается, что позволяет совершать сделки, экспортные и импортные операции в более удобном и быстром формате. Одной из таких систем является система SWIFT.

SWIFT (Society for World Wide Interbank Financial Telecommunication) — Сообщество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций.

Межбанковская сеть SWIFT была зарегистрирована в Королевстве Бельгия в организационно правовой форме акционерного общества, штаб-квартира SWIFT находится в Бельгии.

Высшим органом межбанковской системы SWIFT является общее собрание банков участников в лице их доверенных представителей.

Главная цель создания SWIFT состоит в обеспечении всем участникам возможности круглосуточного высокоскоростного обмена банковской информацией при высокой степени контроля и защиты от несанкционированного доступа.

Основные реквизиты для осуществления операций через SWIFT:

- SWIFT-код (BIC) банка-получателя;
- наименование банка-получателя;
- наименование бенефициара;
- номер счета бенефициара;
- наименование отделения банка, если ему присвоен отдельный код;
- наименование банка-посредника (если необходимо).

Вся информация по реквизитам должна быть только на английском языке.

В России проведение операций через систему SWIFT регулируются:

- Федеральным законом № 173 «О валютных операциях»,
- Федеральным законом № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств»,
- Федеральным законом №24 «Об информации, информатизации и защите информации».

Так же операции через SWIFT регулируются документом Инкотермс.

Рассмотрим ведение безналичных расчетов с использованием системы SWIFT на примере Группы «Сбербанк».

Основой осуществления операций через системы SWIFT Группа «Сбербанк» использует созданный им документ «Состав финансовых и служебно-информационных сообщений, порядок их оформления при осуществлении расчетов в валюте РФ по корреспондентским счетам Лоро в Группе Сбербанк с использованием форматов SWIFT».

Для осуществления безналичных расчётов через систему SWIFT клиентам необходим следующий пакет документов:

1. Контракт;
2. Инвойс (в международной коммерческой практике документ, предоставляемый продавцом покупателю и содержащий перечень товаров и услуг, их количество и цену);
3. Документ свободной формы;
4. Справка о валютных операциях;
5. Заявление на покупку валюты.
6. Распоряжение на списание валюты

При наличии всего пакета документов в соответствии с требованиями банка, и распоряжении владельца счета обработка и осуществление расчетов через систему SWIFT автоматически обрабатывается, что позволяет как минимизировать риски по международным операциям, так и расширить деловые контакты путем привлечения иностранных партнеров.

Список литературы:

1. Федеральный закон № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» от 19.06.2012г.
2. Инкотермс 2010г. С 01. 01. 2011г.
3. SWIFT RUR 6. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ от 07.07.2011г.
4. Ведение расчетных операций: учебник / О.И. Лаврушин, под ред. — Москва: КноРус, 2017. — 245 с.
5. Бобовникова Т.Ю. Эффективность использования земельных ресурсов сельскохозяйственными организациями (на материалах Курской области). Монография. - Курск, 2010 г. 145 с.
6. Бобовникова Т.Ю. Оценка стоимости сельскохозяйственной организации // Закономерности и тенденции развития оценки, управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России Сборник статей. Москва, 2017. С. 98-103
7. Быканова, Н.И., Коннова, А.В. Развитие современных методов продвижения банковских продуктов // Устойчивое развитие науки и образования. – 2017. –№ 11. –С. 66-72.
8. Зарук Н.Ф., Шереужева М.А. Подходы и методы оценки объектов недвижимости // Закономерности и тенденции развития оценки,

управления, учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России Сборник статей. Москва, 2017. С. 107-114.

9. Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

10. Шереужева М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса // Международный технико-экономический журнал. 2013. № 6. С. 39-43

УДК 336

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПЕРЕВОДЫ КАК ФОРМА РАСЧЕТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Шабанова В.Э.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие и основы международных переводов, нормативно-правовое регулирование международных переводов в РФ, правовой статус Группы Сбербанк и его финансово-экономическую характеристику, специфика ведения международных переводов Группы Сбербанк, направления по совершенствованию деятельности международных расчетов, эффект от предложенных мероприятий.

Abstract. In the article: the concept and principles of international remittances in the legal regulation of international transfers in the Russian Federation, the legal status of Sberbank Group and its financial and economic characteristics, the specifics of doing international transfers of the Sberbank Group, directions of improvement of the activities of international settlements, the effects of the proposed activities.

Ключевые слова: международные переводы на примере Группы Сбербанк, направления по усовершенствованию и эффект от предложенных мероприятий, анализ деятельности.

Key words: international transfers on the example of Sberbank Group, directions for improvement and effect of the proposed activities, analysis of activities.

Денежный перевод — это перечисление одним лицом денежных средств, другому частному лицу, обычно через какую-либо специальную систему денежных переводов и без открытия счета в банке.

Формы международных расчетов бывают:

1. Инкассовыми. В этом случае клиент поручает банковскому учреждению получить средств, перечисленные от стороны-импортера за предоставленные услуги или товары. При этом деньги должны быть зачислены на банковский счет экспортера. Банковское учреждение выполняет операции на основании полученных инструкций экспортера и с учетом действующих правил по инкассо.

2. Аккредитивными. Такие расчеты производятся посредством заключения соглашения, когда банковское учреждение берет на себя обязательство произвести оплату, учесть или акцептовать тратты в отношении бенефициара (3-ей стороны сделки), на которого и был открыт аккредитив. Такие международные расчеты четко регламентированы утвержденными обычаями и правилами оформления аккредитивов в документарной форме. Особенность аккредитива в том, что он носит подтвержденный или безотзывной характер (даже более, чем инкассо). Одновременно с этим такая форма расчетов является одной из наиболее дорогостоящих.

3. Банковский перевод. В данном случае одно банковское учреждение дает поручение другому по совершению платежа в отношении получателя перевода на конкретную сумму. В роли «заказчика» услуги, как правило, выступает клиент банковского учреждения. В такой форме платежей производятся перерасчеты, авансовые выплаты, инкассо и так далее. При этом банковские переводы можно комбинировать с другими видами расчетов и банковским обеспечением.

4. Платежи авансом. При такой форме расчетов импортер производит оплату товаров еще до момента их отгрузки. В некоторых случаях платежи могут совершаться еще до изготовления определенной продукции. Если брать мировую статистику, то в ней авансовые платежи составляют от 10 до 33% от прописанной в договоре суммы. Что касается РФ, то здесь такие выплаты иногда достигают и 100%. Таким образом, российские компании-импортеры выступают в качестве кредиторов для зарубежных предприятий-

поставщиков. Импортёр может давать согласие на заблаговременную оплату в случае заинтересованности или же под давлением второй стороны сделки (экспортёра).

5. Расчёты с применением банковских карточек, векселей и чеков. При проведении неторговых операций применяются туристические (дорожные) чеки, которые выписываются крупными банковскими учреждениями (как правило, в разной валюте). Что касается банковских карточек, то здесь наибольшее распространение получили Мастеркард, Виза, Американ Экспресс и прочие.

6. Расчётные операции по открытому счёту. Суть таких сделок - в проведении периодических платежей от импортёра к экспортёру в оговоренные соглашением сроки. В случае, когда поставки выполняются на регулярной основе, то по текущему счёту может оформляться кредит. Такая форма международных расчётов имеет наибольшую выгоду для стороны-импортёра и применяется только в случае доверительных и длительных торговых отношений.

7. Валютный клиринг. Такие операции представляют собой взаимный зачёт в отношении международных обязательств и требований. Сделка совершается на основании договоров, заключённых между правительствами различных стран. Международный клиринг отличается от внутреннего тем, что взаимные зачёты проходятся не на добровольной основе, а являются обязательными при наличии соответствующего договора. Первые валютные клиринги были проведены ещё в 1931 году на фоне глобальных проблем в экономике. Начиная с 1950 года большую популярность получил многосторонний клиринг, в котором принимало участие до 17 государств Западной Европы.

Список литературы

1. Ведение расчётных операций: учебник / О.И. Лаврушин, под ред. — Москва: КноРус, 2017. — 245 с.;
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1;
3. Федеральный закон «О Центральном банке РФ» №86 от 10.07.2002г.;
4. Федеральным законом «О национальной платёжной системе» № 161 от 27.06.2011г.

ОПЕРАЦИИ С НАЛИЧНОЙ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

Шабанова Э.Г.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация. В статье рассмотрены: понятие, условия и принципы расчетов в иностранной валюты, специфика расчетов в иностранной валюте на примере конкретной кредитной организации, нормативно-правовое регулирование валютных операций, направления по совершенствованию расчетов в иностранной валюте.

Abstract. The article deals with: the concept, terms and principles of foreign currency in a commercial Bank, the specifics of the organization of foreign currency in a commercial Bank, directions for improving of foreign currency in a commercial Bank.

Ключевые слова: организация расчетов иностранной валюты в коммерческом банке, направления по совершенствованию валютных операций.

Key words: organization of of foreign currency in a commercial Bank, directions for improvement and the effect of the proposed activities.

Иностранная валюта и внешние ценные бумаги (бумаги в иностранной валюте, выпущенные за рубежом) представляют собой валютные ценности.

Российские коммерческие банки могут проводить следующие операции с наличной иностранной валютой :

- 1) купля - продажа наличной иностранной валюты физическим лицам за российские рубли;
- 2) прием и выдача наличной валюты со счетов физических лиц;
- 3) выдача наличной валюты по банковским пластиковым карточкам;
- 4) покупка за наличную иностранную валюту платежных документов в валюте;
- 5) выдача наличной валюты со счетов юридических лиц (только на командировочные расходы);
- 6) покупка наличной иностранной валюты на межбанковском рынке (банкнотные сделки);

7) зачисление валюты на счета банков - корреспондентов, и подкрепление собственных счетов в банках- корреспондентах

8) кредитование и инвестирование в иностранной валюте, в том числе предприятий АПК [1,2].

Расчетно-валютные операции в России определены:

1) Гражданским Кодексом Российской Федерации

2) Кодексом об административных правонарушениях

3) Федеральным законом "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ

4) Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1

5) Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ

6) Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 N 173-ФЗ

7) П 318 «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» от 24.04.2008 N 318-П

8) П 383 «О правилах осуществления перевода денежных средств» от 19.06.2012 N 383-П

Осуществление безналичных платежей с участием юридических и физических лиц регулируется ГК РФ ч.2 от 30.11.1994 N

Группа Сбербанк осуществляет комплексное банковское обслуживание клиентов в рублях и в иностранной валюте по всем видам банковских операций. Данная кредитная организация предлагает своим клиентам:

- расчетно-кассовое обслуживание физических лиц в рублях и в иностранной валюте;

- расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц в рублях и в иностранной валюте;

- валютные депозитарные операции;

- операции с российскими и иностранными ценными бумагами;

- открытие и ведение корреспондентских счетов в российских рублях и в иностранной валюте;

- полное обслуживание внешнеторговых операций;

- осуществление всех видов международных расчетов (осуществление платежей клиентов через международную систему SWIFT);
- документарные операции;
- валютно-обменные операции;
- выдача и обслуживание международных банковских карт систем Europay Int. И Visa Int., а также собственных микропроцессорных карт АС СБЕРКАРТ и дебетовых карточек с магнитной полосой;
- трастовые операции (в рублях и иностранной валюте);
- фьючерсные и форвардные операции;
- инкассовые операции;
- операции с драгоценными металлами в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление с драгоценными металлами в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление услуг по хранению ценностей (сдача в аренду сейфов для хранения различных ценностей);
- информационно-консультационные услуги [3,4].

Анализ движения денежных средств Группы «Сбербанк»

за 31.12.2015г. - 31.12.2017г.

Показатели	31.12.2015 г.,млрд рублей	31.12.2016 г.,млрд рублей	31.12.2017 г., млрд рублей	Темп роста, %	Отклонение, млрд. рублей
Денежные средства и их эквиваленты	2333,6	2560,8	2329,4	99,82	-4,2
Средства физических лиц	12043,7	12449,6	13420,3	111,43	1376,6
Итого активов	27 334,7	25 368,5	27 112,2	99,18	-222,5

Проанализировав таблицу 1 заметим, что денежная масса на счетах кредитной организации незначительно, но сократилась (20202 и др..). Одновременно с этим наблюдается по привлеченным средствам. Прирост депозитов составил 11%. Привлеченные свободные денежные средства

позволяют определять портфель активов в соответствии с принятой стратегией развития кредитной организации.

Ежедневно в кредитной организации совершаются сделки по конверсии валюты. Основными валютными единицами являются: ЕВРО, Американский доллар, Российский Рубль. В приграничных территориях с Китаем активным спросом пользуется Китайский Юань.

В соответствии со стратегией ЦБ России по развитию расчетных отношений планируется постепенный переход по экспортно-импортным операциям с американского доллара на расчеты в национальной валюте. Данный переход на расчеты в национальной валюте будет способствовать стабилизации национального курса, а также нивелировать курсовые разницы, особенно в условиях продолжающихся санкций.

Список литературы:

1 Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1;

2 Бобовникова Т.Ю. Совершенствование контроля сохранности плодородия земель сельскохозяйственного назначения / Т.Ю. Бобовникова / Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2017.- №6.- с.49-51.

3 Бобовникова Т.Ю. Продовольственная проблема Курской области // Бобовникова Т.Ю. Актуальные вопросы инновационного развития агропромышленного комплекса (материалы Международной научно-практической конференции, 28-29 января 2016 г., г. Курск, ч.3). – Курск: Изд-во Курск. гос. с.-х. ак., 2016. – 295-300 с.

4 Гулько А.А., Карайченцева Н.И. К вопросу об управлении рисками банковского кредитования отечественного малого бизнеса в современных условиях // Проблемы анализа риска.- 2011. Т.8. № 2 с.80-86

5 Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

6 Шереужева, М.А. Теоретические основы государственной поддержки АПК / М.А. Шереужева // Актуальные проблемы финансирования и налогообложения АПК в условиях глобализации экономики: Сборник статей IV Всероссийской научно-практической конференции. – Пенза: Изд-во: Пензенский государственный аграрный университет, 2017. – С. 177-180

7 Шереужева, М.А. Особенности оценки интеллектуальности собственности в сельском хозяйстве / М.А. Шереужева, О.Ю. Платошина // Экономика сельского хозяйства России. – 2015. - №3 – С. 45-50

8 Vladyka M.V., Vaganova O.V., Kucheryavenko S.A., Bykanova N.I., (2016). Analysis of efficiency indicators of a macro region's economy (on the example of the central federal district) // The Social sciences (Pakistan). 2016. Vol. 11(15). P. 3728-3733. (это на русском -Владыка, М.В., Ваганова, О.В., Кучерявенко, С.А., Быканова, Н.И. Анализ эффективности показателей экономики макрорегиона (на примере Центрального Федерального Округа) // Общественные науки. –2016. – № 11. – С. 3728.)

УДК 336

ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА БАНКА РОССИИ

Янькова А.А.

студент КМПО РАНХиГС при Президенте РФ

Аннотация:

В статье рассмотрены: понятия и основы функции ЦБ РФ (ФЗ 86), организация деятельности платежной системы. карта «Мир», нормативно-правовое регулирование услуг платежной системы Банка в РФ, анализ системы БЭСП в РФ, направления по совершенствованию платежной системы в БЭСП, совершенствование БЭСП.

Ключевые слова:

Функции ЦБ РФ (ФЗ 86), карта «Мир», платежная система, эффект.

Bank of Russia payment system.

Abstract:

The article deals with: the concepts and foundations of the function of the Central Bank of the Russian Federation (FZ 86), the organization of the activity of the payment system "Mir" card, the regulatory and legal regulation of the Bank's payment system services in the Russian Federation, the analysis of the BESP system in the Russian Federation, the directions for improving the payment system in BESP, the effect from the proposed BESP activities.

Key words:

Functions of the Central Bank of the Russian Federation (FZ 86), the "Mir" payment system, regulatory and legal regulation, system analysis, improvement of the payment system, the effect of the proposed measures.

Платежная система – это совокупность правил, договорных отношений, технологий, методик расчета, внутренних и внешних нормативных актов, которые позволяют всем участникам производить финансовые операции и расчеты друг с другом. Некоторые экономисты определяют платежную систему как систему обмена транзакциями и взаиморасчетов между ее участниками, реализованная с использованием пластиковых карточек, например «Виза» и т.д.

Проблема создания единой электронной платежной системы России, базированной на принципах экономической эффективности и ее безопасности [1], становится еще более актуальной в свете необходимости повышения ее конкурентных преимуществ [2], особенно в условиях санкций.

Задачи и функции платежной системы.

1. бесперебойность, безопасность и эффективность функционирования
2. надежность и прочность, гарантирующие отсутствие срывов или полного выхода из строя системы платежей
3. эффективность, обеспечивающая быстрый, экономный и точный выход потока операций
4. справедливый подход, например требование участия в платежной системе лиц, отвечающих необходимым квалификационным критериям.

Платёжная система «Мир» – это российская национальная платёжная система, призванная обеспечить надёжность, безопасность, удобство и доступность национальных платёжных инструментов – карт «МИР».

Важно то, что по платежной карте «Мир», благодаря созданной национальной операционно-независимой платформы, обработка внутрироссийских операций выполняется только на территории России. А ранее, до создания НСПК информация о любых операциях граждан Российской Федерации с помощью карт МПС отправлялась на обработку в процессинговые центры, расположенные за рубежом, что в настоящее время не безопасно. Платежная система Банка России выполняет порядок функций, сконцентрированных на достижение важнейших целей деятельности Банка России, поставленных законодательством Российской Федерации. Так же дает обширный спектр платежных услуг кредитным организациям и органам государственной власти. Нормативные акты Банка России создают правовую основу для результативного и бесперебойного функционирования платежной системы Банка России.

В соответствии с частью 17 статьи 4 Федерального закона № 103-ФЗ осуществление других операций по специальному банковскому счету платежного агента не допускается. Владельцем и оператором платежной системы Банка России, оператором по переводу денежных средств и оператором услуг платежной инфраструктуры в платежной системе Банка России является Банк России.

Банк России:

- устанавливает правила реализации перевода денежных средств через платежную систему Банка России;
- выполняет перевод денежных средств через платежную систему Банка России по собственным операциям и операциям своих клиентов, расчетное обслуживание счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и других клиентов, не являющихся кредитными организациями;
- обеспечивает операционные услуги, услуги платежного клиринга и расчетные услуги при реализации перевода денежных средств через платежную систему Банка России;
- реализовывает регулирование, оперативное управление, мониторинг, сопровождение и контроль за функционированием платежной системы Банка России.

Правовую основу бесперебойного и эффективного функционирования платежной системы обеспечивают нормативные акты Банка России.

Владельцем и оператором данной платежной системы, переводу денежных средств и оператором услуг платежной инфраструктуры является сам Банк России. Так же Банк России:

- определяет правила исполнения перевода денежных средств через платежную систему Банка России;

- осуществляет перевод денежных средств через платежную систему.

Субъектами национальной платежной системы из таблицы 1 являются:

- Банк России,
- Внешэкономбанк
- кредитные организации,

Таблица 1. Субъекты национальной платежной системы (на конец периода).

Показатель	2015 год	2016 год	2017 год	Темп роста %
Количество операторов по переводу денежных средств, единиц	735	625	563	77%
Из них:				
- Банк России	1	1	1	100%
Внешэкономбанк	1	1	1	100%
кредитные организации	733	623	561	77%
Количество операторов платежных систем, единиц.	35	35	32	91%
Из них:				
Банк России	1	1	1	100%
кредитные организации	19	18	15	79%
- организации, не являющиеся кредитными	15	16	16	107%
Количество операторов услуг платежной инфраструктуры				
Из них:				
операционные центры	35	31	29	83%
платежные клиринговые центры	35	31	29	83%
расчетные центры	30	29	27	90%
Количество операторов электронных денежных средств	104	99	93	89%
ФГУП "Почта России"	1	1	1	100%

За анализируемый период в 2015 г. количество операторов по переводу денежных средств составляло 735, что больше чем в 2017 году (563 ед). Количество операторов сократилось на 23%., что связано с отзывом лицензий ЦБ РФ у кредитных организаций. Происходит

оптимизация субъектов национальной системы. Этому способствует автоматизация информационных потоков, а также стратегия ЦБ РФ.

Таблица 2 Платежная система банка России

Показатели	2015год	2016год	2017 год	Темп роста%
Количество обслуживаемых клиентов, единиц (на конец периода)	3562	3036	2571	72%
В том числе:				
кредитные организации и их филиалы	1959	1579	1338	68%
клиенты, не являющиеся кредитными организациями	1603	1457	1233	77%
Количество переводов денежных средств, млн. единиц (за период)	1398,5	1435,9	1529,2	109%
Из них :				
кредитных организаций (филиалов)	1191,1	1205,0	1274,5	107%
- клиентов, не являющихся кредитными организациями	206,8	230,4	254,2	123%
- структурных подразделений Банка России	0,7	0,5	0,5	71%
В том числе по системам расчетов:				
- через системы ВЭР	894,8	839,9	847,9	95%
через систему МЭР	500,5	592,6	676,7	135%
через систему БЭСП	3,3	3,4	4,6	139%
расчеты с применением почтовой и телеграфной технологии	0,004	0,0021	0,000007	0,175%

Из таблицы 2 видно, что количество обслуживаемых клиентов сократилось на 28%, в том числе кредитных организаций на 32%, одновременно с этим увеличилось количества переводов денежных средств (+9%). Основная масса переводов приходится на кредитные организации и их филиалы. В системе расчетов преобладают ВЭР, а потом МЭР. Расчеты с применением почтовой и телеграфной технологии «ушли в прошлое».

Таблица 3 Объем переводов денежных средств

Показатели	2015	2016	2017	Темп роста%
Объем переводов денежных средств,	1356543,2	1340034,2	1440878,1	106,2%

млрд. рублей (за период)				
Из них :				
-кредитных организаций (филиалов)	1029011,8	1087212,8	1170174,7	113,7%
-клиентов, не являющихся кредитными организациями	208186,5	141818,8	160356,9	77%
-структурных подразделений Банка России	119344,9	111002,6	110346,5	92,4%
В том числе по системам расчетов:				
-через системы ВЭР	693036,8	645179,4	184934,8	26,6%
- через систему МЭР	127837,1	134728,6	99655,0	77,9%
- через систему БЭСП	635666,9	560123,2	1156288,3	181,9%
расчеты с применением почтовой и телеграфной технологии	2,43	2,95	0,000005	0,0002%

Данные таблицы 3 свидетельствуют, что основной объем переводов денежных средств за 2015-2017 г.г. приходится на кредитные организации и в меньшей степени на подразделения Банка России и не кредитные организации. В системе расчетов преобладает БЭСП.

Направления по совершенствованию платежной системы являются непрерывным процессом [3]. Всегда какой-нибудь из элементов системы находится в процессе преобразования или реформирования [4]. Развитие платежной системы Банка России в последние годы происходило путем создания системы валовых расчетов в режиме реального времени (система БЭСП).

Факторы, способствующие развитию системы БЭСП:

- высокий сервис услуг для участников расчетов;
- ускорение расчетов;
- возможность постоянного мониторинга ликвидности прямых участников расчетов;
- удлинение времени операционного дня, независимо от территориальной удаленности; минимизация рисков;

Факторы, сдерживающие развитие системы БЭСП:

- использование только кредитовых инструментов платежа и только одной формы расчетов - платежных поручений;

- существование дополнительных требований по информационной безопасности, которые, например, отсутствуют в таких платежных системах, как ВЭР и МЭР;

- дополнительные трудовые затраты, связанные с организацией многосменного режима работы;

- и востребованность со стороны небольших региональных кредитных организаций, в связи с отсутствием филиальной сети и ограниченности хозяйственного оборота клиентов кредитных организаций

Система БЭСП обеспечивает осуществление расчетов с использованием электронной технологии в режиме реального времени и в масштабах всей страны. Системы ВЭР обеспечивают осуществление расчетов с использованием электронной технологии в региональных компонентах. Система МЭР обеспечивает осуществление расчетов с использованием электронной технологии между региональными компонентами.

Банк России имеет возможность:

1. обеспечить внутренние системы расчетов современными средствами телекоммуникаций;
2. регистрировать все платежные операции, происходящие между банками;
3. осуществлять надзор за банковской системой в целом, а также за деятельностью каждого банка в отдельности, оперативно принимать меры по стабилизации финансового положения участников платежной системы с целью недопущения разрыва звеньев расчетной сети;
4. в силу своего особого статуса, обладая достаточной ликвидностью и абсолютной платежеспособностью, сводить риск неплатежей при расчетах с его участием к нулю.

Эффективно работающая платежная система играет ключевую роль в обеспечении стабильности денежно-кредитной системы всей страны, за что ответственен Центральный Банк России.

В процессе определения совершенствования платежной системы в России можно воспользоваться зарубежным опытом, например, параллельное использование систем валовых расчетов и нетто-расчетов, которые дополняют друг друга и обеспечивают надежное функционирование

платежной системы. Такая практика широко распространена в странах Западной Европы, США и Японии, полагаем, что данный успешный опыт может быть применен и в отечественной банковской практике. Также для повышения эффективности функционирования платежной системы Банк России может быть изменен подход к разработке нормативных актов, регулирующих порядок осуществления расчетов в Российской Федерации.

Список литературы:

1 Бобовникова Т.Ю. Эффективность использования земельных ресурсов сельскохозяйственными организациями (на материалах Курской области). Монография. - Курск, 2010 г. 145 с.

2 Быканова, Н.И., Коннова, А.В. Развитие современных методов продвижения банковских продуктов // Устойчивое развитие науки и образования. – 2017. –№ 11. –С. 66-72.

3 Ваганова, О.В. Динамика научного потенциала и изменение технологической структуры Белгородской области // Социально-экономическое развитие организаций и регионов Беларуси: эффективность и инновации: материалы докладов Международной научно-практической конференции. Витебский государственный технологический университет. 2017. С. 142-147.

4 Гулько А.А., Карайченцева Н.И. К вопросу об управлении рисками банковского кредитования отечественного малого бизнеса в современных условиях // Проблемы анализа риска.- 2011. Т.8. № 2 с.80-86

5 Политов Д.В. Влияние новой концепции внешней политики России на экономику страны // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно - правового обеспечения финансовой системы России.- М.: Издательство ООО «Учитель», Курск 2017.- С.152 - 155.

6 Чобра П.М, Быканова Н.И. Реализация программы финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства в ОАО «МСП БАНК»: механизмы и новые направления // Современная экономика: проблемы и решения. 2013. № 3 (39). С.55-62

7 Шереужева М.А. Применение финансовых инструментов в организациях агропромышленного комплекса // Международный технико-экономический журнал. 2013. № 6. С. 39-43

Научное издание

**ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ И АКТУАЛЬНЫЕ
ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ, УПРАВЛЕНИЯ
И НОРМАТИВНО-ПРАВОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ**

СБОРНИК СТАТЕЙ

Материалы издаются в авторской редакции

Подписано в печать 24.12.2018 г.

Усл.-печ. л. 16,8. Тираж 100 экз. Заказ № 51

Отпечатано в ООО «Учитель»

г. Курск, ул. Садовая 31