

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

**СБОРНИК
НАУЧНЫХ РАБОТ**

СЕРИИ «ФИНАНСЫ, УЧЁТ, АУДИТ»

Выпуск 19

Донецк - 2020

УДК 082.1: 336
ББК Ч25я54 + У26
Г72

Г72 Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики». Сборник научных работ серии «Финансы, учёт, аудит». Вып. 19 / ГОУ ВПО «ДонАУиГС». – Донецк: ДонАУиГС, 2020. – 245 с.

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

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

УДК 082.1:336
ББК Ч25я54+У26

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

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

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

Учредитель:

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

Главный редактор:

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

Заместитель главного редактора:

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

Редакционная коллегия:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Научный редактор:

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

Технический секретарь:

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

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

Телефон: (062) 337-66-09.

Издаётся по решению Учёного совета ГОУ ВПО «ДонАУиГС»

© ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2020

СОДЕРЖАНИЕ

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

Павлова М.В.

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ6

Романинец Р.Н., Осифов А.Ю.

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА
В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ21

Сорокотягина В.Л.

РАЗРАБОТКА МЕТОДИЧЕСКИХ ПОДХОДОВ К УПРАВЛЕНИЮ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ МАЛОГО БИЗНЕСА.....29

Секция 2. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ

Сухарева Л.А., Шухман М.Э.

ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ
ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА И РЕГЛАМЕНТАЦИЯ
НАКОПЛЕНИЯ УЧЁТНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ИНФОРМАЦИИ: ПРОБЛЕМА ОПТИМИЗАЦИИ39

Секция 3. РАЗВИТИЕ СТРУКТУРНЫХ ЭЛЕМЕНТОВ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ И МЕСТНЫХ ФИНАНСОВ

Бредихина О.А.

ПРИЗНАКИ НАЛОГОВЫХ ПРАВОНАРУШЕНИЙ,
ИХ СОСТАВ И ВИДЫ49

Петрушевская В.В.

АНАЛИЗ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ СФЕРЫ
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ
РЕСПУБЛИКЕ.....60

Сподарева Е.Г.
ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РЕСУРСАМИ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ФОНДОВ ДОНЕЦКОЙ
НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ72

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

Агафоненко О.Ю., Доценко А.В.
РОЛЬ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЁТА В ОБЕСПЕЧЕНИИ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ85

Ардатьева Т.И., Сыленко Е.А.
УЧЁТ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ НА КОММУНАЛЬНЫХ
ПРЕДПРИЯТИЯХ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ:
ОРГАНИЗАЦИЯ И МЕТОДИКА93

Бессарабов В.О.
ОБ ОСОБЕННОСТЯХ СОВРЕМЕННОЙ МЕТОДИКИ УЧЁТА
И КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРИ
ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....110

Иванюк И.В., Гринько Е.Т.
ТЕОРЕТИКО-ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ
ОРГАНИЗАЦИИ НАЛОГОВОГО КОНТРОЛЯ.....120

Никитенко А.А
ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО
УЧЁТА ОПЕРАЦИЙ ПО РЕМОНТУ И УЛУЧШЕНИЮ
ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ131

Петрушевский Ю.Л.
СИСТЕМА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЁТА КАК
ИНФОРМАЦИОННАЯ ОСНОВА СТРАТЕГИЧЕСКОГО
УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ.....142

Пономаренко Н.Н.
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ:
ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ 154

Сичкар И.А.
МОТИВАЦИОННАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ ЭФФЕКТИВНОГО
МЕХАНИЗМА АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ:
ОСОБЕННОСТИ ЕЁ ФОРМИРОВАНИЯ 166

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

Броварь Н.А.
ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА КАК КЛЮЧЕВОЙ МЕХАНИЗМ
В ЭКОНОМИКЕ ГОСУДАРСТВА 174

Костровец Л.Б.
ВЛИЯНИЕ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ НА
ИНВЕСТИЦИОННУЮ АКТИВНОСТЬ 190

Салита С.В.
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ
В РАЗРЕЗЕ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ 202

Шевченко М.Н.
ИССЛЕДОВАНИЕ ВОПРОСОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ
БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ
В РАЗНЫХ СТРАНАХ МИРА 211

Пшеничная В.П., Осадченко Д.В.
ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ
РЫНКА ДЕРИВАТИВОВ 224

Филиппова Ю.А.
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДЕЙСТВИЯ КАНАЛОВ
ТРАНСМИССИОННОГО МЕХАНИЗМА ДЕНЕЖНО-
КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ 234

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

УДК 336.144.2:061.5

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПАВЛОВА М.В.,

ассистент кафедры финансов

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

В статье систематизированы основные подходы к рассмотрению сущности понятия «финансовый поток» в современной научной литературе и определены его характерные особенности. Выделены особенности управления финансовыми потоками предприятия, рассмотрена схема образования финансового потока предприятия, представлены математические модели финансовых потоков предприятия. Разработана система показателей для анализа эффективности управления финансовыми потоками на предприятии розничной торговли.

Ключевые слова: *финансы, финансовые ресурсы, денежные ресурсы, финансовый поток, денежный поток, управление, экономические отношения, система показателей, эффективность*

The article discusses the main approaches to considering the essence of the concept of "financial flow" in modern scientific literature and defines its characteristic features, highlights the features of managing the financial flows of an enterprise, considers the scheme of the formation of the financial flow of an enterprise, presents a mathematical model of the financial flow of an enterprise, developed a system of indicators for analyzing efficiency management of financial flows in a retail enterprise.

Keywords: *finance, financial resources, cash resources, financial flow, cash flow, management, economic relations, system of indicators, efficiency*

Постановка задачи. Развитие экономической деятельности любого субъекта характеризуется сложностью и динамичностью финансовых связей, что отражается в потоковых процессах. Обеспечить оптимизацию экономического процесса хозяйственной деятельности субъекта возможно на основе рационального и сбалансированного движения финансовых потоков, связанных с формированием, распределением, перераспределением и

использованием финансовых ресурсов. Эффективное управление финансовыми потоками способствует обеспечению нормального воспроизводственного процесса, достижению финансового равновесия предприятия в текущей деятельности, эффективному использованию всех видов ресурсов, своевременному выполнению обязательств перед бюджетом и внебюджетными фондами, обеспечению устойчивого финансового состояния, повышению уровня деловой активности, достижению стратегических целей и повышению конкурентоспособности предприятия на рынке [1]. На современном этапе развития предприятий Донецкой Народной Республики, для которого характерны условия экономической нестабильности и ограниченности источников формирования финансовых ресурсов, повышение результативности деятельности возможно на основе совершенствования управления финансовыми потоками.

Анализ исследований и публикаций. Теоретические, организационные и методические основы управления финансовыми потоками предприятия изложены в научных трудах многих ведущих отечественных и зарубежных учёных-экономистов: М.В. Белоусовой [1], Э.Дж. Долан [3], Д.В. Ширяй, И.А. Федорова [4], К.У. Кошкарбаева [5], Л. Харрис [6], А.В. Савцовой [7], Е.В. Орловой [8], Т.Н. Белоусовой, Н.В. Лисичкиной [9], Е.А. Лазичевой [10], Н.Н. Селезневой, А.Ф. Ионовой [11], П. Антоновой [12].

Актуальность. Высоко оценивая имеющийся научный вклад в сфере управления финансовыми потоками, следует отметить, что практические аспекты оценки финансовых ресурсов рассмотрены учёными фрагментарно. В современной научной литературе по финансовому менеджменту достаточно часто отождествляются понятия «финансовые ресурсы» и «денежные средства», «денежный поток» и «финансовый поток». Отсутствует чёткость в определении характерных особенностей понятия «финансовый поток» предприятия. Отсутствует комплексная система показателей оценки эффективности управления финансовыми потоками, позволяющая всесторонне оценить их равномерность и достаточность для обеспечения воспроизводственного развития предприятия розничной торговли, учитывающая его отраслевые особенности.

Цель статьи – рассмотрение сущности и определение характерных особенностей понятия «финансовый поток», разработка комплексной системы показателей для анализа эффективности управления финансовыми потоками на предприятиях розничной торговли.

Изложение основного материала. Изучение экономической литературы позволило определить, что научные исследования потокового управления финансами предприятий начали развиваться в конце XX века. В качестве предмета исследования в системе финансов финансовые потоки впервые были выделены в рамках макроэкономической науки. Относительно финансов предприятий, данное понятие появилось сравнительно недавно в процессе развития финансовых отношений на всех стадиях общественного воспроизводства. Вместе с тем, отдельные аспекты динамического подхода к управлению финансовыми ресурсами были описаны в работе К. Маркса «Капитал» [2]. Описывая взаимосвязь между движением товаров и движением денег, К. Маркс акцентировал внимание на том, что «...непрерывность движения присуща только деньгам, а в движении денег выражается обращение товаров» [2]. Такая трактовка определила динамичный характер денежных отношений, их взаимосвязь с обращением товаров, что, в свою очередь, заложило основы для становления теории управления финансовыми потоками.

Сегодня финансовые потоки охватывают все сферы деятельности предприятия и выполняют инициативную роль в ходе реализации элементами системы финансов предприятий установленных функций (распределительной, обслуживающей, контролирующей, защитной, накопительной, страховой). Они не только инициируют материальные потоки, но и обслуживают их, способствуя их оптимизации. Вместе с тем, несмотря на разнообразную направленность публикаций теоретико-методологической и прикладной направленности, посвящённых исследованию вопросов управления финансами, понимание сущности финансовых потоков как современного элемента управления финансами предприятия неоднозначно и имеет противоречивый характер, что существенно затрудняет процесс логического формирования действенного механизма развития финансов предприятия и его практической реализации. Решение данной проблемы позволит не только определить верный импульс

развития аналитического инструментария, но сформировать базис современного управленческого мышления, отвечающий требованиям новой экономики Донецкой Народной Республики.

Базовым в понятийном аппарате и концепциях финансового управления предприятием является понятие «финансовый поток». От того, какой смысл вносят учёные, руководители и ведущие специалисты предприятий в его понимание, зависит организация процесса его кругооборота. Для определения сущности финансового потока и особенностей его кругооборота на предприятиях розничной торговли необходимо чёткое понимание самого понятия «поток» как объекта финансового управления.

Поток – это экономический процесс, который происходит непрерывно во времени и измеряется в единицах за некоторый период времени [3, с. 12]. Движение финансовых ресурсов через процессы формирования и использования обуславливает возникновение стоимостных потоков между элементами системы [4, с. 149]. Движение финансовых ресурсов включает в себя две взаимосвязанные самостоятельные стороны, отражающие разнонаправленное движение денежных потоков и мотивацию самого их движения: образование и использование денежных доходов в частноправовой и публично-правовой формах [5]. Их существенный признак – наличие во времени и пространстве.

Таким образом, поток финансовых ресурсов проявляется не в статике, а в динамике. Статичность потока финансовых ресурсов означает временное приостановление их движения и выступает одним из этапов его общей динамики. Между статическими величинами запасов и динамическими характеристиками потоков существует тесная взаимосвязь, поскольку поток характеризует процесс изменения запаса, а запас отражает результат изменения и накопления потока. В данном аспекте заслуживает внимания точка зрения Л. Харрис, согласно которой «...существует фундаментальное различие между двумя классами переменных: запасами и потоками. Деление на запасы и потоки связано с измерением переменных во времени» [6, с. 38]. Безусловно, финансовый поток формируется и обслуживается на основе пространственно-временной последовательности моментов – экономических процессов [7, с. 206]. Он также отражает объёмы ресурсов, изменяющиеся в результате повторяющихся операций в

процессе формирования и использования активов предприятия [8, с. 150].

Развитие научных подходов, посвящённых проблемам финансового управления, свидетельствует о наличии в современной научной литературе различных подходов к определению понятия «финансовый поток». Обобщение результатов проведенного теоретического исследования позволило определить наличие трёх основных подходов относительно определения сущности финансовых потоков (рис. 1):

Подход к рассмотрению сущности понятия «финансовый поток»	Основные акценты
<p>Финансовые потоки на макро- и микроуровне <i>(в управлении экономическими процессами)</i></p>	<p>Циркуляция финансовых потоков в рыночной среде отражает широкий диапазон параметров и характеристик потока, формирующих свойства реагировать на воздействия субъекта управления; взаимоотношения между участниками рыночной среды определяют особенности финансового потока и его кругооборота</p>
<p>Финансовые потоки на микроуровне <i>(в управлении финансами предприятий)</i></p>	<p>Основная цель финансового потока – обеспечение финансового равновесия предприятия путем сбалансирования объёмов поступлений и расходований денежных средств, а также их синхронизации во времени</p>
<p>Финансовые потоки в макро- и микрологистических системах <i>(в управлении логистическими системами)</i></p>	<p>Движение финансовых ресурсов предприятия является результатом взаимодействия участников экономических отношений и рассматривается как ключевой аспект управления хозяйственной деятельностью предприятия. Обеспечение оптимальности финансовых потоков в макро- и микрологистических системах обуславливает получение синергетических эффектов всеми участниками экономических отношений</p>

Рис. 1. Основные подходы к рассмотрению сущности понятия «финансовый поток» в современной научной литературе *(составлено автором на основе обобщения [1-8])*

Таким образом, понятие «финансовый поток» предполагает направленное движение финансовых ресурсов от источников финансирования к потребителю финансовых ресурсов с целью обеспечения развития предприятия в процессе комплексного

финансового планирования. Управление финансовыми потоками направлено на обеспечение устойчивого развития предприятия на основе обоснованного управленческого влияния на процессы формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов, комплексное использование доходов и расходов, а также получение прибыли [9, с. 85]. Следует отметить, что направление движения финансовых потоков отражает возможность увеличения или уменьшения финансовых потоков при условии эффективного использования финансовых ресурсов предприятий. В результате движения финансовых потоков деятельность предприятия ориентируется на повышение стратегической эффективности своей деятельности в будущем за счёт роста величины капитала, поступления от капитальных вложений, повышения уровня финансовой устойчивости и платёжеспособности, тогда как величина положительного чистого денежного потока только обеспечивает прирост финансовых ресурсов предприятия в текущем периоде.

Изучение экономической литературы, посвящённой финансовому управлению на предприятиях, позволяет сделать вывод о том, что отсутствие чётко обозначенных границ финансовых отношений и состава финансовых ресурсов достаточно часто приводит к отождествлению учёными финансовых потоков (движения финансовых ресурсов) с денежными потоками (движением денежных средств) [10, с. 186] и, соответственно, наличию противоречий относительно целесообразности управления в пределах финансового менеджмента денежными потоками или наоборот, необходимости управления финансовыми потоками (без учёта денежных). Безусловно, финансовые потоки тесно связаны с денежными, поскольку само по себе существование финансов непосредственно связано с существованием денег. Однако причиной, обусловившей возникновение и существование финансов на макро-, мезо- и микроуровнях, являются, прежде всего, потребности субъектов экономики (домохозяйств, субъектов хозяйствования и государства) в ресурсах, которые бы обеспечили их жизнедеятельность.

Проведённый анализ сущности понятия «финансовый поток» позволяет сделать вывод о том, что он может возникать на любой стадии процесса воспроизводства и связан с необходимостью обеспечения прироста авансового капитала. С момента своего

возникновения финансовые потоки опосредуют процессы формирования, распределения и использования фондов денежных средств. Однако денежный поток связан непосредственно с потоком платежей (оплата за товар поставщику или услугу), обслуживающего определённую хозяйственную операцию, что в результате приводит к изменениям в структуре активов, собственного капитала и обязательств предприятия. Образование денежного потока происходит в рамках определённого временного интервала. В связи с этим выделяют два типа денежных потоков: пренумерандо (в случае предоплаты оказываемых услуг, т. е. авансовый) и постнумерандо (постоплатный денежный поток, т. е. оплата услуг по факту их предоставления) [11]. Взаимосвязь понятий «финансовые ресурсы», «денежные средства», «денежный поток» и «финансовый поток» представлена на рис. 2.

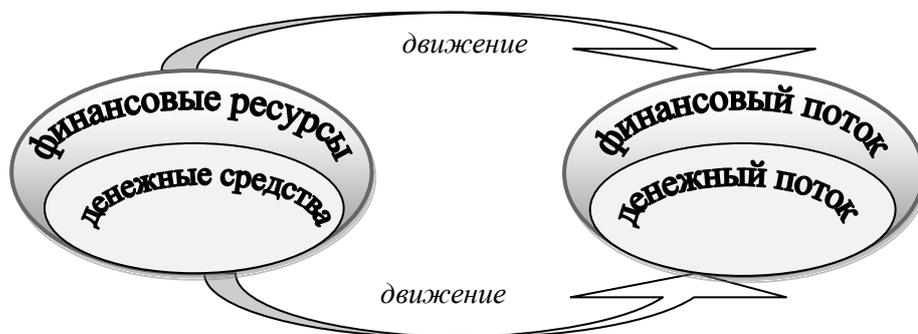


Рис. 2. Взаимосвязь понятий «финансовые ресурсы», «денежные средства», «денежный поток» и «финансовый поток»

Финансовый поток трансформируется в движении финансовых ресурсов, которые отражают изменение прав, требований и связанных с ними обязательств, и характеризует движение фактических и прогнозных объёмов финансовых ресурсов. Финансовые потоки, в отличие от денежных, являются ликвидными, поскольку могут включать планируемые результаты будущих событий, качественные характеристики финансовых отношений, поэтому не могут в полном объёме брать на себя функцию меры стоимости. Денежный поток, являясь динамическим показателем, характеризует постоянное движение денежных средств в результате осуществления операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия в связи с поступлением (входные денежные потоки) или расходованием (выходные денежные потоки) денежных средств и их целевой

направленности. С учётом этого, к денежным потокам не относят остатки денежных средств на счетах организации, так как они не характеризуют их движение, а лишь показывают наличие на отчётную дату [12, с. 15].

Рациональное формирование денежных потоков способствует ритмичности операционного цикла предприятия розничной торговли и росту объёмов товарооборота. При этом любое нарушение платёжной дисциплины отрицательно сказывается на взаимоотношениях предприятия розничной торговли с различными контрагентами, бесперебойности торговли, конкурентном положении на рынке и т. д. Развитие экономических процессов способствует тому, что денежный поток расширяет круг финансовых отношений, а, следовательно, и определяет характер движения финансовых потоков. Рассматривая финансовые ресурсы как движущую силу товарно-денежного потока предприятия, можно утверждать, что именно они обеспечивают бесперебойный процесс функционирования предприятия, формируя экономические отношения между субъектами, а также способствуют формированию входящих и выходящих денежных потоков предприятия. Взаимосвязь денежного и финансового потоков представлена на рис. 3.

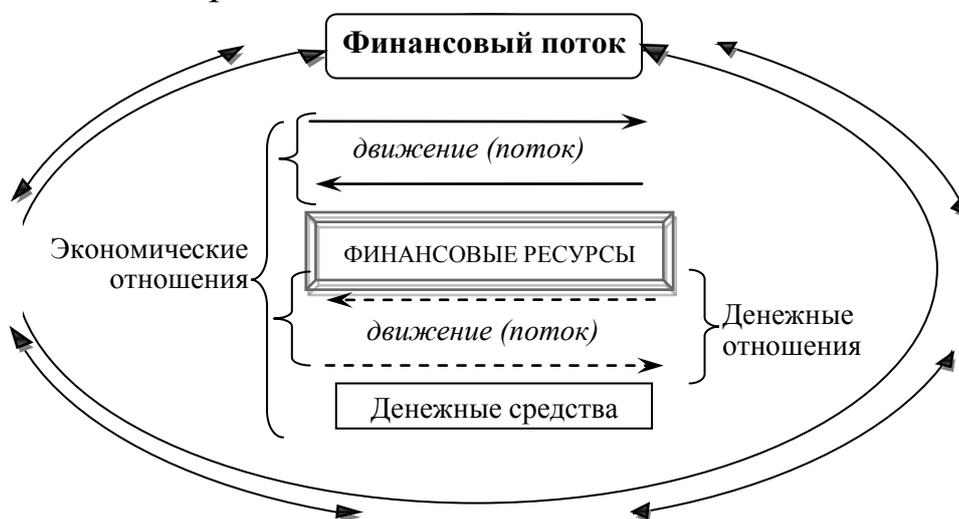


Рис. 3. Схема образования финансового потока предприятия (сформирована автором на основе обобщения [3-12])

Согласно рис. 3, финансовый поток можно разложить на базис (финансовые ресурсы) и надстройку (экономические отношения). Движение денежных и других финансовых ресурсов, а также экономические отношения сопровождают данное движение, что в

совокупности формирует финансовый поток. Это подтверждает утверждение о том, что финансовые ресурсы выступают материальным носителем финансовых отношений. Математически данное утверждение можно представить функцией зависимости экономических отношений и финансовых ресурсов во времени:

$$FS = f \{EO_i; FR_i; t\} \quad (1)$$

где FS – финансовый поток;

EO_i – экономические отношения, сопровождающие i -й финансовый ресурс;

FR_i – финансовый ресурс, который движется в рамках i -го финансового потока;

t – временной интервал, в рамках которого осуществляется финансовый поток.

Данная зависимость имеет определённые особенности. При условии, когда финансовые ресурсы носят статичный характер, т. е. движение отсутствует, оснований для возникновения экономических отношений нет ($EO_i = 0$). В данном случае финансовые потоки будут равняться только финансовым ресурсам ($FS = FR_i$):

$$\text{если } EO_i = 0, \text{ то } FS = FR_i \quad (2)$$

Имея динамический характер, финансовый поток оценивается количеством финансовых ресурсов за определённый период времени, т. е. финансовый поток приобретает свойства «финансов» как экономической категории и «финансовых ресурсов» – как количественное выражение общих активов предприятия (формула 2).

Учитывая, что финансовые потоки возникают в результате осуществления предприятием разных видов деятельности (операционной, финансовой, инвестиционной и др.), характеризуются многими видами финансовых ресурсов и экономических отношений, возникающих в результате их движения, модель финансового потока может быть представлена следующим образом:

$$FS = (P; R_{FS}(S_{FS0}; C_{FSk}); t; EO; FR; V^{FR}), \quad (3)$$

где FS – финансовый поток;

$P = \{P_1; P_2; \dots, P_i\}$ – множество мест осуществления финансового потока;

R – маршрут движения финансового потока;

$R(S_{FSO}) = \{R(S_{FSO})_1; R(S_{FSO})_2; \dots, R(S_{FSO})_n\}$ – множество источников финансового потока;

$R(C_{FS})_k = \{R(C_{FSk})_1; R(C_{FSk})_2; \dots, R(C_{FSk})_n\}$ – множество завершений финансового потока;

$t = \sum(t_k EO_m - t_o EO_m); m=1$ – временной период осуществления финансового потока;

$t_o EO_m = \{t_o EO_1; t_o EO_2; \dots, t_o EO_n\}$ – время начала экономических отношений;

$t_k O_m = \{t_k O_1; t_k O_2; \dots, t_k O_n\}$ – время завершения экономических отношений;

FR_i – вид финансового ресурса, который движется в рамках i -го финансового потока;

$V^{FR}_i = \{V^{FR}_1; V^{FR}; \dots, V^{FR}_n\}$ – объём i -го финансового ресурса в количественном выражении.

Обобщение результатов проведённого теоретического исследования сущности понятия «финансовый поток» позволило определить его характерные особенности: первопричиной возникновения и существования финансовых потоков предприятия выступает потребность в ресурсах, которые бы обеспечили его функционирование и развитие. Составляющими финансовых потоков являются различные формы и виды движения финансовых ресурсов, а не денежных средств. Финансовый поток характерен для финансов предприятия на разных стадиях воспроизводственного развития и для определённой хозяйственной системы. Основной функцией финансового потока является формирование (аккумуляция), размещение (инвестирование), использование и приращение (компаундирование) финансовых ресурсов. Финансовый поток означает движение определённым образом сформированного объёма финансовых ресурсов за определённый период времени. Движение финансовых потоков может иметь как продуктивный, так и деструктивный характер (когда через финансовые потоки средства выводятся за пределы хозяйственной системы). Финансовый поток может возникать перед материальным потоком, сразу с ним или после него по результатам осуществления хозяйственных операций во времени и

пространстве. Возникновение финансового потока не всегда способствует повышению эффективности управления финансами предприятия. Финансовый поток создаёт условия для повышения конкурентоспособности и роста стоимости предприятия. Объём, движение и интенсивность финансовых потоков предприятия оказывают влияние на мезо- и макроэкономические процессы, в том числе и на структурные изменения в экономике.

Следует отметить, что величина входящего финансового потока предприятия розничной торговли (FS_{in}) определяется размером денежных поступлений от продажи товаров, выполненных работ и оказанных услуг ($\Pi_{реал}$), от продажи основных средств (Π_{OC}) и нематериальных активов ($\Pi_{НА}$), от продажи финансовых инструментов (в виде процентных доходов) ($\Pi_{ФИ}$), прочих поступлений ($\Pi_{пр}$):

$$FS_{in} = \Pi_{реал} + \Pi_{OC} + \Pi_{НА} + \Pi_{ФИ} + \Pi_{пр} \quad (4)$$

Величина исходящего финансового потока предприятия розничной торговли (FS_{aut}) определяется величиной платежей поставщикам за товары, подрядчикам за выполненные работы и оказанные услуги ($B_{ПП}$), выплат денежных средств, связанных с приобретением основных средств (B_{OC}), нематериальных активов ($B_{НА}$), выплат персоналу (B_S), налоговых платежей в бюджет (B_H) и платежей во внебюджетные фонды (B_Φ), выплат денежных средств в виде процентных доходов (по кредитам и займам) ($B_{Кр}$), выплат денежных средств в виде дивидендных доходов (B_D), прочих выплат ($B_{пр}$):

$$FS_{aut} = B_{ПП} + B_{OC} + B_{НА} + B_S + B_H + B_\Phi + B_{Кр} + B_D + B_{пр} \quad (5)$$

Чистый финансовый поток (CFS) рассчитывается по формуле [8, с. 86]:

$$CFS = \Pi + АМО + Z^K - Z^D, \quad (6)$$

где Π – сумма чистой прибыли предприятия за отчётный период, тыс. руб;

$АМО$ – сумма амортизационных отчислений за отчётный период, тыс.руб.;

Z^K – кредиторская задолженность на конец отчётного периода, тыс. руб.;

Z^D – дебиторская задолженность на конец отчётного периода, тыс. руб.

В специализированной литературе по финансовому менеджменту показатели анализа финансовых потоков предприятий отражены частично. Как следствие, каждый из учёных по-разному подходит к вопросам оценки состояния финансовых потоков на предприятии, делая акцент лишь на отдельных её составляющих.

Большинство существующих подходов к управлению финансовыми потоками базируются на различных методических подходах к расчёту показателей. Они основываются на принципах сравнения рассчитанных значений коэффициентов с установленными нормативами и не учитывают особенностей существования предприятий различных видов экономической деятельности, в т. ч. розничной торговли, для которой характерен ряд отраслевых особенностей.

С целью повышения уровня равномерности и достаточности финансовых потоков, а также определения направлений обеспечения эффективного целенаправленного управления ими, необходим их детализированный анализ. Для этого разработана комплексная система показателей анализа финансовых потоков предприятия розничной торговли (табл. 1).

Таблица 1

Система показателей для анализа эффективности управления финансовыми потоками на предприятии розничной торговли

№	Показатель	Формула расчёта
1	2	3
1	Показатель наличия дефицита (излишка) финансовых потоков	$\Delta FS = (T + TЗ_k + (Z^D_k - Z^{Dnp}_k)) - Z^K_k$ <p>где T – объём товарооборота, тыс. руб.;</p> <p>TЗ_к – товарные запасы на конец отчётного периода, тыс. руб.;</p> <p>Z^D_k – дебиторская задолженность на конец отчётного периода, тыс. руб.;</p> <p>Z^{Dnp}_k – просроченная дебиторская задолженность на конец отчётного периода, тыс. руб.;</p> <p>Z^K_k – кредиторская задолженность на конец отчётного периода, тыс. руб.</p>

Продолжение табл. 1

1	2	3
2	Коэффициент достаточности формирования совокупного финансового потока для покрытия краткосрочных обязательств ($K_{D(O)}^{FS}$)	$K_{D(O)}^{FS} = \frac{\Delta FR + FS_{in}}{FS_{aut} + Z^K},$ <p>где ΔFR – остатки финансовых ресурсов (ценных бумаг и денежных средств) на начало периода, тыс. руб.;</p> <p>FS_{in} – совокупный входящий финансовый поток, тыс. руб.; FS_{aut} – совокупный исходящий финансовый поток, руб.; Z^K – объём кредиторской задолженности, тыс. руб.</p>
3	Коэффициент трансформации финансового потока (K_{TR}^{FS})	$K_{TR}^{FS} = \frac{FS_{aut}}{FS_{in}},$ <p>где FS_{aut} – совокупный исходящий финансовый поток, тыс. руб.; FS_{in} – совокупный входящий финансовый поток, тыс. руб.</p>
4	Коэффициент направленности финансового потока (K_R^{FS})	$K_R^{FS} = \frac{\Pi_i}{P_i},$ <p>где Π_i – объём поступлений по i-му виду деятельности, тыс. руб.; P_i – объём расходов по i-му виду деятельности, тыс. руб.</p>
5	Коэффициент достаточности формирования финансового потока за счёт результатов от основных видов деятельности предприятия ($K_{D(P)}^{FS}$)	$K_{D(P)}^{FS} = \frac{FS_{in}}{FS_{aut}},$ <p>где FS_{in} – совокупный входящий финансовый поток, тыс. руб.; FS_{aut} – совокупный исходящий финансовый поток, тыс. руб.</p>
6	Коэффициент достаточности формирования входящего финансового потока для погашения дебиторской задолженности ($K_{D(Z^D)}^{FS}$)	$K_{D(Z^D)}^{FS} = \frac{FS_{in}}{Z^D},$ <p>где FS_{in} – совокупный входящий финансовый поток, тыс. руб.; Z^D – объём дебиторской задолженности за отчётный период, тыс. руб.</p>
7	Коэффициент достаточности формирования исходящего финансового потока для погашения кредиторской задолженности ($K_{D(Z^K)}^{FS}$)	$K_{D(Z^K)}^{FS} = \frac{FS_{aut}}{Z^K},$ <p>где FS_{aut} – совокупный исходящий финансовый поток, тыс. руб.; Z^K – объём кредиторской задолженности за отчётный период, тыс. руб.</p>
8	Коэффициент достаточности чистого финансового потока (K_D^{CFS})	$K_D^{CFS} = \frac{CFS}{FS_{in} + Z^K},$ <p>где CFS – чистый финансовый поток предприятия в рассматриваемом периоде, тыс. руб.; FS_{in} – исходящий финансовый поток, тыс. руб.; Z^K – объём кредиторской задолженности за отчётный период, тыс. руб.</p>
9	Коэффициент оборачиваемости чистого финансового потока (K_{OB}^{FS})	$K_{OB}^{FS} = \frac{T}{CFS},$ <p>где T – объём товарооборота предприятия в рассматриваемом периоде, тыс. руб.; CFS – чистый финансовый поток предприятия, тыс. руб.</p>

Сформированная система показателей для анализа финансовых потоков предприятий розничной торговли позволяет на основе данных оперативного финансового учёта осуществлять детализированный комплексный анализ финансового потока с целью оценки его достаточности для обеспечения воспроизводственного развития предприятия розничной торговли, что способствует оптимизации времени на принятие управленческих решений относительно управления финансами.

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. Таким образом, в результате проведённого теоретического исследования сущности понятия «финансовый поток» выделены три основных подхода относительно определения сущности понятия «финансовый поток» – на макро- и микроуровне (в управлении экономическими процессами), на микроуровне (в управлении финансами предприятий) и в макро- и микрологистических системах (в управлении логистическими системами). Учитывая необходимость обоснованного управленческого влияния на процессы формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов предложена модель образования и кругооборота финансового потока предприятия. Учитывая направленность предприятия розничной торговли на удовлетворение потребностей покупателей, обоснована необходимость обеспечения и систематического контроля равномерности и достаточности финансовых потоков. С целью оценки достаточности финансовых потоков для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности и оптимизации времени на принятие управленческих решений относительно текущего и оперативного управления финансами разработана комплексная система показателей анализа финансовых потоков предприятий розничной торговли.

Список использованных источников

1. Белоусова М.В. Управление финансовыми потоками на предприятиях оптовой торговли / М.В. Белоусова // Современные проблемы науки и образования. – 2013. – № 6 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.science-education.ru/ru/article/view?id=11160>.

2. Маркс К. Капитал. – Т. 3. – М.: Политиздат, 1961. – 545 с.

3. Долан Э. Дж. и др. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика / пер. с англ. В. Лукашевича и др.; под общ. ред. В. Лукашевича. – М.: Туран, 1996. – 448 с.
4. Ширяй Д.В. Организация системы управления финансовыми ресурсами предприятия / Д.В. Ширяй, И.А. Федоров // Культура народов Причерноморья. – 2010. – № 148. – С.148-151.
5. Кошкарбаев К.У. Финансовые ресурсы корпорации: теория, практика и менеджмент / К.У. Кошкарбаев. – Алматы, ТОО «Издательство LEM», 2004. – 182 с.
6. Харрис Л. Денежная теория / пер. с англ.; общ. ред. и вступ. ст. В.М. Усоскина. – М.: Прогресс, 1990. – 750 с.
7. Савцова А.В. К вопросу об управлении финансовыми ресурсами коммерческих организаций / А.В. Савцова // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. – 2012. – № 4. – С. 205-207.
8. Орлова Е.В. Синтез оптимального управления процессом распределения стохастических финансовых потоков производственно-экономической системы / Е.В. Орлова // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – № 6. – С. 149-153.
9. Белоусова Т.Н. Анализ денежных потоков и управление финансовыми результатами предприятия / Т.Н. Белоусова, Н.В. Лисичкина // Научные записки ОрелГИЭТ. – 2015. – № 1(11). – С. 84-87.
10. Лазичева Е.А. Исследование сущности финансовых потоков / Е.А. Лазичева // Вестник Томского государственного университета. – 2009. – № 329. – С. 186-189.
11. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова – Электронные текстовые данные. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 639 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52066.html>. – ЭБС «IPRbooks».
12. Антонов А.П. Денежный поток: описание сущности понятия / А.П. Антонов // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2017. – № 01-1. – С. 14-17.

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

РОМАНИНЕЦ Р.Н.,
канд. экон. наук, доцент
кафедры экономики предприятия
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления
и государственной службы при
Главе Донецкой Народной Республики»;
ОСИФОВ А.Ю.,
магистр
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления
и государственной службы при
Главе Донецкой Народной Республики»

Одним из главных курсов развития Российской экономики в данное время является продвижение и стимулирование малых предприятий и фирм. С продвижением в экономике малого предпринимательства в значительной мере развивается и формируется подходящая экономическая среда, среди товаропроизводителей повышается конкуренция, открываются новые рабочие места для трудоустройства граждан, рыночные отношения переходят на более перспективный уровень развития. Однако стоит указать на недостатки формирования малого предпринимательства. К более изученным в мировой практике недостаткам относятся: несовершенство финансовой политики, взяточничество, непостоянство в налогообложении.

Ключевые слова: предпринимательство, малый бизнес, финансирование, налоги, кредиты.

One of the main course of development of the Russian economy at this time is the promotion and stimulation of small enterprises and firms. With the advancement in the economy of small business, a suitable economic environment is developing and forming, competition among commodity producers is increasing, new jobs are opening up for employment of citizens, market relations are moving to a more promising level of development. However, it is worth pointing out the disadvantages of forming a small business. The more studied shortcomings in world practice include: imperfection of financial policy, bribery, inconsistency in taxation.

Keywords: entrepreneurship, small business, financing, taxes, loans.

Постановка задачи. В нынешней рыночной экономике миссия и задача малого предпринимательства определяется его функциями

и реальными инвестициями в экономическое и общественное развитие. В отношении малого предпринимательства реализуется большая доля всех инноваций, что способствует ускоренному росту ВВП, открытию новых мест для трудоустройства граждан. В России использование возможностей частного бизнеса в настоящий момент не является реальным приоритетом государственной политики. Статистика Росстат свидетельствует о значимости мелкого и среднего бизнеса в экономике России в 2018 году. Коэффициент составил 20,2%, снизившись до уровня 2015 года. В 2016 году вклад малого бизнеса в ВВП составил 21,6%, в 2017 году – 21,9% [1]. Для сравнения в странах Европы вклад средних и малых предприятий достигает 50-60% в отечественную экономику.

Анализ последних исследований и публикаций. В сфере научных исследований нынче всё больший интерес теоретиков и практиков вызывают затруднения в развитии малого предпринимательства. Стоит отметить работы А. Анисимова, С. Глазьева, О. Голиченко, Л. Гохберга, В. Дементьева, О. Еременко, Б. Ерзнкян, А. Зарнадзе, Н. Винокурова, Л. Зотова, А. Зуева, Г. Клейнера, В. Лексина, Л. Мясникова, В. Преснякова, В. Рубе, А. Швецова, Дж. Брайтс, Ф. Сауэрс, Р. Стиллерман, Й. Шумпетера. Данные исследователи изложили свои практические и теоретические наработки по вопросу усовершенствования малого бизнеса в научно-практических работах, статьях, публикациях и монографиях [2].

Актуальность. Среди многих экономических задач Российской Федерации самая актуальная и спорная – проблемы усовершенствования функционирования малых предприятий. Это следует из большого количества предположений. Повышение экономического роста в большей степени обеспечивает малое предпринимательство, при этом не претендуя на большие вложения. Стоит заметить, что именно малые предприятия принимают немаловажное участие в разрешении проблем реструктуризации экономики, гарантируя занятость значительной доли экономически действующего населения и высокую продуктивность труда. Они имеют вес при формировании конкурентной среды, устанавливают рыночное равновесие.

Цель статьи – изучить основные проблемы, которые препятствуют развитию малого предпринимательства в Российской Федерации.

Изложение основного материала исследования. Малый бизнес – это важнейший элемент рыночной экономики, без которого государство не в состоянии эффективно развиваться. Успешная работа рынка возможна только при условии действия в экономике значительного количества предпринимательских структур. Обеспечение выгодных предложений для развития мелкого предпринимательства даёт возможность населению получить оптимальные доходы, следовательно, государству – налоги. Стоит отметить, что без своевременной поддержки, развития, усиления деятельности малых предприятий, фирм невозможно полное и правильное функционирование отечественной экономики. Усовершенствование субъектов малого бизнеса – это самое важное направление экономической политики страны.

В настоящий момент становление малого бизнеса в Российской Федерации сталкивается с проблемами, которые затрудняют его продвижение в стране, как в период становления, так и в процессе развития.

Первостепенная проблема исходит от ограниченного субсидирования. Реализация основной мощности малого предпринимательства в разрешении экономических и социальных проблем государства невозможна без разработанной рациональной финансово-кредитной поддержки. Сегодня, при существенных изменениях в сфере финансирования, затруднение финансового сопровождения продвижения малого предпринимательства переживается особенно остро. Это происходит из-за недостаточности займов и субсидий из средств муниципальных и государственных фондов поддержки, более того – незначительной величиной активов субъектов малого предпринимательства. Помимо этого можно наблюдать сокращение объёмов реализации продукции, увеличение срока оборачиваемости капитала, снижение рентабельности производства. К данному вопросу также необходимо отнести отсутствие финансовой поддержки со стороны банковского сектора. С нарастанием Центральным банком ставки рефинансирования процентные ставки по займам стали непосильны для большинства мелких фирм. Преимущественно банки сами отклоняют прошения о выдаче кредита, поясняя это высокими рисками. Данный риск обусловлен тем, что гарантией платёжеспособности малых предприятий является товар. А для банка, как известно, товар не является ликвидным обеспечением. К

рискам можно также отнести отсутствие точного представления о финансовой состоятельности малых предприятий сообразно их финансовым отчётам. Для малых предприятий характерны низкая рентабельность за счёт отсутствия возможности осуществления эффекта масштаба, узкая направленность, повышенный риск функционирования, недолгий жизненный цикл. Из этого следует ещё одна причина, по которой банки относят малые предприятия к категории наиболее рискованных заёмщиков. Не стоит забывать и об инфляции, которая имеет значительное влияние на малое предпринимательство. Изменение уровня цен на нефть, введение санкций, заметное повышение курса европейской валюты и доллара – все эти показатели имеют влияние на снижение курса национальной валюты. Данные обстоятельства сказываются на ценовой политике продукции, оборудования, что в свою очередь отражается на становлении небольших фирм, предприятий.

Второй по значимости проблемой является нестабильность в сфере налогообложения. Непосильные и изменчивые ставки налогов, включая страховые взносы, пагубно влияют на подвижки в малом предпринимательстве. В то же время важно обозначить коррупционные барьеры, которые встают на пути начинающих бизнесменов в процессе становления их бизнеса, а также при его открытии.

Ещё одной первопричиной, которая имеет негативный характер по отношению к успешному становлению малого предпринимательства – это крупные монополисты в определённых сегментах рынка: монополии в естественном направлении. Господство в энерго-, водо- и теплоснабжении – первая серьёзная преграда в направлении возникновения малого предприятия. Проблемы могут возникнуть при реализации процесса технологического подключения к электросетям, из-за высоких тарифных ставок подключения, невыполнения оговоренных сроков подключения, постоянных изменений тарифов. В данном случае на защите прав малых предпринимателей стоит закон «О защите конкуренции». При этом хорошая правовая система и законодательная база не обеспечивают высокого уровня правоприменительной практики. Давление сетевых компаний – это также серьёзная проблема для малого предпринимательства. Так как крупные предприятия могут позволить себе снижение цен на свою продукцию, не теряя при этом рентабельности, а малые

предприниматели не могут себе такого позволить, то это ведёт к отсутствию ценовой конкуренции; монопольному положению на рынке. Монополизм снижает стимулы к созданию малых инновационных фирм. В настоящее время научно-технические разработки, которые могут дать экономике малые инновационные предприятия при вузах, практически не востребованы ни бизнесом, ни в том числе государством. Отечественные предприятия крайне слабо воспринимают новинки достижений науки, что во многом обусловлено монополистической структурой рынка. Бизнес должен получать конкурентные преимущества от внедрения новых технологий, но в России реальной конкуренции бизнеса нет, как отмечают многие исследователи рынков. Либо мы видим наличие монополии, которой конкуренция не нужна, либо это серьёзное участие государства в крупных корпорациях, которые вне конкуренции [3].

Стоит отметить, что проблемы, препятствующие развитию малого предпринимательства в Российской Федерации, вызваны не только внешними, но и внутренними факторами. Внутренние проблемы – это те проблемы, которые связаны с организацией, управлением отдельно взятого предприятия, компании или фирмы. К таким проблемам относятся: некомпетентные работники; отсутствие у руководителя знаний в сфере рыночной экономики; большие затраты на уплату налогов и сборов; плохое построение менеджмента; некачественная маркетинговая работа; низкая конкурентоспособность; постоянные затраты, уменьшающие прибыль; отсутствие необходимых финансовых ресурсов для развития организации.

О том, что на сегодняшний момент все проанализированные проблемы имеют значимое влияние на продвижение малых предприятий и фирм, свидетельствуют данные об их количестве в Российской Федерации, которые приведены Федеральной службой государственной статистики в табл. 1 [1].

Таблица 1

Количество малых предприятий в РФ

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019	2019 г. в % к 2015 г.
Малые предприятия и фирмы, ед.	242661	172916	256698	238292	221960	- 8.53

Ссылаясь на данные табл. 1, можно отметить, что количество малых предприятий в Российской Федерации в период с 2015 по 2019 годы носил циклический характер: оно как увеличивалось, так и уменьшалось, что отображено на рис. 1.

С 2017 года наблюдается уменьшение числа малых предпринимателей вплоть до 2019 года. В 2019 году число малых предприятий уменьшилось на 8,53% или на 20 701 единицу по сравнению с 2015 годом.

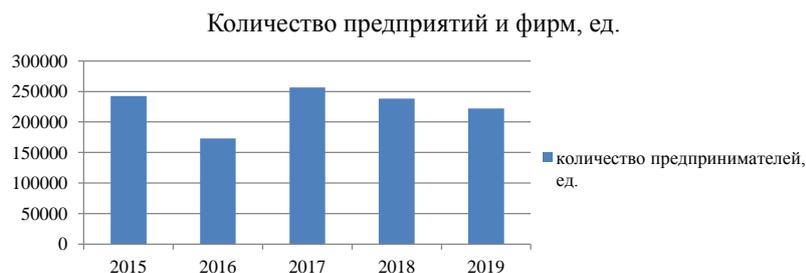


Рис. 1. Количество малых предприятий в РФ

На рис. 1 видно, что наибольший спад приходится на 2016 г., а наибольший прирост на 2017 г., что равняется соответственно 172 916 и 256 698 единицам.

В табл. 2 представлены основные экономические показатели деятельности малых предприятий в Российской Федерации.

Таблица 2

Основные экономические показатели деятельности малых предприятий в РФ [1]

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019	2019 г. в % к 2015 г.
Среднесписочная численность работников, чел.	6660925	5388947	6671832	6271693	5958845	- 10.54
Оборот предприятий, тыс. руб.	17292858014	18738212123	27586382688	29425671788	20255920125	+ 17.13
Инвестиции в основной капитал, тыс. руб.	409267515	411554827	553804687	514390083	377698505	- 7.71

Анализируя данные табл. 2, заметим, что среднесписочная численность работников за анализируемый период имела как подъёмы, так и спады. В 2019 году количество работников уменьшилось на 10,54% или 702 080 чел. по сравнению с 2015 годом.

Оборот предприятий постоянно увеличивался и вырос по сравнению с базовым годом в 2019 г. на 17,13%. Также наблюдается увеличение инвестиций в основной капитал с 2015 по 2017 гг., но с 2018 года наблюдается резкое их уменьшение. В 2019 году они снизились по сравнению с 2015 годом на 7,71%.

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. На сегодняшний день перед государством остро стоит вопрос о продвижении мелкого бизнеса.

Президент Российской Федерации В.В. Путин, выступая на пленуме ежегодного форума Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «Опора России» «Малый бизнес – национальный проект!», акцентировал внимание на цели, которая поставлена в настоящее время перед директорией – организовать постепенное качественное продвижение малого и среднего предпринимательства. В большей степени это связано с повышением эффективности государственной политики по вопросам содействия развитию малого предпринимательства. В первую очередь, необходимо в течение шести лет повысить уровень ВВП от малого и среднего предпринимательства до 30-40%, в сравнении с сегодняшними 20%. Для реализации поставленной задачи надлежит сверх того, что уже имеется, открыть около шести миллионов трудовых вакансий. Существенно усилить экспортный потенциал малых предприятий и компаний. Особое внимание уделить воплощению «Национального проекта по поддержке малого и среднего бизнеса», в котором разработан определённый план действий. Изменить условия формирования и продвижения мелкого предпринимательства через упрощение самой системы. Сделать её более лёгкой, комфортной для предпринимателей, удерживая при этом равновесие между свободой бизнесменов и интересами граждан, общества, государства. Стоит отметить эффективность использования в данном вопросе достижений цифровых технологий. Распространение использования современных

контрольно-кассовых средств, техники. Задача правительства – установить конкретный реестр отчетности для малых фирм, что позволит снизить риск влияния субъективных видений чиновников на ведение документации в бизнесе. Небольшим фирмам усилить доступ их продукции на российский рынок. Исходя из статистики, в 2015 году фирмы с участием государства приобрели у малых и средних предпринимателей товаров и услуг на сумму не более 100 миллиардов рублей, а уже к 2018 году – сумма составила более трёх триллионов рублей. Основная цель, стоящая сейчас перед Корпорацией малого и среднего предпринимательства совместно с частным бизнесом – к 2024 году повысить объём закупок до пяти триллионов рублей. Для поддержки продвижения мелкого предпринимательства в предельно значимых областях необходимо усовершенствовать и расширить перечень организаций. К ним относятся малые фирмы, занимающиеся прогрессивными технологиями, сельские хозяйства, стартапы, сельхозкооперативы. Отдельно стоит выделить социальное предпринимательство [4].

Обратим внимание на то, что малое предпринимательство может занять те ниши экономики, которые в большей степени пострадали от наложенных санкций со стороны Евросоюза и США.

В заключение можно отметить, что стратегия продвижения малых предприятий и фирм в данное время остаётся одним из приоритетных направлений развития экономики России. Значимое место в поддержке малого предпринимательства отдаётся государству, так как продвижение малого предпринимательства даст возможность решить проблемы безработицы, значительно повысить производительность труда, насытить рынок инновационными нововведениями; решить вопросы, связанные с инфляционной неустойчивостью российской экономики. Помимо вышесказанного собственное дело раскрывает ряд очевидных, значимых преимуществ для личности человека. Высокий заработок, престиж, реализация личностного потенциала и идей. Из этого следует острая необходимость в разработке и внедрении вспомогательных программ. Цель таких программ – стимулирование и обучение населения в сферах частного предпринимательства и финансовой грамотности. Частный бизнес окружает нас повсеместно, создавая инфраструктуру для комфортной жизнедеятельности общества.

Список использованных источников

1. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gks.ru/>
2. Учебные материалы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://works.doklad.ru/view/zVztfKcY7NQ.html>
3. Рубцова О.Л. Монополии как фактор, сдерживающий развитие малого бизнеса в российской экономике / О.Л. Рубцова // Российское предпринимательство. – 2014. – Том 15. – № 4. – С. 23-31.
4. Форум «Малый бизнес – национальный проект!» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// kremlin.ru/events/president/news/58879](http://kremlin.ru/events/president/news/58879)

УДК 336.64

РАЗРАБОТКА МЕТОДИЧЕСКИХ ПОДХОДОВ К УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ МАЛОГО БИЗНЕСА

СОРОКОТЯГИНА В.Л.,

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

Рассматриваются вопросы оценки финансовых рисков компаний с использованием субъективных и объективных показателей. Приводится модель оценки финансовых рисков, включающая различные критерии и индексы. Предлагается улучшенная система индексов финансового риска, делающая его оценку более точной и объективной.

Ключевые слова: *риск, подход, методика, оценка, модель.*

The issues of assessing the financial risks of companies using subjective and objective indicators are considered. Financial risk assessments are provided, including an assessment model and indices. An improved system of financial risk indices is proposed, making its assessment more accurate and objective.

Key words: *risk assessment, approach, technique, model.*

Постановка задачи. В настоящее время учёными исследованы многочисленные методы оценки финансовых рисков. Наиболее

часто используемым на практике является вероятностный метод оценки финансовых рисков, который основан на применении теории вероятности, в частности таких показателей, как дисперсия, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации и т. д. Некоторые учёные оценивали финансовые риски с помощью количественного анализа или метода коэффициентов. Однако в Донецкой Народной Республике на современном этапе развития экономики необходима более глубокая оценка финансовых рисков компаний с целью их минимизации, учитывающая как субъективные, так и объективные показатели.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросами оценки риска занимались такие учёные: Б.И. Марченко, В.А. Макарова, О.Ю. Корниенко, Х.А. Аббасова и др.

Наиболее известны зарубежные учёные А. Экрот, Ван Л., Дж. Юрчик, М. Думпос, Чжао Б. и др.

Актуальность. Финансовые риски оказывают влияние не только на развитие различных компаний, но также и на экономическое развитие всего общества и государства в целом. Следовательно, оценка финансовых рисков компаний малого бизнеса является необходимой составляющей управления финансовыми рисками.

Точное понимание и правильная оценка финансовых рисков будет иметь множество положительных последствий, таких как снижение несостоятельности, снижение уровня банкротства, уменьшение финансовых трудностей и т. д. Поэтому создание модели оценки финансовых рисков в рамках научно-методического подхода, ранняя диагностика финансового кризиса и принятие соответствующих мер по поддержанию безопасности и устойчивому развитию предприятий являются весьма важными.

Цель статьи – развитие научно-методических подходов к управлению финансовыми рисками малого бизнеса.

Изложение основного материала исследования. В рамках развития научно-методического подхода необходимо разработать соответствующую модель к оценке финансовых рисков компаний малого бизнеса. Представляется целесообразным определить постулаты, на которых базируется предлагаемая модель оценки финансовых рисков компании при помощи использования теории нечётко-множественных чисел:

1. Оценка финансового риска включает в себя количественные и качественные показатели. Некоторые учёные использовали объективные финансовые показатели для количественной оценки финансового риска. Субъективные показатели, такие как система контроля финансового риска, не использовались. Таким образом, субъективные показатели в сочетании с объективными показателями необходимо использовать в предлагаемой модели оценки финансовых рисков.

2. Применительно к частичному использованию информации в оценке целесообразно применять историческую финансовую информацию и нечёткую теорию для описания оценочной информации о финансовом риске для компаний.

Оценочная информация из исторической финансовой информации компании в основном включает чёткие цифры. Нейтрософский набор является эффективным инструментом для отражения нечёткости в оценке риска, поскольку оценочная информация от лиц, принимающих решения, является текстовой информацией, которая представляет собой значения тональности, и каждое значение тональности имеет не только определённую степень истинности, но и степень ложности и степень неопределённости. Следовательно, необходимо преобразовать значения тональности в нейтрософские числа с положительными, средними и пассивными значениями. Поэтому в модели оценки финансовых рисков необходимо учитывать оценочную информацию, включая чёткие, нейтрософские числа.

3. С целью определения порядка ранжирования компаний по уровню их финансового риска на основе исторических данных и гетерогенных критериев в предлагаемой модели необходимо использовать системный подход.

Предлагаемая модель оценки финансовых рисков состоит из пяти частей (рис. 1). Первая часть заключается в создании системы показателей финансового риска. Вторая часть – это расчёт веса субъективных критериев. Третьей частью является получение оценочной информации из исторических данных компаний, кредитно-рейтингового агентства и лиц, принимающих решения. Четвёртая часть – разработка оценочной матрицы, в которой устанавливаются чёткие числа и нейтрософские числа. Наконец, в пятой части формируется порядок ранжирования компаний по уровню финансового риска, который определяется с

использованием метода TOPSIS, в котором учитываются гетерогенные критерии. Рассмотрим каждый элемент предлагаемой модели более подробно.

1. Создание системы показателей финансового риска. Оценка финансового риска включает в себя анализ финансового состояния компании, её кредитный рейтинг и оценку лица, принимающего решение.



Рис. 1. Элементы предлагаемой модели оценки финансовых рисков

Как правило, финансовый риск в основном может быть оценен с помощью четырёх критериев: финансовый риск, инвестиционный риск, риск распределения доходов и риск движения денежных средств, обозначенный как i ($i = 1, 2, 3, 4$) соответственно. Кроме того, каждый критерий может быть разделён на несколько подкритериев (т. е. финансовых индексов). Обычно кредитный рейтинг указывает на способность финансирования; договорная способность партнёров представляет собой риск инвестирования; а система управления финансовым риском указывает на способность управления рисками компании. Таким образом, индекс кредитного рейтинга добавляется к критерию финансового риска, а индекс

договорной способности партнёра и система контроля индекса финансового риска добавляются к критерию инвестиционного риска.

Схематично система критериев и индексов финансового риска, т. е. улучшенная система индексов риска, отображена на рис. 2.



Рис. 2. Улучшенная система индексов риска

2. Следующим шагом является расчёт веса субъективных критериев, для чего целесообразно использовать метод BWM. Шаги данного метода для вычисления веса четырёх критериев финансового риска суммируются следующим образом:

Шаг 1. Определите набор критериев принятия решений. На этом этапе мы рассмотрим критерии $\{c_1, c_2, \dots, c_n\}$, которые должны использоваться для принятия решения.

Шаг 2. Определите наилучший (например, наиболее желательный, наиболее важный) и наихудший (например, наименее желательный, наименее важный) критерии.

Шаг 3. Определите предпочтение наилучшего критерия над всеми остальными критериями, используя число от 1 до 9. Результирующим вектором наилучшего отношения к другим будет: $A_B = (A_{B1}, A_{B2}, \dots, A_{Bn})$, где A_{Bj} указывает на предпочтение лучшего критерия В перед критерием j . Понятно, что $A_{BB} = 1$.

Шаг 4. Определите предпочтение всех критериев перед худшим критерием, используя число от 1 до 9. Результирующий вектор «другие-к-худшему» был бы: $A_W = (A_{1W}, A_{2W}, \dots, A_{nW})$, где A_{jW} указывает на предпочтение критерия j над худшим критерием W. Ясно, что $A_{WW} = 1$.

Шаг 5. Найдите оптимальный вес (w_1, w_2, \dots, w_n) .

Оптимальным весом для критериев является тот, где для каждой пары w_B/w_j и w_j/w_W мы имеем $w_B/w_j = A_{Bj}$ и $w_j/w_W = A_{jW}$. Чтобы выполнить эти условия для всех j , мы должны найти решение, в котором максимальные абсолютные различия $\left| \frac{w_B}{w_j} - A_{Bj} \right|$ и $\left| \frac{w_j}{w_W} - A_{jW} \right|$ для всех j минимизированы.

Учитывая неотрицательность и условие веса, получаем следующую формулу:

$$\min \max_j \left\{ \left| \frac{w_B}{w_j} - A_{Bj} \right|, \left| \frac{w_j}{w_W} - A_{jW} \right| \right\} \quad (1)$$

$$\sum_j w_j = 1$$

$$w_j \geq 0 \text{ для всех } j$$

Формула 1 является эквивалентом следующей формулы:

$$\left| \frac{w_B}{w_j} - A_{Bj} \right| \leq \xi, \text{ для всех } j$$

$$\left| \frac{w_j}{w_W} - A_{jW} \right| \leq \xi, \text{ для всех } j \quad (2)$$

$$\sum_j w_j = 1$$

$$w_j \geq 0 \text{ для всех } j,$$

где ξ – индекс согласованности.

Решая формулу 2, получаем оптимальный вес (w_1, w_2, \dots, w_n) и ξ^* .

Затем вычисляется коэффициент согласованности, используя ξ^* и соответствующий индекс согласованности, следующим образом:

$$КС = \frac{\xi^*}{\text{Индекс согласованности}} \quad (3)$$

Максимальные значения индекса согласованности для различных значений BW приведены в табл. 1.

Таблица 1

Индекс согласованности

A_{BW}	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Max ξ	0,00	0,44	1,00	1,63	2,30	3,00	3,73	4,47	5,23

Если коэффициент согласованности $\leq 0,1$, это означает очень хорошую согласованность, которая является приемлемой. В противном случае возможен пересмотр B_j и jw для того, чтобы сделать решение более последовательным.

Однако метод BWM, введённый выше, ограничен для получения уникального оптимального весового вектора, когда число критериев больше трёх, что может привести к нескольким оптимальным решениям. Усовершенствованный метод используется для получения оптимальных весов с n критериями. Задача может быть решена следующим образом:

$$\begin{aligned} & \min \xi^L \\ & |w_B - A_{Bj} w_j| \leq \xi^L, \text{ для всех } j \\ & |w_j - A_{jw} w_w| \leq \xi^L, \text{ для всех } j \end{aligned} \quad (4)$$

$$\sum_j w_j = 1$$

$$w_j \geq 0 \text{ для всех } j$$

Формула 4 представляет собой линейную задачу, в которой можно вычислить только оптимальный вес ($w_1, w_2, w_3, \dots, w_n$). Следовательно, становится возможным вычисление весового вектора (w_1, w_2, w_3, w_4) финансового риска A_1 , инвестиционного риска A_2 , риска распределения дохода A_3 и денежного потока под риском A_4 .

3. Создание оценочной матрицы финансового риска. Оценка финансового риска компании включает в себя качественные и количественные показатели, например: финансовое состояние, кредитный рейтинг, лица, принимающие решения и т.д. Различные лица, принимающие решения, могут по-разному оценивать ситуацию, основываясь на своих различных знаниях и различных стандартах суждения. Таким образом, оценочная информация, определяемая исторической финансовой информацией, кредитным рейтингом и лицами, принимающими решения, является неоднородной, включая чёткие цифры, интервальные номера и лингвистические метки. В частности, чёткие цифры – это оценочные значения, т.е. различные финансовые коэффициенты.

Лингвистические числа – это оценочные значения договорной способности партнёра и системы контроля финансового риска. Из-за неопределённости информации интервальные числа, предоставляемые кредитно-рейтинговым агентством, могут быть преобразованы в треугольные нечёткие числа, а лингвистические метки, полученные лицами, принимающими решения, могут быть преобразованы в нейтрософские числа. Поэтому становится возможным получение матрицы оценки с чёткими числами и нейтрософскими числами за несколько шагов.

Шаг 1. Агрегирование финансовых данных за несколько лет. Оценочные значения показателей финансового риска, таких как коэффициент операционных расходов, темп роста выручки основного бизнеса, общий темп роста активов, доходность чистых активов, темп роста чистой прибыли получены по финансовым данным за годы существования компании. Агрегирование финансовых данных по годам целесообразно осуществлять с помощью метода экспоненциального сглаживания для получения научной и обоснованной оценки финансового риска.

Шаг 2. Оценка договорной способности партнёра и системы управления финансовыми рисками.

Фундаментальный тезис нейтрософии, представленный в исследовании [1, с. 63], заключается в том, что каждая идея имеет не только определённую степень истинности, как это обычно предполагается в многозначных логических контекстах, но и степень ложности и степень неопределённости, которые должны рассматриваться независимо друг от друга. Они могут иметь дело с последовательной, нерешительной и непоследовательной информацией одновременно и приносить пользу управлению информацией об оценке [2, с. 389]. Оценочные значения контрактной способности партнёра и системы управления финансовыми рисками являются лингвистическими величинами, определяемыми лицами, принимающими решения, поэтому сначала они должны быть преобразованы в нейтрософские числа с положительными, средними и пассивными значениями. В данном разделе мы преобразуем лингвистическую оценочную информацию контрактной способности партнёра и системы управления финансовыми рисками согласно симметричной лингвистической оценочной шкале в нейтрософские числа с истинностью, неопределённостью и ложностью. Затем необходимо агрегировать нейтрософские числа с помощью однозначного оператора агрегации нейтрософского взвешенного усреднения (SVNWA) [3, с. 262]. Таким образом, матрица оценки $R = (r_{ij})$ на основе договорной способности партнёра и системы контроля финансового риска вычисляется в конечном итоге, где $\Psi = (\Psi_1, \Psi_2, \dots, \Psi_p)^T$ является весовым вектором лиц, принимающих решения, соответствующим этим индексам.

4. Ранжирование компаний по уровню финансового риска. Предположим, что существует n альтернатив x_j ($j = 1, \dots, n$), таким образом, множество альтернатив (т. е. компаний) могут быть обозначены $X = \{x_1, x_2, \dots, x_n\}$. Метод TOPSIS используется для решения порядка ранжирования компаний по финансовому риску. Из-за существования неоднородной информации оценки финансового риска набор критериев $A = (A_1, A_2, A_3, A_4)$ можно разделить на три подмножества O_i ($i = 1, 2, 3$), где O_i –наборы критериев, значениями которых являются чёткие числа и нейтрософские числа.

Прежде всего, необходимо определить положительное идеальное решение и отрицательное идеальное решение для каждого индекса [4, с. 14]. После чего необходимо рассчитать

степень относительной близости компаний к положительному идеальному решению и ранжировать их. Таким образом, проводится расчёт компаний с наименьшим уровнем финансового риска.

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. В данной работе разработана многоуровневая нечёткая комплексная модель оценки финансовых рисков компаний. Для точной оценки финансового риска компании одновременно использовались субъективные и объективные индексы в системе индексов финансового риска, сочетающей нечёткую теорию с количественным анализом данных. Кроме того, для уменьшения потерь информации предложено использовать разнородную информацию, полученную из исторической финансовой информации компании и оценки лиц, принимающих решения. Кроме того, TOPSIS, основанный на гетерогенных MCDM, был использован для получения порядка ранжирования компаний в соответствии с их финансовым риском.

Исходя из вышеизложенного, можно определить, что необходимы дальнейшие разработки в сфере развития научно-методических подходов к управлению финансовыми рисками.

Список использованных источников

1. Ривьецио У. Нейтрософская логика: перспективы и проблемы / У. Ривьецио // Нечёткие множества и системы. – 2008. – № 159(14). – С. 60-89.
2. Ванг Дж. Подход к рекомендации отелей, основанный на онлайн-отзывах потребителей с использованием интервальных нейтрософских лингвистических чисел / Дж. Ванг, Х. Жанг // Журнал интеллектуальных и нечётких систем. – 2018. – № 34. – С. 381-394.
3. Йе Дж. Многокритериальный метод принятия решений с использованием операторов агрегации для упрощённых нейтрософских множеств / Дж. Йе // Журнал интеллектуальных и нечётких систем. – 2014. – № 26. – С. 259-266.
4. Лоренцутти Р. Обобщённый метод TOPSIS для группового принятия решений с гетерогенной информацией в динамической среде / Р. Лоренцутти, Р. Кролинг // Информатика. – 2016. – № 330. – С. 11-18.

Секция 2. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ

УДК 005.336.4:347

ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА И РЕГЛАМЕНТАЦИЯ НАКОПЛЕНИЯ УЧЁТНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ИНФОРМАЦИИ: ПРОБЛЕМА ОПТИМИЗАЦИИ

СУХАРЕВА Л.А.,

канд. экон. наук, профессор кафедры
контроля и анализа хозяйственной деятельности
ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского»;

ШУХМАН М.Э.,

канд. экон. наук., доцент кафедры
контроля и анализа хозяйственной деятельности
ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского»

Статья посвящена исследованию факторов оптимизации законодательного регулирования процесса формирования интеллектуального капитала и накопления учётно-экономической информации о его объектах. Актуальность данного исследования обусловлена несовершенством законодательной основы, отсутствием внутренних регламентов накопления информации об интеллектуальном капитале как основы принятия управленческих решений.

Ключевые слова: интеллектуальный капитал, правовые аспекты, регламенты, оптимизация, оценка, учёт, учётно-экономическая информация.

The article is devoted to the study of the factors of optimization of the legislative regulation of the formation of intellectual capital and the accumulation of accounting and economic information about its objects. The relevance of this study is due to the imperfection of the legislative framework, the lack of internal regulations for the accumulation of information about intellectual capital as the basis for making management decisions.

Keywords: intellectual capital, legal aspects, regulations, optimization, assessment, accounting, accounting and economic information.

Актуальность и постановка задачи. Для достижения успеха в новой информационной среде стратегически ориентированные управленцы ищут другие возможности. При таких условиях основанием эффективного и конкурентоспособного хозяйствования любого предприятия выступает максимально результативное использование всех доступных как материальных, так и нематериальных ресурсов. Способность мобилизовать и в полной мере использовать нематериальные активы приобрела большую значимость, чем инвестиции в материальные активы. Вложения в развитие интеллектуального капитала и его дальнейшее использование обеспечивают существенные конкурентные преимущества предприятию, положительно влияющие на оценку его деятельности инвесторами и другими субъектами рынка.

Несовершенство законодательной основы, отсутствие внутренних регламентов накопления информации не позволяют принимать эффективные управленческие решения относительно интеллектуального капитала, что, несомненно, актуализирует исследование данной проблемы.

Анализ последних исследований и публикаций. Теоретические и практические аспекты исследования интеллектуального капитала нашли своё отражение в трудах как зарубежных, так и отечественных учёных: С. Альбер, Л. Эдвинсон, К. Свейби, Т.В. Давыдюк, С.Ф. Легенчук, Ф.Ф. Бутынец, О.Б. Бутник-Северский и др. Признавая определённый вклад этих учёных, авторы статьи всё же вынуждены отметить тот факт, что до сих пор остаются недостаточно исследованными возможности применения метода экстраполяции, опыта международной стандартизации норм формирования и использования интеллектуального капитала с целью совершенствования отечественной практики.

Как известно, правовая основа регулирования отношений формирования и использования интеллектуального капитала предприятия может быть определена как совокупность (или система) различных по юридической силе нормативно-правовых актов, действующих на той или иной территории и регулирующих эти отношения.

Цель исследования заключается в обоснованности направлений оптимизации правовых основ и регламентации накопления учётно-экономической информации (УЭИ) о формировании и использовании интеллектуального капитала.

Целевая направленность исследования определила решение следующих задач:

– оценка состояния нормативно-правового регулирования операций с нематериальными активами (НМА) как основа формирования экономической информации (отечественный опыт);

– изучение степени отражения проблемы стоимостного выражения структурных компонентов интеллектуального капитала в международных стандартах;

– определение основных направлений оптимизации правовых основ и регламентации накопления учётно-экономической информации об интеллектуальном капитале.

Изложение основного материала исследования. Авторами был проведен анализ основных законодательных и нормативно-правовых актов зарубежных стран, результаты которого позволяют утверждать, что на данный момент система нормативно-правового регулирования формирования интеллектуального капитала, его учёта и контроля практически не разработана; само понятие «интеллектуальный капитал» законодательно не закреплено. В частности, начиная с конца 90-х годов до сегодняшнего времени, принятые нормативно-правовые акты в основном отражали защиту авторских прав и смежные с этим права (Германия, Эстония, Финляндия, Венгрия, Италия, Латвия, Нидерланды, Польша, Румыния). Только во Франции (2010 г.), в Испании (1996 г.) были приняты нормативные акты, регламентирующие положения «Об интеллектуальной собственности» [6].

Необходимо отметить, что отечественная законодательная база регулирует вопросы, связанные с отдельными объектами интеллектуального капитала: авторские права, знаки на товары и услуги, права на изобретения и т. п. [8].

Поскольку категории «интеллектуальный капитал» и «нематериальные активы» взаимосвязаны и часто отождествляются в экономической науке, считаем целесообразным проанализировать систему нормативно-правового регулирования именно нематериальных активов. Это даст возможность сформулировать рекомендации, позволяющие ускорить и упростить процесс формирования правовой основы учёта и контроля объектов интеллектуального капитала.

С точки зрения отечественного бухгалтерского законодательства, рыночный и структурный интеллектуальный капитал не имеют

сложностей в вопросе признания их нематериальными активами, так как соответствуют условиям признания, которые определены нормами Положения (стандарта) бухгалтерского учёта 8 «Нематериальные активы» (ПСБУ 8) от 18.10.1999 г. № 242 [4] – для Украины и Донецкой Народной Республики; Положения по бухгалтерскому учёту 14/2000 «Учёт нематериальных активов» (ПБУ 14/2000) от 27.12.2007 № 153н [5] – для Российской Федерации. Согласно критериям, указанным в данных нормативных актах, объект признаётся нематериальным активом, если он: способен приносить экономические выгоды в будущем; не предназначен для продажи и будет использоваться в течение периода, превышающего 12 месяцев; идентифицируем, не имеет материально-вещественной формы, а его стоимость может быть достоверно определена [4, 5].

В п. 4 ПБУ 14/2000 и п. 5 П(С)БУ 8 прямо указано, что объекты клиентского капитала (товарные знаки, знаки обслуживания, деловая репутация) и объекты структурного капитала (произведения науки, литературы и искусства; программы для ЭВМ; изобретения; полезные модели; селекционные достижения; ноу-хау) относятся к нематериальным активам [4, 5].

Иная ситуация обстоит с человеческим капиталом. Так, в п. 4 ПБУ 14/2000 [5] сказано, что нематериальными активами не являются интеллектуальные и деловые качества персонала организации, их квалификация и способность к труду. В п. 9 П(С)БУ 8 [4] это же сказано относительно расходов на подготовку и переподготовку кадров, на повышение деловой репутации и расходов, связанных с созданием торговых марок. Данная норма оправдана тем, что знания и способности персонала неотделимы от их носителей, поэтому предприятие не может прямо осуществлять контроль над такими активами.

Таким образом, в целях законодательного регулирования, интеллектуальный капитал может быть определён как принадлежащая предприятию и представленная в разных формах информация. Часть её в настоящее время подлежит бухгалтерскому учёту в качестве нематериальных активов (клиентский и структурный капитал), а другая часть (человеческий капитал) – не может быть признана активом в соответствии с действующим законодательством, однако должна быть информационно представлена.

Одним из основных вопросов, подлежащих законодательному регулированию, является вопрос оценки нематериальных активов.

Как известно, в процессе оценки нематериальных активов могут возникать проблемы, связанные: с куплей-продажей прав на объекты интеллектуальной собственности; добровольной продажей лицензий на использование интеллектуальной собственности; принудительным лицензированием и определением ущерба в результате нарушения прав интеллектуальной собственности; внесением вклада в уставный капитал; оценкой бизнеса; акционированием, приватизацией, слиянием и поглощением; оценкой нематериальных активов предприятия с целью последующего отражения их в финансовой отчетности и пр. [9, с. 14].

Международный опыт решения проблемы подтверждается применением международных стандартов, толкование которых проанализируем детальнее с целью его возможной реализации в отечественной практике, поскольку в большинстве из них прямо или косвенно рассмотрены вопросы, касающиеся интеллектуального капитала.

Как известно, в 2001 г. Международным Советом по стандартам оценки были приняты Международные стандарты оценки (МСО-2001) [11], среди которых вопросам оценки нематериальных активов посвящён стандарт МСО 210 «Нематериальные активы». До 2001 г. Международному Совету по стандартам оценки не удавалось сформировать ни одного подобного стандарта, что свидетельствует о сложности процесса стандартизации оценки нематериальных активов. Что касается самого стандарта, то, в соответствии с мнением большинства специалистов, он не является совершенным. В оценке нематериальных активов рекомендуется использовать те же методы и концепции, которые характерны и для других активов. При этом специфика нематериальных активов полностью не отражена, а классификация составлена приблизительно. Что касается непосредственно интеллектуального капитала, то в стандарте определено, что все элементы рыночного капитала объединены в понятие «гудвилл», а элементы человеческого капитала включены в понятие «неосязаемые элементы стоимости действующего предприятия». Значительная часть стандарта посвящена рассмотрению подходов к оценке (сравнительный и доходный подходы) и методов оценки в рамках доходного подхода. В целом

стандарт МСО 210 в его нынешнем состоянии требует дальнейшей доработки и усовершенствования.

В ноябре 2000 г. Европейской группой профессиональных ассоциаций оценщиков – The European Group of Valuer's Associations (TEGOVA) [1] – были опубликованы стандарты оценки с дополнением в форме методических рекомендаций. В их совокупности вопросам оценки нематериальных активов посвящены Методические руководства 8 (далее МР 8). Стоит отметить, что в МР 8 были отражены вопросы оценки активов, которые представляют собой интеллектуальный капитал, что подтверждает приведённый в стандарте состав нематериальных активов, подлежащих оценке. Согласно положениям МР 8 все нематериальные активы, подлежащие оценке, включая нематериальные активы, не учитываемые в составе баланса, относятся к одной из трёх категорий: гудвилл бизнеса (нераспределённые нематериальные активы); персональный гудвилл; идентифицируемые нематериальные активы [9, с. 15]. Согласно стандарту «гудвилл бизнеса» не может отделяться от предприятия, и учитывается на балансе только после его продажи. Персональный гудвилл связан, как правило, с личностью руководителя предприятия, не передаётся при передаче прав собственности (кроме случаев, когда после реализации компанией продолжает руководить тот же человек) и не может быть учтён при расчёте его продажной стоимости.

Идентифицируемые нематериальные активы оцениваются в индивидуальном порядке при условии установления срока их полезного использования, а также их способности приносить экономические выгоды предприятию. К числу таких активов принадлежат права интеллектуальной собственности, ноу-хау, информационные ресурсы, списки клиентов и прочие объекты интеллектуального капитала.

Из потенциальных нематериальных активов, указанных в МР 8, в состав человеческого капитала могут быть включены такие активы: персональный гудвилл, обученная и собранная рабочая сила, благоприятные трудовые договоры, контракты о найме. Для всех этих активов характерен признак неотчуждаемости, за исключением контрактов о найме, для которых предусмотрена возможность передачи наёмного работника другому предприятию. А ноу-хау могут быть отнесены как к человеческому, так и к структурному капиталу.

Человеческий капитал, в отличие от имущественных прав, возникающих из обязательств сотрудников предприятия, не может

быть его собственностью, но в то же время он имеет весомое значение при формировании стоимости. Имущественные права, так же, как и контракты с наиболее ценными работниками, могут быть включены в состав нематериальных активов.

Составляющими рыночного капитала в соответствии с положениями МР 8 являются соглашения об отказе от конкуренции, клиентские соглашения и часть прав интеллектуальной собственности, а именно: права на товарные знаки, знаки обслуживания, наименования мест происхождения товаров, на фирменную упаковку, фирменное наименование. При этом права интеллектуальной собственности могут быть учтены на балансе предприятия, а соглашения об отказе от конкуренции – нет, что подтверждает наличие определённых разногласий между составом нематериальных активов в оценочном и бухгалтерском понимании. Изложенное выше позволяет утверждать, что положения МР 8 сформированы с учётом теории интеллектуального капитала и определяют основные вопросы оценки отдельных его объектов.

Основные аспекты законодательного регулирования бухгалтерского учёта и контроля операций с нематериальными активами в международной практике освещены в международных стандартах учёта и отчётности [3]. Так, Международный стандарт финансовой отчётности 38 «Нематериальные активы» (МСФО 38), разработанный Комитетом по международным стандартам (КМСФО), устанавливает порядок учёта и отражения нематериальных активов в отчётности предприятий.

МСФО 38 содержит рекомендации, касающиеся только идентифицируемых активов, не нашедших отражения в других стандартах (основные аспекты учёта гудвилла регулируются требованиями МСФО 22 «Объединение компаний») [3]. Прежде всего, положения МСФО 38 касаются интеллектуальной собственности.

Отдельные вопросы, прямо или косвенно связанные с определением методики бухгалтерского отражения интеллектуального капитала предприятий, помимо МСФО 38 находят своё отражение и в других международных стандартах. При этом следует отметить, что в отличие от национальных стандартов МСФО позволяют компаниям относить на счёт капитала в балансе больше видов нематериальных активов. Тем не

менее, ни один из существующих стандартов не позволяет предприятиям показывать в балансе такие статьи, как «интеллектуальный капитал», «человеческий капитал», «лояльность клиентов» и пр., а также распространять на данные статьи бухгалтерское определение активов, поскольку компании не имеют возможности ими управлять.

Таблица 1

Место составляющих человеческого капитала в национальных и международных стандартах учёта и отчётности

№ п/п	Нормативный акт	Государство	Составляющие человеческого капитала	Отображение в учёте (отчётности)
НАЦИОНАЛЬНЫЕ СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЁТА				
1	ПБУ 14/2007 «Учёт нематериальных активов»	Российская Федерация	Интеллектуальные и деловые качества персонала предприятия, их квалификация и способность к труду	Не являются нематериальными активами
2	НСБУ «Нематериальные активы» № 7	Республика Узбекистан		Не включаются в состав нематериальных активов
3	Положение про порядок начисления амортизации основных средств и нематериальных активов	Республика Беларусь		Не относятся к нематериальным активам
МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ УЧЁТА И ОТЧЁТНОСТИ				
1	МСФО 38 «Нематериальные активы»	Управленческие или технические способности и персонала	Признаются НМА, если они защищены юридическим правом на их использование и предполагается получение будущих экономических выгод от их использования	
2	МСФО 3 «Объединение предприятий»	Квалификация менеджеров	Отображается в составе гудвилла	
3	МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»	Компенсация ключевому управленческому персоналу	Приводится в составе затрат	
4	МСБУ 19 «Выплаты работникам»	Краткосрочные выплаты работникам, выплаты по окончании трудовой деятельности, прочие долгосрочные выплаты	Приводится в составе затрат работникам, выплаты при увольнении	

Авторы проанализировали национальные и международные стандарты с целью обобщения изложенных в них рекомендаций относительно порядка отображения в учёте и отчётности отдельных объектов интеллектуального капитала, в частности тех, которые составляют человеческий капитал предприятия (табл. 1).

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок в данном направлении. Проведённый анализ нормативно-правовой базы позволяет заключить, что категория «интеллектуальный капитал» пока ещё практически не урегулирована с позиции закона ни в отечественном, ни в международном правовом поле. Изучение правовых основ отношений формирования и использования интеллектуального капитала возможно через призму изучения норм и требований официальных документов, регулирующих все аспекты, имеющие отношение к нематериальным активам. Одним из самых сложных вопросов, с точки зрения экономики, бухгалтерского учёта и контроля, является проблема оценки как интеллектуального капитала, так и нематериальных активов.

В дальнейшем основы стандартизации учётных и контрольных процедур относительно объектов интеллектуального капитала могут быть положены в основу разработки важнейших регламентов учётно-контрольного процесса хозяйствующего субъекта: Приказа об учётной политике, Положения о социальной политике, Положения о внутреннем контроле, Внутрифирменном стандарте формирования и использования интеллектуального капитала.

Список использованных источников

1. European Valuation Standards 2000 / The European Group of Valuer's Associations. The Estate gazette, 2000 – 460 p.
2. Конвенция об учреждении Всемирной организации интеллектуальной собственности № 995_169 от 14 июля 1967 г. (дата вступления в силу для Украины: 26.04.1970 г.) // Законодательство Украины. 2019. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/995_169.
3. Международные стандарты финансовой отчётности // Бухгалтер 911. – 2019 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://buhgalter911.com/normativnaya-baza/instr-plan-rah/msfo/msbo-1-podannya-1021217.html>.

4. Положение (стандарты) бухгалтерского учёта Украины // Бухгалтер 911. – 2019 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://buhgalter911.com/normativnaya-baza/instr-plan-rah/standart-buhgalterskogo/pologhennya-standart-buhgaltersykogo-1021473.html>.

5. Учёт нематериальных активов: положение по бухгалтерскому учёту 14/2007, утверждённое Приказом Минфина РФ от 27.12.2007 № 153н (редакция от 16.05.2016 г.) // Официальный сайт компании КонсультантПлюс. 2019 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_63465/.

6. Khalique M., Shaari J., Isa A. Intellectual capital and its major components / M. Khalique, J. Shaari, A. Isa // International Journal of Current Research. – 2011. – June. – Vol. 3, Iss. 6 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.journalcra.com/article/intellectual-capital-and-its-major-components>

7. Sveiby K.-E. The Intangible Assets Monitor. 1996, 1997, 2001. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sveiby.com/articles/CompanyMonitor.html>

8. Бутник-Сиверский А. Теоретические принципы интеллектуальной инновационной деятельности на предприятии / А. Бутник-Сиверский, А. Красовская // Экономика Украины. – 2004. – № 12. – С. 31-37.

9. Цуриков С.В. Особенности нормативно-правового регулирования интеллектуального капитала организации / С.В. Цуриков // Вестник Томского государственного ун-та. Экономика. – 2009. – № 4(8) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-normativno-pravovogo-regulirovaniya-intellektualnogo-kapitala-organizatsii/viewer>

10. Об утверждении Положения о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: постановление Совета Министров Республики Беларусь № 187/110/96/18 от 23.11.2001 // Законодательство Республики Беларусь. – 2019 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://belzakon.net/2001/86513>.

11. Международные стандарты оценки – 2017. 11.07.2018. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://al-star.kg/wp-content/uploads/2018/07/.pdf>.

Секция 3. РАЗВИТИЕ СТРУКТУРНЫХ ЭЛЕМЕНТОВ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ И МЕСТНЫХ ФИНАНСОВ

УДК 343.359.2

ПРИЗНАКИ НАЛОГОВЫХ ПРАВОНАРУШЕНИЙ, ИХ СОСТАВ И ВИДЫ

БРЕДИХИНА О.А.,

соискатель

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

В статье выделены основные признаки налоговых правонарушений, которые в совокупности составляют общее понятие данного определения. Раскрыта взаимосвязь элементов состава налоговых правонарушений и дана классификация их видов. Целостность данного представления даёт возможность визуализировать по каждому виду налогового правонарушения их субъективную и объективную стороны, что позволяет признать действие налогоплательщика правонарушением и привлечь его к ответственности со стороны Министерства доходов и сборов Донецкой Народной Республики.

Ключевые слова: налоговое правонарушение, законодательство, налогоплательщик, признаки налоговых правонарушений, состав налогового правонарушения, вид, субъективная сторона, объективная сторона, субъект, объект, вид ответственности.

The article highlights the main features of tax offenses, which together constitute the general concept of this definition. The interrelation of the elements of the composition of tax offenses is revealed and a classification of their types is given. The integrity of this presentation makes it possible to visualize their subjective and objective aspects for each type of tax offense, which allows recognizing the taxpayer's action as an offense and bringing him to justice by the Ministry of Revenue and Duties of the Donetsk People's Republic.

Keywords: tax offense, legislation, taxpayer, signs of tax offenses, composition of a tax offense, type, subjective side, objective side, subject, object, type of responsibility.

Постановка задачи. Налоговая система Республики прошла этап своего становления и продолжает развиваться, что позволяет обеспечить достаточное количество бюджетных сборов для покрытия социальных нужд Республики. Вместе с тем, несмотря на данный позитивный факт, нельзя не отметить значительный рост

числа налоговых правонарушений. Полностью уничтожить это негативное социальное явление достаточно сложно, однако можно его минимизировать. Поэтому перед Министерством доходов и сборов Донецкой Народной Республики стоит задача по оперативности и чёткости выявления налоговых правонарушений, их предупреждению и контролю.

Министерство доходов и сборов в своей деятельности устанавливает факт правонарушения и привлекает виновных лиц к ответственности. Однако для проведения превентивных мероприятий, направленных, в первую очередь, на профилактику совершения налоговых правонарушений, их определения и выявления, необходима чёткость и однозначность понимания, идентификация признаков, состава и классификации их видов.

Анализ последних исследований и публикаций. Степень изученности проблемы налоговых правонарушений подтверждается их исследованиями со стороны отечественных и зарубежных учёных и практиков. Среди них: В.С. Алешкин, М.М. Баран, А.В. Брызгалин, И.М. Васькович, А.Н. Гуев, С.А. Житина, А.Я. Курбатов, Л.В. Мищенко, И.И. Огородникова, В.Г. Пансков, С.М. Попова, С. Слюсаренко, М.М. Фридман-Козаченко, Д.Г. Черник и др. Несмотря на значительное количество научных исследований по данной теме, учёные и практики не дают комплексного и системного представления о видах налоговых правонарушений, их признаках и составе.

Цель статьи – рассмотрение и определение общих признаков налоговых правонарушений, раскрытие взаимосвязи и взаимодействия между элементами их состава, а также выделение видов налоговых правонарушений с учётом действующей законодательной базы Донецкой Народной Республики.

Изложение основного материала исследования. В юридических словарях, справочниках и энциклопедиях [1; 2; 3] определение «налоговое правонарушение» содержит ключевые признаки, под которыми понимаются характерные черты данного понятия, а именно: противоправное, виновное нарушение, деяние, за которое установлена юридическая ответственность. Так, в большом юридическом словаре [1] выделены группы налоговых правонарушений, в финансово-экономическом словаре [2] детально представлены субъекты налоговых правонарушений, а в большом бухгалтерском словаре [3] дана характеристика действий

налогоплательщика. Следует заметить, что среди позиций учёных относительно признаков налоговых правонарушений наблюдается неоднозначность мнений. В табл. 1 представлены результаты мониторинга научных работ относительно признаков налогового правонарушения.

Таблица 1

Результаты мониторинга научных работ относительно признаков налогового правонарушения

№ п/п	Научные работы	Признаки налоговых правонарушений										
		противоправность	виновность	наказуемость	действие или бездействие	деяние	опасность	реальность	общественная опасность	фактичность	вредоносность	караемость
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	Войшнис И. Налоговые правонарушения: понятие, признаки, состав / И. Войшнис [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://ppt.ru/art/nalogi/pravonarusheniya-nalogovie	+	+							+	+	+
2	Понятие налога [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://helpiks.org/8-30128.html	+	+	+				+				
3	Ширкин А.А. Налоговые правонарушения: основные признаки / А.А. Ширкин, А.Б. Назарова [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/nalogo-vye-pravonarusheniya-osnovnye-priznaki/viewer	+	+		+				+			
4	Липинский Д.А. Налоговое правонарушение: понятие и классификация / Д.А. Липинский, А.А. Мусаткина // Налоги и налогообложение. – 2017. – № 3. – С. 39-53	+		+		+	+					

Продолжение табл. 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
5	Шарипова Л.Э. Налоговые правонарушения в России / Л.Э. Шарипова, Ф.К. Валиева // Электронный научный журнал. – 2015. – № 3 (декабрь). – С. 246-249					+						
6	Бутузова А.С. Анализ ответственности за совершение налоговых правонарушений в России, Франции, Германии / А.С. Бутузова, С.П. Кролева // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2019. – № 4-5. – С. 165-167	+			+							
7	Чиякина Н.Г. Правовые особенности налоговых правонарушений / Вестник Академии экономической безопасности МВД России. – 2009. – № 4. – С.116-120	+			+	+						
8	Джафарова З.К. Виды и причины возникновения налоговых правонарушений и ответственность по ним / З.К. Джафарова [и др.] // Новый взгляд. Международный научный вестник. – 2013. – № 1. – С.140-145	+	+	+		+						
9	Малиновская В.М. Налоговые правонарушения и налоговая ответственность // Законы России: опыт, анализ, практика. – 2015. – № 8. – С. 3-14	+	+	+		+			+			

Содержание таблицы показывает, что практически все специалисты выделяют признаки налоговых правонарушений, которые отражены в определении на законодательном уровне. Однако некоторые из них, на наш взгляд, имеют дискуссионный характер:

1. Так, при выделении признака «опасность» необходимо конкретизировать, что именно налоговые правонарушения несут опасность для общества (недополучение средств в бюджет Республики, необходимые ей для выплаты зарплат и пенсий; финансирование здравоохранения и оказание социальной помощи). Одним из первых, кто признал общественную опасность признаком

всех разновидностей правонарушений, был М. Д. Шаргородский [4, с. 40-41].

2. Выделяемый признак «караемость» является мерой судебной кары за проступок, что означает только уголовную ответственность. Но за налоговые правонарушения может быть как уголовная, так и административная ответственность, могут применяться налоговые санкции, поэтому выделять данный признак нецелесообразно.

3. По мнению И. Войшнис [5], вредность является признаком налогового правонарушения, даже несмотря на то обстоятельство, что данный признак текстуально не указан в ст. 106 НК РФ в качестве самостоятельного. Однако ни одно правонарушение, в том числе и налоговое, не может быть безвредным. Как указывает по этому поводу Н.С. Малеин [6, с. 9] «наличие вреда является необходимым социальным признаком всякого правонарушения, обуславливающим и характеризующим все правонарушения в качестве общественно опасных деяний». Л.М. Прокументов [7, с. 23] достаточно обоснованно оценивает отсутствие каких бы то ни было различий между общественной опасностью и общественной (социальной) вредностью. Оба эти термина в данном случае обозначают одно и то же понятие – свойство деяния причинять реальный вред социальным ценностям, или, по меньшей мере, создавать угрозу для причинения такого вреда. Нельзя не согласиться с мнением Е.А. Куликова [8, с. 46], что именно «общественная опасность» – наиболее удачная трактовка материального признака налогового правонарушения.

4. Вместе с тем, Л.Э. Шапилова [9, с. 247] относит к признакам налогового правонарушения: деяние, виновное деяние, противоправное деяние, деяние налогоплательщика, за которое НК РФ установлена ответственность. А.С. Бутузова и С.П. Кролева [10, с. 165] выделяют в качестве признака действие или бездействие. По нашему мнению, нельзя разделять эти понятия, так как деяние – это поведение, проявляющееся в форме действия или бездействия.

На наш взгляд, все рассматриваемые признаки налоговых правонарушений взаимосвязаны и взаимодействуют между собой. Однако необходимо корректно выделять признаки налогового правонарушения, проявляемые во всех случаях нарушения налогового законодательства. Поэтому, на основании проведенного

исследования, предлагаем следующие общие признаки налоговых правонарушений: противоправность, деяние (действие или бездействие), виновность, общественная опасность и наказуемость.

Давая характеристику представленным выше признакам, отметим, что налоговые правонарушения – это всегда противоправность, то есть нарушение законов и иных нормативно-правовых актов или невыполнение определённых обязательств, которые установлены налоговым законодательством.

С признаком противоправности тесно связан и признак деяния, так как противоправным является именно деяние, а не мысли, чувства или эмоции. Само деяние должно быть волевым и осознанным, оно может быть выражено в форме действия или бездействия. Действие — это само деяние, совершённое налогоплательщиком, которое несёт вредные последствия: например, незаконный отказ в доступе, а равно незаконное воспрепятствование доступу должностного лица органа доходов и сборов (ст. 12 Закона № 177-ИНС [11]). Бездействие возникает тогда, когда налогоплательщик не исполнил своих обязанностей: например, непредставление или несвоевременное представление налогоплательщиком налоговых деклараций (ст. 210.1 Закона № 99-ИНС [12]).

Следующий признак налогового правонарушения – признак виновности – заключается в том, что налогоплательщик умышленно или по неосторожности осуществляет противоправное деяние в сфере налогообложения, что может привести к общественной опасности. Общественная опасность проявляется в том, что общественно опасное деяние причиняет вред или создаёт угрозу причинения вреда государству и обществу.

Налоговое правонарушение должно быть наказуемо, т. е. его совершение приводит к наступлению ответственности в виде налоговых санкций.

Таким образом, выделенные общие признаки налогового правонарушения индивидуальны. Из каждого предыдущего признака вытекает последующий, а совокупность данных признаков составляет целостность и системность восприятия налогового правонарушения.

Отдельно следует коснуться исследований учёных (И.А. Цинделиани, С.В. Дрожжиной, И.В. Шульженко, О.О. Одинцовой, В.О. Кондратьева, И.В. Ширковой,

Е.Ю. Грачевой) [13; 14; 15], в которых прослеживается состав налогового правонарушения и его признаки. Необходимо отметить, что признаки налогового правонарушения и элементы состава налогового правонарушения – это разные понятия, хотя и пересекающиеся.

А.В. Брызгалин, В.Р. Берник, А.Н. Головкин и А.В. Передернин понимают под составом налогового правонарушения установленную НК РФ совокупность признаков, при наличии которых противоправное деяние считается налоговым правонарушением [16; 17]. Этому же мнению придерживаются А.А. Гогин, А.В. Зимин, В.А. Мачехин [18; 19; 20].

Рассматривая состав налогового правонарушения со стороны теории государства и права, можно определить его как совокупность объективных и субъективных элементов (признаков), характеризующих налоговое правонарушение с четырёх сторон (объект, объективная сторона, субъект и субъективная сторона), являющихся необходимыми и достаточными для привлечения субъекта к налоговой ответственности [21].

Следовательно, состав налогового правонарушения включает в себя наличие таких обязательных элементов:

– объект – нарушение налогового законодательства касательно общественных отношений или интересов;

– объективная сторона – характеристика противоправного деяния (время, место, способ, обстановка совершения правонарушения, размер, характер последствий, систематичность и повторность);

– субъект – деликтоспособные лица или организации, совершившие налоговое правонарушение;

– субъективная сторона – сознательно-волевые признаки налогового правонарушения, отражают психическое отношение субъекта к своему противоправному деянию (вина, мотив, цель налогоплательщика).

Все четыре элемента состава налогового правонарушения взаимосвязаны и взаимодействуют между собой. Так, объект взаимодействует с объективной стороной состава, определяя элемент ущерба. В свою очередь, объективная сторона как акт поведения взаимодействует с субъектом налогового правонарушения, совершающим то или иное деяние, причиняющее вред объекту.

Нами предложена классификация видов налоговых правонарушений, а именно: по субъекту, объекту, по характеру направленности и видам ответственности.

В соответствии со ст. 15.1 Закона № 99-ІНС [12] плательщиками налогов, сборов и других обязательных платежей (далее – налогоплательщиками, плательщиками) признаются юридические лица, физические лица-предприниматели, филиалы юридических лиц-нерезидентов, налоговые агенты, физические лица, на которых в соответствии с настоящим Законом возложена обязанность уплачивать налоги и (или) сборы. Поэтому в зависимости от субъектного состава выделяют следующие виды налоговых правонарушений, совершаемые:

- физическими лицами (деликтоспособное лицо);
- юридическими лицами;
- налоговыми агентами;
- как физическими и юридическими лицами, так и налоговыми агентами.

Вторым критерием классификации налоговых правонарушений является непосредственный объект правонарушений – это то, на что субъект посягает, чему причиняет или может причинить какой-либо вред или ущерб. Объектом налоговых правонарушений выступают фискальные интересы государства, направленные на формирование доходной части бюджета.

Все налоговые правонарушения, прописанные в действующем законодательстве ДНР, а именно: Закон ДНР «О налоговой системе» [5], Закон ДНР «О государственном регулировании производства и оборота спирта этилового, алкогольной продукции и табачных изделий» [22], Закон ДНР «О регистрации расчётных операций при осуществлении наличных и (или) безналичных расчётов» [11], Временный порядок о сборе и учёте единого взноса на общеобязательное государственное социальное страхование на территории Донецкой Народной Республики» [23], сгруппированы нами по характеру и направленности в следующие четыре группы:

1. Нарушения, связанные с несоблюдением порядка ведения налогового учёта, учёта объектов налогообложения, доходов и расходов и представлением в налоговые органы налоговых

деклараций (ст. 210-212, 218, 221, 222 Закона № 99-ІНС [12], ст. 31 Закона № 149-ІНС [21], ст. 12 Закона № 177-ІНС [11]).

2. Нарушения, связанные с невыполнением законных требований должностных лиц органов доходов и сборов (ст. 213, 214, 215 Закона № 99-ІНС [12], ст. 12 Закона № 177-ІНС [11]).

3. Нарушения, связанные с несоблюдением порядка осуществления расчётных операций и правил применения системы налогообложения (ст. 11 Закона № 177-ІНС [11], ст. 214, 2141, 216, 217, 218 Закона № 99-ІНС[12]).

4. Нарушения, связанные с неисполнением обязанностей по уплате, удержанию или перечислению налогов и сборов (ст. 218-220, 227 Закона № 99-ІНС [12], ст.11 Временного порядка № 6-7 [23]).

Подобная группировка и систематизация вносит определённую упорядоченность, необходимую для налогового администрирования и чёткого разделения налоговых правонарушений.

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок в данном направлении. Таким образом, представленное в работе комплексное представление о видах, составе и признаках налогового правонарушения позволит сотрудникам Министерства доходов и сборов Донецкой Народной Республики правильно их классифицировать, а также своевременно предупреждать, определять, пресекать и выявлять различные виды правонарушений.

Список использованных источников

1. Большой юридический словарь / В.Н. Додонов, В.Д. Ермаков, М.А. Крылова [и др.]. – М.: Инфра-М, 2001. – 790 с.

2. Финансово-экономический словарь / А.Г. Загородний, Г.Л. Вознюк. – К.: Знание, 2007. – 1072 с.

3. Большой бухгалтерский словарь:10000 терминов / А.Н. Азрилиян, М.Ю. Агафонова, О.М. Азрилиян [и др.]. – М.: Институт новой технологии, 1999. – 574 с.

4. Шаргородский М.Д. Предмет и система уголовного права / М.Д. Шаргородский // Советское государство и право. – 1941. – № 4. – С. 38-51.

5. Войшнис И. Налоговые правонарушения: понятие, признаки, состав / И. Войшнис [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ppt.ru/art/nalogi/pravonarusheniya-nalogovie>.

6. Малеин Н.С. Правонарушение: понятие, причины, ответственность / Н.С. Малеин. – М.: Юрид. лит., 1985. – 191 с.

7. Прозументов Л.М. Криминализация и декриминализация деяний / Л.М. Прозументов. – Томск: Изд-во Томского ун-та, 2012. – 142 с.

8. Куликов Е.А. Общественная опасность деяния как главный признак правонарушения / Е.А. Куликов // Юридические исследования. – 2016. – № 1. – С. 18-48. DOI: 10.7256/2409-7136.2016.1.17662 URL: https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=17662.

9. Шарипова Л.Э. Налоговые правонарушения в России / Л.Э. Шарипова, Ф.К. Валиева // Электронный научный журнал. – 2015. – № 3 (декабрь). – С. 246-249.

10. Бутузова А.С. Анализ ответственности за совершение налоговых правонарушений в России, Франции, Германии / А.С. Бутузова, С.П. Кролева // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2019. – № 4-5. – С. 165-167 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-otvetstvennosti-za-sovershenie-nalogovyh-pravonarusheniy-v-rossiya-frantsii-germanii/viewer>.

11. О регистрации расчётных операций при осуществлении наличных и(или) безналичных расчетов: закон ДНР от 18.05.2017 г № 177-ІНС [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakonodatelnaya-deyatelnost/prinyaty/zakony/zakon-donetskoj-narodnoj-respubliki-o-registratsii-raschetnyh-operatsij-pri-osushhestvlenii-nalichnyh-i-ili-beznalichnyh-raschetov/>.

12. О налоговой системе: закон ДНР от 25.12.2015 № 99-ІНС, действующая редакция по состоянию на 08.10.2019 (Подробнее на сайте Народного Совета ДНР) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakon-o-nalogovoj-sisteme-donetskoj-narodnoj-respubliki/>.

13. Налоговое право: учебник для бакалавров / под ред. И.А. Цинделиани. – 2-е изд. – Москва: Проспект, 2017. – 528 с

14. Финансовое право: учебник для бакалавров / отв. ред. Е.Ю. Грачева. – Москва: Проспект, 2017. – 648 с.

15. Дрожжина С.В. Правоведение: учебное пособие / С.В. Дрожжина, И.В. Шульженко, О.О. Одинцова [и др.]; М-во образования и науки, молодёжи и спорта Украины, Дон. нац. ун-т экономики и торговли им. М. Туган-Барановского, каф. прав. и общенауч. дисциплин. – Донецк: [ДонНУЭТ], 2011. – 703 с.

16. Брызгалин А.В. Комментарий к Налоговому кодексу Российской Федерации, части первой с постатейными материалами налоговых органов / Под ред. А.В. Брызгалина и А.Н. Головкина. 3-е изд., перераб. и доп. – М. Аналитика-Пресс, 2001. – 814 с.

17. Передернин А.В. Налоговое правонарушение как основание административной ответственности: автореф дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.02 / Тюменский государственный. ун-т. – Тюмень, 1997. – 20 с.

18. Гогин А.А. Теоретико-правовые вопросы налоговой ответственности: монография / Под ред. д-ра юрид. наук, проф. Р.Л. Хачатуряна. – Тольятти: ВУиТ, 2003. – 167 с.

19. Зимин А.В. Налоговая ответственность российских организаций: автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.14 / С.-Петербургский гос. ун-т. – Санкт-Петербург, 2002. – 24 с.

20. Мачехин В.А. Налоговая ответственность налогоплательщиков: автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.14 / Московская гос. юрид. академия. – Москва, 2002. – 23 с.

21. Липинский Д.А. Состав правонарушения / Д.А. Липинский, И.Е. Великосельская. – М.: Direkt Media, 2013. – 242 с.

22. О государственном регулировании производства и оборота спирта этилового, алкогольной продукции и табачных изделий: закон ДНР от 23.09.2016 г. № 149-ІНС / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakonodatelnaya-deyatelnost/prinyaty/zakony/zakon-donetskoj-narodnoj-respubliki-o-gosudarstvennom-regulirovanii-proizvodstva-i-oborota-spirta-etilovogo-alkogolnoj-produktsii-i-tabachnyh-izdelij/>.

23. Временный порядок о сборе и учёте единого взноса на общеобязательное государственное социальное страхование на территории Донецкой Народной Республики, утвержденный Постановлением Совета Министров ДНР от 18.04.2015 г. № 6-7 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://gisnpa-dnr.ru/pna/0009-6-7-20150418/>.

АНАЛИЗ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ СФЕРЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКЕ

ПЕТРУШЕВСКАЯ В.В.,

*д-р экон. наук, доцент,
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы при
Главе Донецкой Народной Республики»*

Проанализированы основные группы нормативно-правовых актов, регулирующих сферу налогообложения в Донецкой Народной Республике. Определено, что налоговая система Донецкой Народной Республики подвержена трансформации от начального этапа её формирования до приведения её в соответствие с рыночными отношениями, с учётом экономических законов в условиях интеграционной экономики.

Ключевые слова: законодательное регулирование, налоговая система, генезис налоговой системы, эволюция, механизм гармонизации.

The main groups of normative legal acts regulating the sphere of taxation in the Donetsk People's Republic have been analyzed. It has been determined that the tax system of the Donetsk People's Republic is undergoing a transformation from the initial stage of its formation to bringing it into line with market relations and improving, taking into account economic laws in an integrated economy.

Keywords: legislative regulation, tax system, genesis of the tax system, evolution, harmonization mechanism.

Постановка задачи. Дальнейшее развитие экономики Донецкой Народной Республики невозможно без интеграции хозяйственных связей с другими государствами. Глобализация мирохозяйственных связей объективно порождает необходимость гармонизации национальной налоговой системы. Совершенствование налоговой системы на сегодня является важным приоритетом социально-экономического развития Донецкой Народной Республики. Главное направление формирования налоговой политики государства – обеспечение эффективного законодательного регулирования сферы налогообложения.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросу реформирования налоговой системы Донецкой Народной Республики и привлечению положительного мирового опыта в этой

сфере посвящено много работ отечественных специалистов-экономистов. Однако авторы оставляют без внимания новые тенденции законодательного регулирования сферы налогообложения в условиях глобализации и их практическое применение в отечественной налоговой системе.

Актуальность. Совершенствование законодательного обеспечения сферы налогообложения на сегодня является важным приоритетом социально-экономического развития Донецкой Народной Республики. Главными направлениями законодательного регулирования сферы налогообложения является соблюдение стабильности и прогнозируемости, преодоление дефицита бюджета при учёте интересов налогоплательщиков.

Цель исследования – рассмотрение отечественных аспектов законодательного регулирования сферы налогообложения в условиях глобализации мирохозяйственных связей и предлагаемых путей совершенствования нормативно-правовых актов Донецкой Народной Республики в сфере налогообложения с учётом экономических законов в условиях интеграционной экономики.

Изложение основного материала исследования. Экономика Донецкой Народной Республики функционирует как самостоятельная система с апреля 2014 года. За это время, несмотря на эклектичность, хаотичность и непоследовательность государственной экономической политики, была сформирована экономическая модель, которая имеет определённую сложившуюся основу, достаточно прочный каркас и развивается в соответствии с собственными особенностями. К сожалению, она значительно отличается от той модели, развитие которой власти Республики намечали как цель в начале государственных преобразований. В общем виде это была модель динамической социально развитой экономики с мощным гражданским промышленным комплексом, значительным сегментом сферы услуг и эффективным государственным сектором.

В Концепции внешней политики Донецкой Народной Республики, утверждённой Указом Главы Донецкой Народной Республики № 56 от 01.03.2019, отмечается: «Внешняя политика Донецкой Народной Республики направлена на защиту её государственного суверенитета, создание благоприятных внешних условий для политического, социального и экономического развития, расширения и укрепления международного сотрудничества, модернизации основных сфер деятельности

государства»[1].

Среди задач внешней политики в документе определяется: «развитие дружественных связей со странами постсоветского пространства и использование различных механизмов для участия в евразийских интеграционных объединениях, таких как Содружество Независимых Государств, Евразийский экономический союз, Шанхайская организация сотрудничества» [1]. Кроме того, в документе отмечается «установление и развитие сотрудничества, укрепление отношений в различных сферах с другими государствами, международными организациями, экономическими и гуманитарными институтами, фондами и общественными организациями различных уровней» [1]. Считаем, что основным средством реализации такой политики должны стать налоги.

С целью создания налоговой системы суверенного государства Комитетом по бюджету, финансам и экономической политике подготовлены следующие законы, регулирующие сферу налогообложения: Закон Донецкой Народной Республики «О налоговой системе» [2]; Закон «О таможенном регулировании в Донецкой Народной Республике» [3]. При их разработке учитывалось то, что налоги должны выполнять, прежде всего, главную свою задачу – быть эффективным инструментом влияния на изменение структуры производства, стимулировать деловую активность и предпринимательскую деятельность, а также обеспечивать поступления в бюджеты всех уровней доходов, достаточных для финансирования государственных расходов. Для всех субъектов хозяйствования предусматриваются равные условия налогообложения независимо от форм собственности.

На сегодня можем констатировать, что далеко не все поставленные задачи были решены. Так, например, наряду с частичной потерей производственного потенциала, который был сформирован ещё во времена существования СССР, и отсутствием модернизации экономики, налоговая система Донецкой Народной Республики после шести лет развития в условиях независимости является далеко не лучшим вариантом. Именно поэтому важно исследовать проблемы отечественного налогообложения, формировать научно обоснованную долгосрочную стратегию реформирования налоговой системы для снижения налогового давления по критериям социальной справедливости и

стимулирования экономической активности субъектов предпринимательской деятельности.

Уплата налогов в любой стране мира – это залог финансирования как сферы социальной защиты, так и обеспечения работы органов власти по выполнению возложенных на них полномочий. Законодательство, регулирующее уплату налогов, периодически претерпевает изменения. Всестороннее исследование правового обеспечения уплаты налогов в Донецкой Народной Республике является актуальным, учитывая возможность разработки предложений по усовершенствованию законодательства, которое регулирует уплату налогов. Проанализируем основные группы законодательных и подзаконных актов, регулирующих налогообложение в Донецкой Народной Республике на современном этапе.

Первоочередной мерой правового обеспечения уплаты налогов является установление соответствующего долга гражданина в законодательстве. Налоговый долг выступает совокупностью закреплённых в действующих нормах налогового законодательства обязанностей, представляющих собой обеспеченную силой государственного принуждения меру должного (положительно активного или положительно пассивного) поведения обязанного субъекта налоговых правоотношений. Обязанность по уплате налогов установлена в Главе 2 ст. 50 Конституции Донецкой Народной Республики [4].

Неукоснительное соблюдение норм налогового законодательства обеспечивает наполнение бюджетов всех уровней, а это, в свою очередь, является необходимым условием решения экономических, политических и социальных программ, стоящих перед обществом и государством. Нормы налогового законодательства должны чётко устанавливать порядок действий налогоплательщика в определённых обстоятельствах.

Сфера налогообложения в Донецкой Народной Республике регулируется законодательными и подзаконными актами различных отраслей права, но основным нормативно-правовым актом является уже отмеченный ранее Закон Донецкой Народной Республики «О налоговой системе». Согласно ст. 1 указанного закона, он устанавливает систему налогов, сборов и обязательных платежей, а также общие принципы налогообложения в Донецкой Народной Республике [2]. Необходимо также отметить, что Закон

«О налоговой системе» регулирует отношения, возникающие в сфере взимания налогов и сборов. В частности, он определяет исчерпывающий перечень налогов и сборов, взимаемых в Донецкой Народной Республике, порядок их администрирования, плательщиков налогов и сборов, их права и обязанности, компетенцию контролирующих органов, полномочия и обязанности их должностных лиц во время администрирования налогов, а также ответственность за нарушение налогового законодательства.

Согласно ст. 1 Закона Донецкой Народной Республики «О налоговой системе» налоговое законодательство Донецкой Народной Республики состоит из:

1. Закона Донецкой Народной Республики «О налоговой системе».

2. Принятых в соответствии с ним законов, нормативных правовых актов Правительства, Главы Донецкой Народной Республики.

На наш взгляд, данный перечень необходимо уточнить и расширить путём внесения в него следующих законодательных и нормативно-правовых актов:

1) Конституция Донецкой Народной Республики;

2) Закон «О таможенном регулировании в Донецкой Народной Республике»;

3) Нормативно-правовые акты, принятые на основании и во исполнение законов о вопросах таможенного дела в части регулирования правоотношений, возникающих в связи с налогообложением операций по перемещению товаров через таможенную границу Донецкой Народной Республики;

4) Действующие международные договоры, согласие на обязательность которых предоставлено Народным Советом Донецкой Народной Республики и которыми регулируются вопросы налогообложения;

5) Решения органов местного самоуправления по вопросам местных налогов и сборов, принятых по правилам, установленным Законом Донецкой Народной Республики «О налоговой системе».

Взимание налогов является специфической государственно-правовой сферой деятельности различных по их роли субъектов, направленной на достижение определённых целей с применением специфических средств и методов и образующей особую отрасль административно-правового регулирования. Данные право

отношения требуют надлежащего правового регулирования. Для правового обеспечения отношений в этой сфере в Донецкой Народной Республике принимаются как законодательные, так и подзаконные акты различных органов государственной власти.

Предмет регулирования норм права, обеспечивающих уплату налогов, можно разделить на следующие группы:

1. Законодательные и подзаконные акты, которые устанавливают перечень налогов и сборов, порядок уплаты данных налогов в бюджет. Среди этой группы законодательных актов следует назвать: Закон Донецкой Народной Республики «О налоговой системе»; Закон «О таможенном регулировании в Донецкой Народной Республике»; международные договоры, согласие на обязательность которых предоставлено Народным Советом Донецкой Народной Республики и которыми регулируются вопросы налогообложения.

2. Законодательные и подзаконные акты, которые устанавливают права и обязанности плательщиков налогов и сборов. Обязанности и права по уплате различных видов налогов установлены в Законе Донецкой Народной Республики «О налоговой системе». Права налогоплательщика при проведении контрольных мероприятий установлены в Законе Донецкой Народной Республики «О государственном надзоре в сфере хозяйственной деятельности» [5]. Процедура обжалования решений контролирующих органов установлена во Временном порядке осуществления гражданского судопроизводства (№ 8-од от 16.01.2019), в подзаконных актах налоговой и таможенной служб. В этой связи считаем целесообразным создание в Донецкой Народной Республике системы административных судов и принятие Кодекса административного судопроизводства [6].

Права и обязанности налогоплательщиков достаточно часто устанавливаются в подзаконных нормативно-правовых актах, которые утверждаются, в частности, приказами Министерства доходов и сборов, а также Министерства финансов Донецкой Народной Республики.

3. Законодательные акты, которые устанавливают основания и порядок привлечения к юридической ответственности в сфере налогообложения. Среди таких законодательных актов следует назвать Уголовный кодекс Донецкой Народной Республики [7].

Кроме этого также считаем целесообразным принятие Кодекса Донецкой Народной Республики об административных правонарушениях [8].

За совершение правонарушений в сфере налогообложения к лицам (физическим или юридическим) могут быть применены: финансовая, административная, уголовная, гражданско-правовая, дисциплинарная и материальная ответственность. К юридическим лицам за совершение налоговых правонарушений может быть применена исключительно административная и финансовая ответственность. Таким образом, существует возможность привлечения к различным видам юридической ответственности за правонарушения в сфере налогообложения.

4. Законодательные и подзаконные акты, устанавливающие правовой статус контролирующих органов и их работников, порядок осуществления государственного надзора за соблюдением законодательства. Полномочия налоговых и таможенных органов регулируют Закон Донецкой Народной Республики «О налоговой системе» и Закон «О таможенном регулировании в Донецкой Народной Республике».

Таким образом, правовое обеспечение налогообложения в Донецкой Народной Республике охватывает комплекс законодательных и подзаконных актов, которые устанавливают как систему налогов и сборов, так и меры юридической ответственности в случае нарушения обязанностей по уплате налогов. Правовое обеспечение уплаты налогов осуществляется посредством установления перечня налогов и сборов в Донецкой Народной Республике, обязанностей налогоплательщиков по их уплате, определения прав физических и юридических лиц в сфере налогообложения, закрепления полномочий контролирующих органов, правового статуса их работников, порядка осуществления государственного надзора за уплатой налогов и привлечения виновных лиц к юридической ответственности.

Если рассматривать законодательное обеспечение сферы налогообложения в Донецкой Народной Республике (ДНР) с точки зрения эволюции нормативно-правовых актов, то можно отметить, что первым этапом генезиса налоговой системы независимой Донецкой Народной Республики, по нашему мнению, является принятие в 2014 году Конституции Донецкой Народной

Республики. В этом документе указано, что к ведению Народного Совета Донецкой Народной Республики относится установление республиканских налогов, а также порядка их взимания [4].

Следующим этапом стало принятие в 2015 году Закона Донецкой Народной Республики «О налоговой системе» с последующими изменениями и дополнениями [2]. С этого года в Донецкой Народной Республике начали формироваться налоговые механизмы, появились местные налоги и сборы, начала внедряться контролирующая функция путём создания единого государственного реестра юридических лиц и физических лиц-предпринимателей. С этого года также предприняты попытки ослабления налогового давления, предусматривалось значительное реформирование правовых норм налогообложения.

На рис. 1 представлена авторская классификация нормативно-правовых актов, обеспечивающих уплату налогов, сгруппированных по предмету регулирования норм права в Донецкой Народной Республике.

Начиная со второй половины 2016 года, бюджетно-налоговая политика всё больше фокусировалась на решении ещё одной, достаточно актуальной задачи – укрепления отечественного бизнеса. Эта тенденция была обусловлена пониманием политиками того факта, что восстановление производства возможно лишь через расширение финансовых ресурсов предпринимательского сектора. Политика поддержки национального капитала действительно была обоснованной. Однако для достижения поставленных целей органы власти не всегда выбирали эффективные формы такой поддержки. Не вызывает сомнений тот факт, что снижение ставок налогов, введение специальных налоговых режимов положительно повлияло на экономику ДНР.

С принятием Закона Донецкой Народной Республики «О налоговой системе» государство начало оказывать поддержку тем отраслям хозяйствования, которые считаются приоритетными: углеперерабатывающие предприятия, сельскохозяйственные товаропроизводители, металлургическая промышленность и тому подобное.



Рис. 1. Классификация законодательного обеспечения сферы налогообложения Донецкой Народной Республики по предмету регулирования норм права

Кроме того, для хозяйствующих субъектов устанавливаются 7 типов специальных режимов налогообложения, предусматривающих особый порядок определения отдельных элементов налогообложения, а также освобождение от обязанности уплаты некоторых налогов и сборов. Цель этих мероприятий дать возможность предприятиям приоритетных отраслей повысить объёмы производства и улучшить финансовые показатели своей

деятельности. Однако на деле предоставление таких льгот не привело к модернизации производства, в том числе и из-за отсутствия действенной системы контроля, низкого уровня фискальной дисциплины.

В общем, подытоживая результаты анализа становления и развития налоговой системы и законодательного обеспечения сферы налогообложения в Донецкой Народной Республике, важно отметить, что этот процесс достаточно сложный, противоречивый и во многом спонтанный. Но общее направление этих процессов всё же правильное – формирование налоговой системы и установление уровня налогообложения характерно для рыночной экономики. Проблемы в сфере налогообложения Донецкой Народной Республики связаны с трудностями переходного периода, которые были (и являются) объективными. Не всегда эти проблемы решаются своевременно и правильно, но последовательность развития налоговой системы Донецкой Народной Республики и рыночная направленность преобразований очевидны.

Следовательно, можно утверждать, что налоговая система Донецкой Народной Республики далека от совершенства, её формирование продолжается – идет поиск дальнейшего развития налогового законодательства. Сегодня можно утверждать, что субъекты хозяйствования несут значительные налоговые нагрузки, и основой налоговой политики остаётся фискальная функция. В то же время в современных тяжёлых экономических условиях необходимо особое внимание уделить стимулированию экономической активности субъектов предпринимательской деятельности. Это можно проводить через постепенное осуществление инвестиционной и социальной налоговой политики, поощрения предпринимателей к использованию достижений научно-технического прогресса, внедрения дифференцированных ставок налогов в зависимости от вида деятельности и размера полученной прибыли или дохода и системности налогового законодательства, поскольку несовершенство его норм негативно сказывается на деятельности субъектов предпринимательства и снижает привлекательность национальной экономики для иностранных инвесторов.

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. Несмотря на определённые шаги нашего государства в направлении

гармонизации налогового законодательства, налоговая система Донецкой Народной Республики, к сожалению, ещё не способствует построению социально ориентированной конкурентоспособной рыночной экономики. Состояние функционирования налоговой системы на сегодняшний день нельзя сравнить ни с одной развитой страной мира ни по экономическому развитию, ни по налоговой культуре, ни по уровню теневой экономики. Фискальная эффективность системы налогообложения в Донецкой Народной Республике хотя и имеет тенденцию к увеличению, но на текущий момент значительно ниже, чем у развитых стран мира как в целом, так и по основным бюджетобразующим налогам.

Безусловно, принятый 25 декабря 2015 года Народным Советом Донецкой Народной Республики Закон «О налоговой системе» с поправками на сегодняшний день является приоритетным законодательным актом, в котором реализован ряд элементов гармонизации налогового законодательства, в частности, уменьшение налогового давления на экономику и социальную сферу. Но он не решил некоторые вопросы несогласованности налогового и отраслевого законодательства. Предоставление ряда льгот (преференций) осуществляется без имплементации в соответствующие законы налогообложения. Отсутствует определение единой терминологии, что увеличивает риск возникновения конфликтов между налогоплательщиками и контролирующими органами.

Список использованных источников

1. Концепция внешней политики Донецкой Народной Республики: Указ Главы Донецкой Народной Республики № 56 от 01.03.2019. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://mid-dnr.su/ru/pages/docs/ukaz-glavy-dnr-ob-utverzhdanii-koncepcii-vneshnej--1578/>.

2. О налоговой системе: закон Донецкой Народной Республики // Официальный сайт Народного Совета Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakonodatelnaya/deyatelnost/prinyatye/zakony/zakon-o-nalogovoj-sisteme-donetskoj-narodnoj-respubliki/>.

3. О таможенном регулировании в Донецкой Народной Республике: закон Донецкой Народной Республики //

Официальный сайт Народного Совета Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakonodatelnaya-deyatelnost/prinyatye/zakony/zakon-donetskoj-narodnoj-respubliki-o-tamozhennom-regulirovanii-v-donetskoj-narodnoj-respublike/>.

4. Конституция Донецкой Народной Республики // Официальный сайт Народного Совета Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/konstitutsiya/>.

5. О государственном надзоре в сфере хозяйственной деятельности: закон Донецкой Народной Республики // Официальный сайт Народного Совета Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakonodatelnaya-deyatelnost/prinyatye/zakony/zakon-donetskoj-narodnoj-respubliki-o-gosudarstvennom-nadzore-v-sfere-hozyajstvennoj-deyatelnosti/>.

6. Проект Кодекса административного судопроизводства // Официальный сайт Народного Совета Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/v-profilnom-komitete-podgotovili-itogovuyu-redaktsiyu-proekta-kodeksa-administrativnogo-sudoproizvodstva/>.

7. Уголовный кодекс Донецкой Народной Республики // Официальный сайт Народного Совета Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakonodatelnaya-deyatelnost/dokumenty-verhovnogo-soveta-dnr/ugolovnyj-kodeks-donetskoj-narodnoj-respubliki/>.

8. Кодекс Донецкой Народной Республики об административных правонарушениях: законопроект // Официальный сайт Народного Совета Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/v-narodnom-sovete-obsudili-proekt-kodeksa-dnr-ob-administrativnyh-pravonarusheniyah/>.

ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ФОНДОВ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ

СПОДАРЕВА Е.Г.,

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

В статье обоснована роль финансовых ресурсов в развитии Донецкой Народной Республики; осуществлена классификация финансовых ресурсов; предложена структурная схема системы управления финансовыми ресурсами; определена роль бюджетного менеджмента в системе управления финансовыми ресурсами внебюджетных фондов Донецкой Народной Республики.

Ключевые слова: *финансовые ресурсы; классификация финансовых ресурсов; внебюджетные фонды; управление; система управления; бюджетный менеджмент.*

The article substantiates the role of financial resources in the development of the Donetsk People's Republic; financial resources are classified; the structural diagram of the financial resources management system is proposed; the role of budget management in the system of financial resources management of extra -budget funds of the Donetsk People's Republic is determined.

Keywords: *financial resources; classification of financial resources; extra-budgetary funds; management; management system; budget management.*

Постановка задачи. В связи с политической ситуацией в Донецкой Народной Республике и отсутствием эффективного организационно-экономического механизма управления, следует указать на целый ряд причин, сдерживающих развитие нашей страны. К ним относятся: непризнанность; политическая нестабильность; отсутствие приоритетов в реализации структурной перестройки экономики государства; несовершенство и нестабильность законодательных документов; неэффективность рыночных преобразований; отсутствие цивилизованной рыночной экономики; неразвитость финансового рынка; инфляционные процессы; сокращение объёмов производства; низкий уровень жизни и платёжеспособности населения; кризис платежей.

Попытки правительства и местных органов власти, к сожалению, не обеспечивают стабилизации экономики и финансов. Учитывая сложившуюся ситуацию, все действия правительства, стратегия управления Донецкой Народной Республикой должны направляться на применение целевых программ, научно обоснованных нормативных решений, способных учесть и воспроизвести прямые и обратные взаимосвязи экономики, властных структур, законодательных органов, структур управления народнохозяйственным комплексом Республики.

Необходимость выхода общества из глубокого затяжного кризиса требует поиска новых возможностей, направленных на постепенное перераспределение власти и ответственность за состояние социально-экономического развития Республики с помощью эффективного управления финансовыми ресурсами.

Анализ последних исследований и публикаций. Функционирование отдельных элементов системы управления финансами, а также совершенствование системы управления формированием и использованием финансовых ресурсов – вопросы, которые постоянно находятся в центре внимания отечественной и зарубежной науки.

Значительный вклад в их разработку внесли такие учёные: О. Василик, В. Опарин, С. Юрий, В. Бурцева, В. Родионова, Е. Уткина, Р. Бленд, Д. Стиглиц и др.

Освещению методологических подходов к формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов посвящены труды П. Беленького, Е. Бойко, С. Власенко, И. Лукиновой, М. Паламарчука, С. Писаренко, М. Чумаченко и других учёных. В современных экономических, и, в частности, финансовых исследованиях значительное внимание уделено проблеме формирования и расширения финансовой базы, а также их финансовому потенциалу.

Актуальность исследования. Проведённые исследования свидетельствуют о том, что на сегодняшний день дефицит финансовых ресурсов и нестабильность доходных источников стали проблемой национальной важности и представляют угрозу экономической безопасности Донецкой Народной Республики. Как следствие, в Республике не решаются наиболее важные проблемы людей, слабеет экономика, социально-культурная сфера, образование и здравоохранение, ухудшается состояние дорог и

других коммуникаций. В этих условиях именно процесс формирования доходной части бюджета и внебюджетных фондов должен стать серьёзным фактором стабилизации ситуации в стране. Это позволит повысить активность и финансовую независимость Донецкой Народной Республики от Российской Федерации, будет способствовать увеличению собственных доходов бюджетов, а также прозрачности перераспределения финансовых ресурсов.

Поэтому особую актуальность приобретает решение теоретических и практических аспектов совершенствования управления финансовыми ресурсами, в частности таких составляющих финансового механизма, как контроль, анализ и оценка.

Цель статьи – выявление особенностей управления финансовыми ресурсами внебюджетных фондов, совершенствование которого позволит в полном объёме реализовать тактические и стратегические задачи в сфере социальной поддержки граждан и будет способствовать результативному осуществлению управленческих решений.

Изложение основного материала. Формирование финансовых ресурсов происходит в процессе распределения, перераспределения и использования валового внутреннего продукта (ВВП). Наличие финансовых ресурсов является необходимой предпосылкой для осуществления процесса расширенного воспроизводства, удовлетворения разнообразных общественных потребностей.

Следует отметить, что в научной литературе до сих пор нет общепринятого определения термина «финансовые ресурсы», их содержания, методов и моделей управления и эффективного их использования.

Нередко понятие «финансовые ресурсы» отождествляют с «денежными средствами» и «денежными фондами». Финансовые ресурсы, хотя и выступают всегда в денежной форме, становятся ими тогда, когда они сосредоточиваются в соответствующих фондах.

Так, В.М. Родионова считает, что распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов. Они формируются у субъектов хозяйствования и государства за счёт различных видов денежных доходов, отчислений и поступлений, а используются на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование

работающих, удовлетворение социальных и других потребностей общества. Финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений [1].

В работе О.Д. Василика финансовые ресурсы определяются как «денежные фонды, которые создаются в процессе распределения, перераспределения и использования валового национального продукта за определённый период. Финансовые ресурсы в государстве включают ресурсы всех секторов экономики. В каждом секторе финансовые ресурсы распределяются по уровням управления. Однако не все ресурсы являются финансовыми ресурсами, которыми распоряжается государство. В распоряжении государства находятся ресурсы бюджетной системы и различных видов централизованных и децентрализованных фондов, а также государственных финансовых институтов» [2].

С. Варга рассматривает финансовые ресурсы как совокупность финансов, которые находятся на территории общины, в разрезе отраслевых предприятий и организаций, а финансовые ресурсы района (или другой административно-территориальной единицы) – как отраслевые денежные ресурсы (финансовые ресурсы территориальной общины) плюс бюджетные средства, которые поступают в их распоряжение, а также плюс денежные средства населения [3].

В финансово-кредитном словаре даётся такое толкование финансовых ресурсов: «это совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении государства, предприятий и организаций; создаются в процессе распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода» [4].

Ю. Гурин и С. Поваренок считают, что «формирование денежных расходов и накоплений, выражающих экономическую сущность финансов, принимает форму финансовых ресурсов» [5].

Обобщая существующие определения понятия «финансовые ресурсы», следует выделить следующие подходы к процессу формирования финансовых ресурсов. *Первый* подход рассматривает финансовые ресурсы в виде бюджета соответствующей административно-территориальной единицы и децентрализованных денежных фондов, которые остаются в распоряжении предприятий и организаций данной административно-территориальной единицы; *второй* – в виде конечного результата деятельности всех предприятий и

организаций, расположенных на данной территории, включая отчисления с доходов; *третий* – позволяет анализировать перераспределительные отношения в пределах определённой административно-территориальной единицы и рассматривает финансовые ресурсы как совокупность доходов всех субъектов хозяйствования, расположенных на данной территории, и привлечённых извне ресурсов (инвестиций, средств международных организаций), ресурсов централизованных фондов.

Под «финансовыми ресурсами» следует понимать денежные средства государства, местного самоуправления и финансовые ресурсы предприятий и организаций, населения, образующихся в процессе отношений, связанных с распределением и перераспределением части стоимости ВВП, которые привлекаются органами власти для обеспечения экономического и социального развития государства.

Понятие «финансовые ресурсы» создаёт основу для обеспечения единства планирования и прогнозирования динамики ВВП и финансовых ресурсов Республики, что позволяет использовать финансы в качестве инструмента для воздействия на все элементы процесса производства.

Формирование финансовых ресурсов происходит с участием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

В Донецкой Народной Республике одним из звеньев перераспределения национальных доходов в пользу некоторых социальных групп населения являются внебюджетные фонды.

Внебюджетные фонды Донецкой Народной Республики находятся под контролем Правительства Донецкой Народной Республики и выполняют свои функции.

Средства внебюджетных фондов находятся в государственной собственности, не входят в состав других бюджетов и не подлежат изъятию [8]. Схема финансовых ресурсов Донецкой Народной Республики приведена на рис. 1. Несмотря на то, что каждому виду финансовых ресурсов соответствуют свои цели и задачи управления, следует отметить, что для формирования эффективной модели управления финансовыми ресурсами, прежде всего, необходимо чётко определиться с их классификацией.

Особенности формирования и использования финансовых ресурсов определяются объёмом и структурой финансовых ресурсов соответствующей территории.

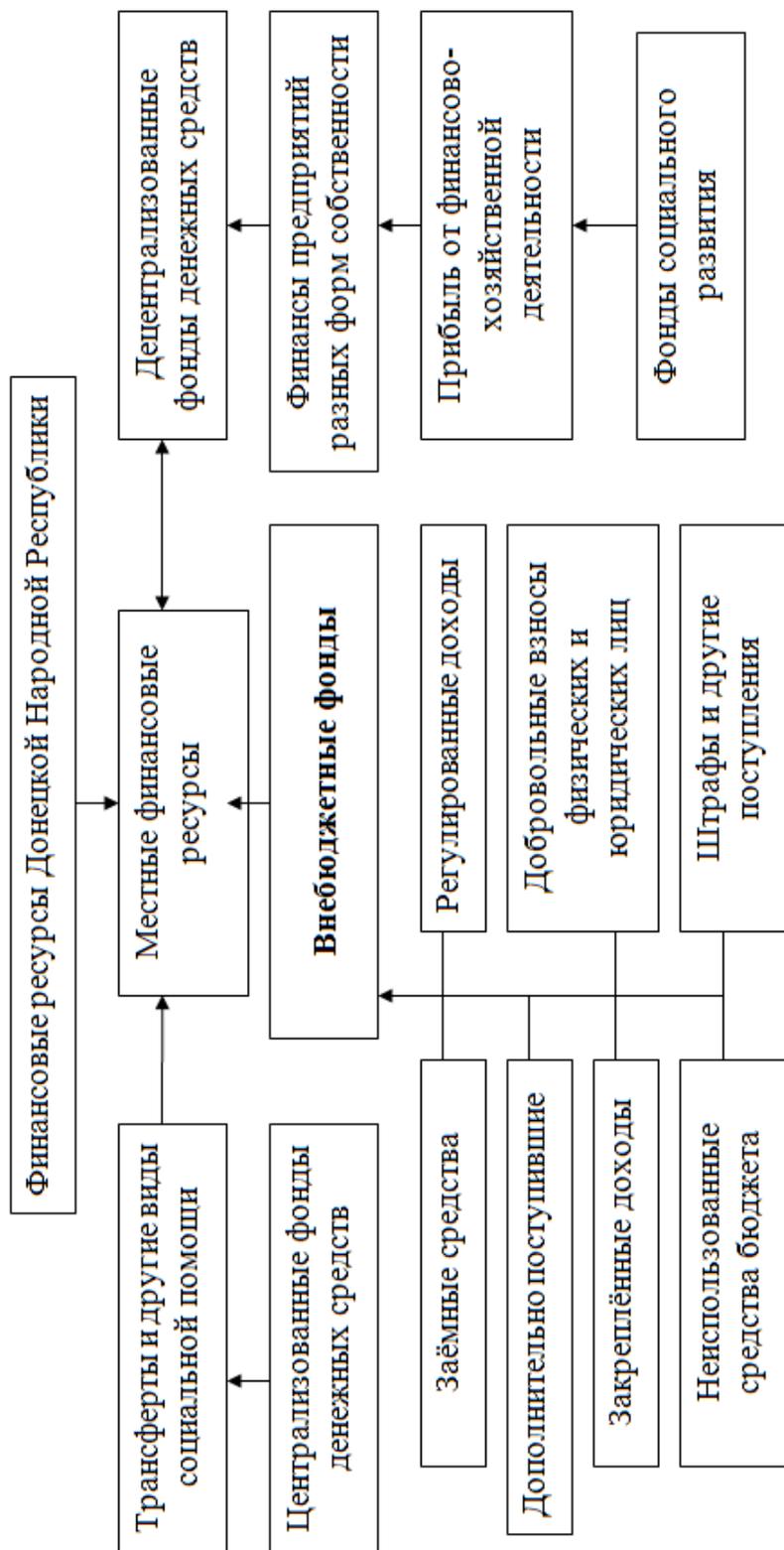


Рис. 1. Структурно-логическая схема финансовых ресурсов Донецкой Народной Республики

Классификация финансовых ресурсов представлена на рис. 2.

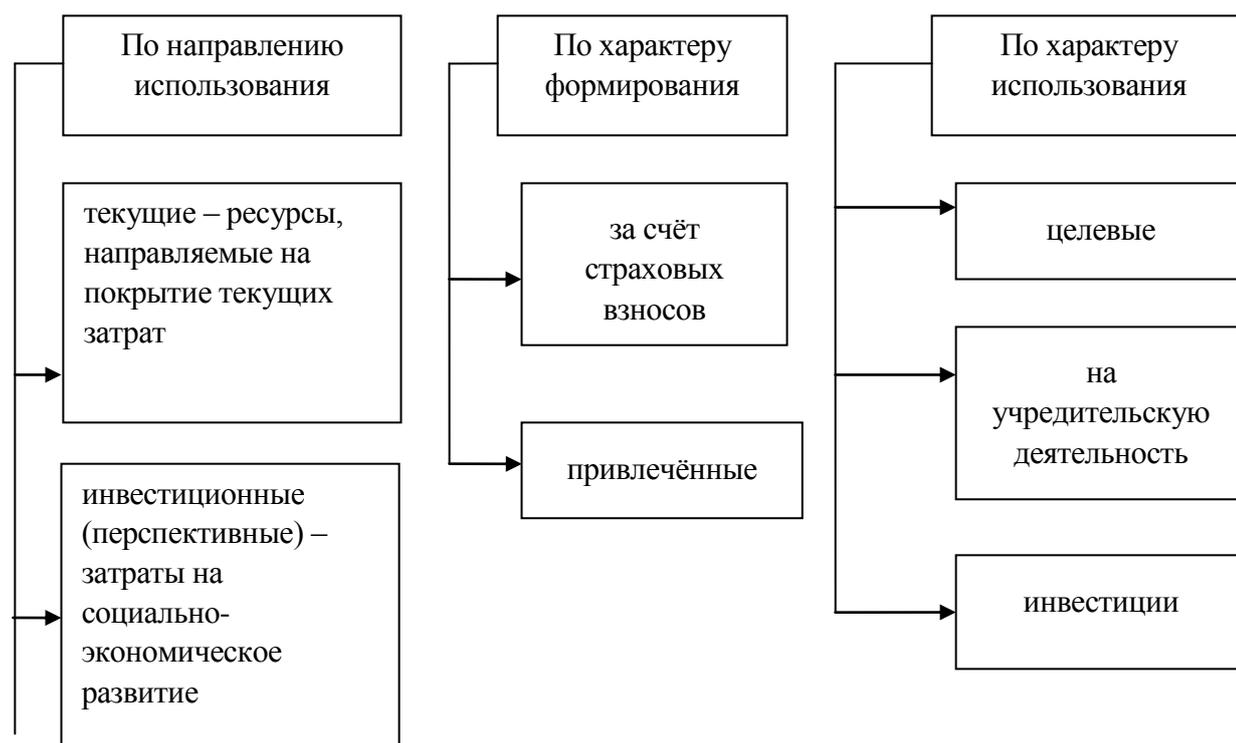


Рис. 2. Классификация финансовых ресурсов внебюджетных фондов

Особенности управления финансовыми ресурсами определяются возможностями финансовой, а также имущественной деятельности органов власти. Существенное значение приобретают территориальные особенности формирования и использования финансовых ресурсов, которые проявляются в участии административно-территориальной единицы в инвестиционных и экономических программах; организационном умении органов власти мобилизовать средства организаций, предприятий, населения для реализации инвестиционных проектов и т. п.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что финансовые ресурсы являются многоаспектным объектом управления.

Формирование рыночных условий хозяйствования, ограниченность ресурсов поставили перед Республикой задачу самоопределения в общей экономической системе. Именно через эффективное управление будет достигнуто развитие бюджетно-финансовых и других экономических средств регулирования экономики, соответствие уровня жизни населения международным стандартам, развитие хозяйственных комплексов как

самовоспроизводящихся социально-экономических и экологических систем, обеспечение стабильности социально-политической и национально-этнической системы.

Современные учёные и экономисты утверждают, что наука об управлении сформировалась сравнительно недавно, поэтому в литературе нет единой точки зрения на определение его сути. Исследователями науки управления установлено, что управление имеет комплексный и многогранный характер. Поэтому формируются многочисленные исследовательские подходы к управлению: философский, политический, исторический, идеологический, юридический, экономический, социально-психологический, информационный, педагогический и др. Различные аспекты исследования сущности управления позволяют выявить его разнообразные элементы, стороны и их логическую согласованность. Это особенно актуально для практики управления, в рамках которой управление проявляет себя как сложная целостность в множественности своих элементов и особенностей.

Управлять можно только системой. Систему, в которой реализуются функции управления, называют системой управления. В ней выделяют две составляющие: управляющий и управляемый. Часть системы – управляющий (субъект управления) осуществляет функции управления, а часть, которой управляют (объект управления), является совокупностью объектов, которыми управляет субъект. Задача субъекта управления состоит именно в том, чтобы направить развитие объекта в желаемом направлении через управленческое воздействие.

Под системой понимается совокупность взаимосвязанных элементов, которые обладают определёнными свойствами и объединены для достижения намеченной цели. Система управления финансовыми ресурсами представляет собой совокупность таких элементов, как субъект, объект управления, финансовый механизм, которые направлены на достижение поставленных целей финансового управления (рис. 3).

Управление каждым из этих элементов представляет собой сложный циклический процесс, который состоит из следующих основных этапов:

- планирование;
- регулирование;

- учёт и контроль;
- анализ и оценка;
- повышение качества управления.

Эти этапы основываются на результатах контроля, анализа и оценки, что предусматривает усовершенствование управления местными финансами путём улучшения информационно-аналитической работы и повышения профессионального уровня работников.



Рис. 3. Структурная схема системы управления финансовыми ресурсами внебюджетных фондов

Общие знания по организации и методам управления, которые относятся к какому-либо объекту или системе, формируют менеджмент. Каждая система или объект имеют свои

специфические характеристики и особенности. Каждый из них требует особых подходов и методов, детализации общих требований и положений, что и привело к выделению отраслевых направлений менеджмента, одним из которых является финансовый менеджмент.

Финансовый менеджмент, или управление финансовыми ресурсами и отношениями, охватывает систему принципов, методов, форм и приёмов регулирования рыночного механизма в сфере финансов. Финансы рассматриваются как совокупность денежных отношений, возникающих в процессе распределения и перераспределения стоимости ВВП [5].

Известно, что темпы экономического и социального развития страны в значительной степени зависят от качества управления, опыта и возможностей руководителей всех уровней. В свою очередь, социально-экономическое положение и развитие территорий определяет уровень качества жизни каждого человека и всего населения в целом, что очень важно в условиях создания социально ориентированной рыночной экономики, когда развитие государства направлено на более полное удовлетворение потребностей каждого гражданина.

Использование качественно новых эффективных механизмов управления, в частности, внебюджетными фондами, способствовало бы росту экономического потенциала и повышению уровня жизнеобеспечения населения.

Внебюджетные фонды Республики состоят из следующих звеньев: Пенсионный фонд, Фонд социального страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, Фонд социального страхования на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, Фонд социального страхования на случай безработицы.

С помощью средств внебюджетных фондов государство решает следующие задачи: социальная защита населения, повышение уровня жизни населения, защита и улучшение общественного здравоохранения, социальное обслуживание населения.

Особенностями внебюджетных фондов являются:

- планирование внебюджетных средств имеет целевую направленность;
- внебюджетные средства используются для финансирования государственных расходов, не включённых в бюджет;

– в основном формируется за счёт обязательных отчислений юридических и физических лиц;

– страховые взносы во внебюджетные фонды и расчёты, вытекающие из их уплаты, носят налоговый характер; ставки взносов устанавливаются государством и являются обязательными;

– денежные средства фонда не входят в состав бюджетов и других средств, являются государственной собственностью и не подлежат расходованию в целях, не предусмотренных законом;

– расходование средств осуществляется по распоряжению Правительства Республики или специального уполномоченного.

Эффективность деятельности внебюджетных фондов всех уровней напрямую зависит не только от своевременности поступления в них денежных средств, но и от возможностей фонда удовлетворить потребности населения Республики.

Поэтому бюджетный менеджмент – это центральное звено управления финансовыми ресурсами с целью обеспечения развития экономики, содействия процессу расширенного воспроизводства и удовлетворения общественных потребностей населения (рис. 4).



Рис. 4. Составляющие бюджетного менеджмента

Бюджетный менеджмент направлен на управление финансовыми ресурсами на всех этапах бюджетного процесса.

Бюджетный процесс представляет собой предмет бюджетного менеджмента и сочетает в себе две составляющие: бюджетное планирование и исполнение бюджета.

Планирование – это основная функция управления. Именно от качества планирования зависит результат выполнения той или иной задачи, которую необходимо решать на любом уровне управления. Бюджетное планирование является основой бюджетного процесса. От того, какой бюджет будет утверждён, зависит его выполнение. Если утверждён нереальный бюджет, то при лучшем его

исполнении он не станет другим – проявятся все его негативные стороны. Поэтому все проблемы бюджета необходимо решать на стадии бюджетного планирования с использованием прогнозных показателей по бюджету.

Бюджетный менеджмент имеет объект и субъект управления.

Объект управления – это процесс создания и использования фондов финансовых ресурсов и их источников, а также отношения по их воспроизводству, распределению и использованию.

Субъект управления – органы, управляющие внебюджетными фондами Республики.

Таким образом, применение бюджетного менеджмента на практике позволит избежать недостатков в механизме управления финансовыми ресурсами внебюджетных фондов, формирование и выполнение которых в современных условиях нестабильной экономической среды является проблемой национальной важности.

Поскольку основными источниками формирования финансовых ресурсов являются страховые взносы, сущность которых состоит в принудительном отторжении государством части вновь созданной добавленной стоимости, можно сделать вывод о том, что финансовые ресурсы – это то, что реализует финансовый потенциал. Финансовый потенциал – это общая сумма финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении внебюджетных фондов, и финансовых ресурсов, которые могут быть привлечены для обеспечения населения всеми социально-экономическими благами.

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. Таким образом, основной задачей, которая стоит перед внебюджетными фондами Донецкой Народной Республики в настоящее время, является обеспечение выполнения своих функций посредством использования всего доступного финансового потенциала территории.

В качестве итога можно сделать вывод о том, что становление внебюджетных фондов в Донецкой Народной Республике должно происходить при условии создания надёжной правовой базы, на которую будет опираться система управления финансовыми ресурсами внебюджетных фондов. Принятие новых финансовых нормативно-правовых актов должно происходить с учётом новых подходов к организации функционирования финансовой системы, с

использованием зарубежного опыта, а также с устранением любых противоречий законодательства Донецкой Народной Республики по регулированию финансовых отношений на всех уровнях управления.

Список использованных источников

1. Финансы: учебник / под ред. В.М. Родионовой – М.: Финансы и статистика, 1995. – 432 с.

2. Василик О.Д. Государственные финансы Украины: учебник / О.Д. Василик, К.В. Павлюк. – К.: Центр учебной литературы, 2004. – 608 с.

3. Варяга С.И. Финансовые ресурсы местного самоуправления: дис. ... канд. экон. наук: спец. 08.04.01 «Финансы, денежное обращение и кредит» / Киевский национальный университет им. Тараса Шевченко. – Киев, 2001. – 168 с.

4. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Колл. авторов; под общ. ред. А.Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 1168 с.

5. Горшенина Е.В. Региональные экономические исследования: теория и практика: монография. – Тверь: Твер. гос. ун-т, 2009. – 204 с.

6. Юрий С.И. Социальное страхование: учебник / С.И. Юрий, М.П. Шаврина, Н.В. Шаманская. – К.: Кондор, 2004. – 464 с.

7. Опарин В.М. Финансы (общая теория): учебное пособие / В.М. Опарин. – К.: КНЭУ, 2007. – С. 121.

8. Об основах общеобязательного социального страхования: закон Донецкой Народной Республики. Принят Постановлением Народного Совета 30 апреля 2015 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakon-dnr-o-obshheobyazatelnom-sots-strahovanii/>

9. Направления социальной политики Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://vsednr.ru/politika-dnr-napravlena-na-socialnu/>.

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

УДК 658.589

РОЛЬ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЁТА В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

АГАФОНЕНКО О.Ю.,

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

ДОЦЕНКО А.В.,

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

В статье исследованы и обоснованы вопросы организации учёта, решение которых должно обеспечивать достижение целей экономической безопасности предприятия. Рассмотрена эффективная система мероприятий, которая будет предполагать формирование оптимальной структуры бухгалтерской службы с целостным использованием органов безопасности; оценку существующих экономических связей, в том числе и международных, и принятия управленческих решений об их сохранении или последующем развитии.

Ключевые слова: *учёт, организация учёта, бухгалтерская служба, безопасность предприятия, экономическая безопасность.*

The article examines the theoretical issues of organizing accounting, taking into account economic security. The issues of accounting organization are substantiated, the solution of which should ensure the achievement of the goals of the economic security of the enterprise. An effective system of measures was considered, which would involve the formation of an optimal structure of the accounting service with the integral use of security agencies; assessment of existing economic ties, including international ones, and making managerial decisions on their preservation or subsequent development.

Keywords: *accounting, organization of accounting, accounting service, enterprise security, economic security.*

Постановка задачи. В современных условиях процесс успешного функционирования и экономического развития предприятий во многом зависит от совершенствования их деятельности в области обеспечения экономической безопасности.

Бухгалтерская информация является основной составляющей экономической и информационной безопасности предприятия.

Коммерческая тайна, в свою очередь, обеспечивает ограниченный доступ к жизненно необходимой информации предприятия, поскольку предусматривает защиту преимущественно бухгалтерской информации. Она является организационно-правовым мероприятием информационной безопасности, неотъемлемой его составляющей, основным элементом защиты коммерческой тайны от влияния негативных факторов. Поэтому бухгалтерский учёт следует считать предпосылкой порядка и безопасности на предприятии. То есть организация бухгалтерского учёта на предприятии является достаточно важным и взвешенным мероприятием, поскольку от него в дальнейшем будет зависеть эффективное функционирование предприятия и его безопасность [1].

Анализ последних исследований и публикаций. Актуальность затронутой проблемы обусловлена повышенным интересом учёных-экономистов и практиков к определению безопасности предприятия с точки зрения организации учёта. Этим вопросом занимаются многие отечественные и зарубежные специалисты. Однако самой неопределённой на сегодняшний день является проблема выработки определения учётно-экономической безопасности предприятия.

Актуальность исследования – показать значимость этой проблемы и наметить возможности её решения путём рекомендации системы мероприятий, направленных на формирование оптимальной структуры бухгалтерской службы.

Цель статьи – исследование организации учёта при обеспечении экономической безопасности предприятия.

Изложение основного материала исследования. Фундаментом, на котором должна базироваться организация бухгалтерского учёта, являются принципы. От того, на основе каких принципов построена организация бухгалтерского учёта, зависит дальнейшее эффективное ведение бухгалтерского учёта, а отсюда и успешное функционирование самого предприятия.

Защиту учётных данных, составляющих коммерческую тайну, должна осуществлять не только служба безопасности, но и весь управленческий персонал предприятия. В последнее время проблемы защиты учётных данных и сохранения коммерческой тайны весьма актуальны для бизнеса, а рынок систем и средств переполнен предложениями различных технических решений.

Именно поэтому принцип безопасности становится одним из важнейших в бухгалтерском учёте. В связи с этим для различных хозяйствующих субъектов особую актуальность приобретает вопрос о том, кто должен выполнять функции по сбору, обработке и анализу данных для обеспечения защиты и накопления предложений по внедрению системы экономической безопасности на предприятии.

Сейчас оптимальным структурным подразделением предприятия, которое может обеспечить сохранность конфиденциальной информации и безопасность её хранения, является бухгалтерская служба. Бухгалтерская служба – одно из важнейших структурных подразделений предприятия, занимается не только ведением бухгалтерского учёта и составлением отчётности. Исходя из этого, важность бухгалтерской службы приобретает совершенно иное значение. Её обязанности дополняются необходимостью защиты информации, составляющей определённую ценность для предприятия.

Одной из основных задач, которая в первую очередь встаёт перед руководством любого предприятия, является создание чёткой организационной структуры бухгалтерской службы. Это обеспечит формирование необходимой информации в удобное для использования время, в понятной и достаточной для принятия решений форме не только для всего управленческого персонала, но и для системы управления в целом [2].

Успешное функционирование любого предприятия зависит от качества информации, которая отражает сущность всех процессов его хозяйственной деятельности. Однако всё более актуальным становится вопрос распространения, получения, использования и хранения информации, поскольку пользователи требуют разных данных по содержанию и уровню детализации. Понятие экономической безопасности предприятия изначально рассматривалось как обеспечение условий сохранения коммерческой тайны и других секретов предприятия.

Однако безопасность предприятия – это состояние защищённости предприятия от внешних и внутренних угроз или факторов негативного воздействия. Безопасность предприятия рассматривается неразрывно от её экономических показателей или экономической сущности [3].

Экономическая безопасность – это такое состояние

предприятия, которое обеспечивает защищённость его интересов от внутренних и внешних угроз, обеспечивает реализацию миссии, целей и максимизацию прибыли и устойчивое развитие.

Повышению уровня экономической защищённости предприятия способствует качественно сформированная и функционирующая информационная система, которую формирует бухгалтерский учёт.

Формирование качественной информации возможно только в условиях тесного взаимодействия бухгалтерской службы с другими структурными подразделениями предприятия. Именно поэтому руководству предприятия следует регламентировать порядок установления горизонтальных связей, движение информации между структурными подразделениями и бухгалтерией предприятия.

Структура учётно-аналитической системы является сугубо индивидуальной. Она создаётся и корректируется под нужды каждого предприятия.

Существующая на сегодняшний момент учётная система ориентирована в основном на расчёт налогов и легальный уход от них. Соответственно для выполнения данной миссии финансовый учёт был приближён к налоговому. Но для того, чтобы предприятие эффективно функционировало, необходимо не только фиксировать информацию и рассчитывать налоги, надо учиться умело анализировать полученную информацию и полученные данные направлять на стратегические направления развития предприятия. Именно поэтому в системе учётно-аналитического обеспечения предприятия активно интегрируются учёт, анализ и контроль (рис. 1).

Учитывая вышеизложенное, отметим основные задачи, которые выполняет учётно-аналитическое обеспечение на предприятии при обеспечении его экономической безопасности:

- обеспечение устойчивого финансово-экономического развития предприятия;
- определение оптимальных критериев использования имеющихся ресурсов на предприятии;
- обеспечение финансовой устойчивости и преодоления существующих и возможных внутренних и внешних угроз предприятия;
- обеспечение принятия оптимальных управленческих решений на основе аналитической информации, предоставляемой

системой бухгалтерского учёта;

– обеспечение постоянного контроля над осуществлением экономической безопасности предприятия как в целом, так и в части бухгалтерского учёта.

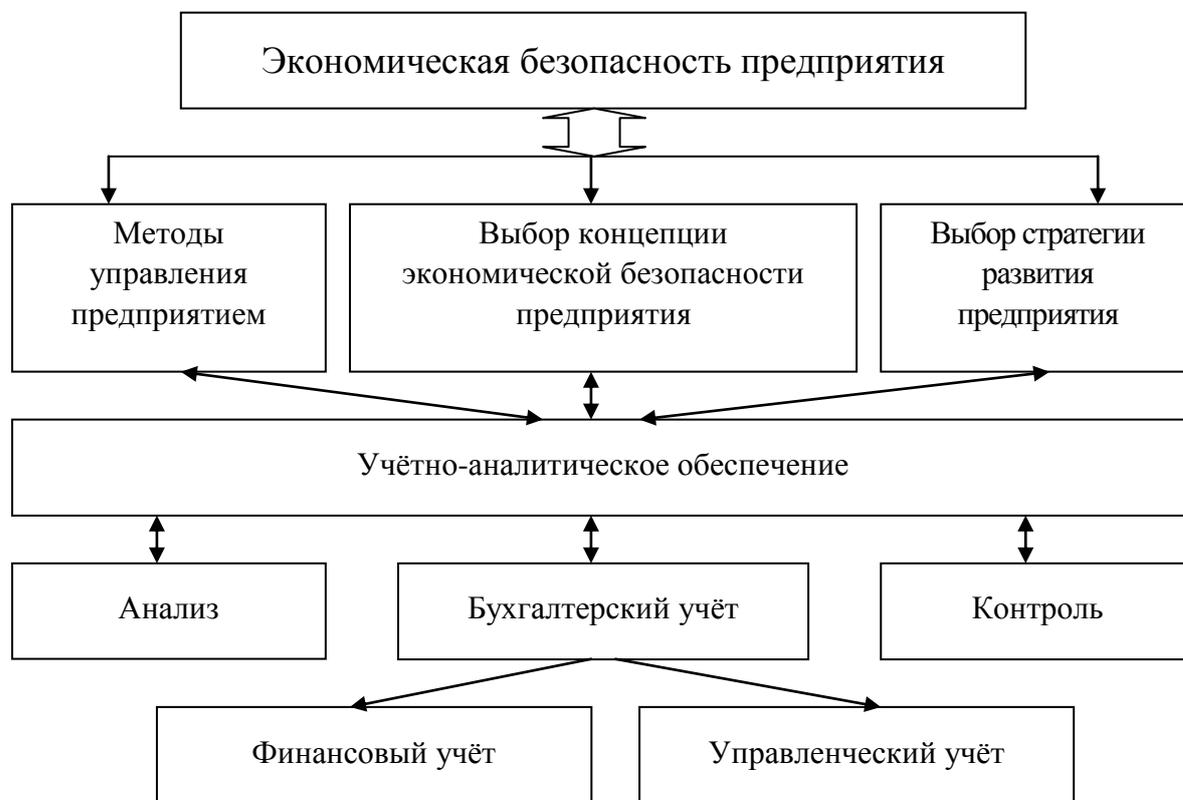


Рис. 1. Составляющие системы учётно-аналитического обеспечения

Все риски, которые могут возникнуть при ведении бухгалтерского учёта, относятся к управлению. Поэтому необходимо разработать и провести ряд мероприятий с целью снижения возможных негативных воздействий, которые могут возникнуть в результате принятия неэффективного управленческого решения. Именно поэтому эффективная организация бухгалтерского учёта позволяет снизить угрозы, связанные с экономической безопасностью предприятия.

Особенности организации бухгалтерского учёта на предприятии, в первую очередь, находят своё отражение в учётной политике предприятия. Эффективность учётной политики во многом зависит от чёткости сложившихся и продуманных её составляющих, которые отражают систему ведения бухгалтерского учёта, налогообложения и управления предприятием. Учётная политика должна быть тем инструментом, который обеспечивает оптимальное строение всех учётных подсистем, направленных на

формирование финансовой, налоговой, управленческой информации. Именно поэтому эффективно построенная учётная политика должна строиться с соблюдением следующих основных принципов:

- достоверности (информация строится на основе норм и положений, закреплённых в выбранной учётной политике, и отражается в учётных регистрах, финансовой отчётности; она должна быть полной, достоверной и непредвзятой для всех заинтересованных пользователей);

- достаточной информативности (информация, которая подаётся в учёте, должна в полном объёме отражать сущность хозяйственных операций);

- оптимальности (выбор таких методов и процедур, обеспечивающих оптимальное использование имеющихся ресурсов на предприятии);

- соответствия и начисления доходов и расходов;

- оптимизации (обеспечение такой оптимальной системы налогообложения, которая была бы обоснованной и отвечала особенностям деятельности каждого конкретного предприятия);

- результативности (ориентация на достижение поставленных стратегических и тактических целей);

- страхования предприятия от опасностей и угроз потери значительной суммы средств (в первую очередь, это риск невозврата дебиторской задолженности, неэффективный выбор методов оценки и учёта практически всех финансовых инструментов, другие аналогичные ситуации).

В качестве одного из элементов экономической безопасности предприятия следует рассматривать внутренний контроль, определяющий законность, целесообразность, эффективность фактов хозяйственной жизни любого предприятия.

Внутренний контроль является одной из функций управления и представляет собой систему постоянного наблюдения и проверки работы предприятия с целью предоставления оценки обоснованности и эффективности принимаемых управленческих решений, выявления отклонений и неблагоприятных ситуаций, своевременного информирования руководства для принятия решений по устранению, снижению рисков его деятельности и управления ими.

Если контроль будет проводиться руководителем предприятия

или работниками бухгалтерии, то в данном случае необходимо определить вопросы внутреннего контроля в учётной политике предприятия. В данном документе необходимо определить периодичность проведения внутреннего контроля, процедуры проведения проверки и инвентаризации по каждому участку учёта. Кроме того, следует разработать также формы внутренней управленческой отчётности, составляемой по результатам проведения контроля.

Гарантировать экономическую безопасность предприятия в финансово-хозяйственной среде, которая стремительно меняется, чрезвычайно сложно. А разработать стратегию, то есть перспективное и долгосрочное выполнение этой задачи, почти невозможно. Поэтому актуальным является обеспечение экономической безопасности предприятия и выявление путей предотвращения новых внутренних и внешних опасностей. Экономическая безопасность предприятия зависит от состояния и использования его ресурсов, от внутренних и внешних факторов, которые в той или иной степени влияют на предприятие. Сущность экономической безопасности состоит в обеспечении поступательного экономического развития общества с целью производства необходимых благ и услуг, удовлетворяющих индивидуальные и общественные потребности.

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблематике. На формирование экономической безопасности предприятия влияет организация бухгалтерского учёта. Поэтому по-новому рассматриваются вопросы управления предприятием как субъектом рыночных отношений, его возможностей приспособляться к динамическим условиям рынка. Для того, чтобы говорить об экономической безопасности предприятия, необходимо создать предпосылки для её обеспечения. Следует базироваться на эффективной системе мероприятий: правовых, экономических, организационных и информационного обеспечения. Это предполагает формирование оптимальной структуры бухгалтерской службы с целостным использованием органов безопасности; оценку существующих экономических связей, в том числе и международных, и принятия управленческих решений об их сохранении или последующем развитии.

Чётко организованная учётно-аналитическая система

предприятия позволяет определить проблемы и скорректировать деятельность предприятия до того момента, пока эти проблемы перерастут в кризис и негативно повлияют на экономическую безопасность предприятия. Под экономической безопасностью предприятия в данном случае следует понимать такое состояние предприятия, которое обеспечивает защищённость его интересов от внутренних и внешних угроз, обеспечивает реализацию миссии, целей и максимизацию прибыли, его устойчивое развитие.

От качества сформированной учётно-аналитической системы зависит экономическая безопасность предприятия, которую в данном контексте следует понимать, как комплекс мероприятий, направленных на сохранение имущества и информации предприятия относительно к сформированным целям и принципам деятельности.

Рациональная и системная организация бухгалтерского учёта позволяет выявить проблемы и скорректировать соответственно деятельность предприятия до того, как эти проблемы перерастут в кризис и негативно повлияют на его экономическую безопасность. Применение всех составляющих комплексной системы мероприятий организации бухгалтерского учёта обеспечивает выполнение бухгалтерским учётом его основных функций. Необходимость внедрения комплексной системы мер организации бухгалтерского учёта связана с необходимостью повышения ответственности учётного персонала в соответствии с требованиями внутренних распорядительных документов, предусматривающих защиту бухгалтерской информации, составляющей коммерческую тайну предприятия. Соблюдение требований по защите учётной информации предприятия гарантирует его эффективное функционирование и значительный потенциал развития в будущем.

Список использованных источников

1. Гнилицька Л. Проблеми та шляхи вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення економічної безпеки підприємства / Л. Гнилицька // Бухгалтерський облік і аудит. – 2011. – № 10. – С. 22-30.

2. Труш В.Є. Обліково-аналітичне забезпечення управління економічною безпекою промислових підприємств / В.Є. Труш, В.Ф. Яценко // Вісник Хмельницького національного

університету. Економічні науки. – 2011. – № 5. – Т. 1. – С. 10-13.

3. Фоміна О. Облік в управлінні підприємством / О. Фоміна // Вісник Київського національного торговельно-економічного університету. – 2010. – № 2. – С. 113-120.

УДК 657:332.87

УЧЁТ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ НА КОММУНАЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ: ОРГАНИЗАЦИЯ И МЕТОДИКА

АРДАТЬЕВА Т.И.,

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

СЫЛЕНКО Е.А.,

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

В статье проанализированы теоретические и практические аспекты организации и методики бухгалтерского учёта основных средств коммунальных предприятий Республики. На базе полученных результатов усовершенствованы унифицированные формы первичных документов, а также разработаны предложения по расширению аналитических счетов с учётом особенностей деятельности коммунальных предприятий, которые будут способствовать усилению контроля над их состоянием и повышению качества управления основными средствами как на макро-, так и на микроуровне.

Ключевые слова: коммунальное хозяйство, основные средства, первичные документы, объект, ремонт.

The article analyzes the theoretical and practical aspects, organizations and methods of accounting for fixed assets of public utilities of the Republic. On the basis of the results obtained, the unified forms of primary documents were improved, and proposals were developed to expand analytical accounts, taking into account the specifics of the activities of utilities, which will help strengthen state control and improve the quality of fixed assets management at both the macro and micro levels.

Keywords: utilities, fixed assets, primary documents, facility, repair.

Постановка задачи. Учёт основных средств коммунальных предприятий – одна из наиболее исследуемых и важнейших тем,

которые составляют основу функционирования предприятий на микроуровне, а также Республики в целом. Они способствуют финансовым показателям и непосредственно отражают экономический потенциал субъектов коммунального хозяйствования.

В производственно-хозяйственной деятельности предприятия используются средства труда, которые эксплуатируются длительный период времени, сохраняют свой первоначальный внешний вид, постепенно изнашиваются и перекладывают свою стоимость на себестоимость реализации услуг в течение их нормативного срока службы по установленным нормам.

От рационального учёта основных средств зависит дальнейший процесс воспроизведения, обновления, пополнения и, в конечном итоге, – обеспеченность предприятия конкурентоспособными, современными средствами труда. Развитие данного направления экономики зависит, прежде всего, от своевременного получения достоверной, надёжной и полной учётно-экономической информации. В связи с этим возрастает роль и значение учёта основных средств как важной функции управления предприятием.

Кроме непосредственного влияния на процесс производства, основные средства образуют довольно существенную часть себестоимости услуг в коммунальном секторе. Правильная организация учёта основных средств способствует эффективному использованию машин, оборудования, производственных помещений и других средств труда, которые в своей совокупности образуют производственно-техническую базу и определяют производственную цель хозяйства.

Актуальность исследования. На сегодняшний день в Республике предприятия водоснабжения и водоотведения, а именно их основные средства, находятся в аварийном состоянии. В основном это касается канализационных и водопроводных систем.

В течение последних 15 лет наблюдается негативная тенденция устойчивого роста износа основных средств, являющихся результатом недостаточного объёма финансирования в расширение и модернизацию основных средств и неэффективной амортизационной политики как на уровне государства, так и на уровне предприятия. Согласно данным, предоставленным коммунальным предприятием «Компания «Вода Донбасса», в

2018 году степень износа выросла почти в 2 раза по сравнению с 2003 годом.

Основными работами по поддержанию основных средств в рабочем состоянии являются аварийно-восстановительные ремонты.

Производственная структура основных средств предприятия водоснабжения и водоотведения является прогрессивной тем, что более 80-90% в ней занимают производственные фонды, большинство из которых – это их активная часть: очистные сооружения и передаточные устройства (сети, водопроводы, коллекторы, сооружения и т. п.).

Кроме того, уровень ветхих и аварийных водопроводов составляет более 35%, которые, бесспорно, необходимо заменить и обновить. Доля расходов на обновление основных средств в составе расходов предприятий водоснабжения и водоотведения весьма значительна.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросы учёта основных средств предприятий нашли отображение в трудах таких отечественных и зарубежных учёных-экономистов: И.П. Ильичёв, А.В. Верига, Н.И. Верхолядова, А.В. Лишиленко, Т.Н. Кондрашова, Ю.Л. Петрушевский.

Несмотря на значительные достижения в области организации и методики учёта основных средств, сравнительно малоизученными оказались вопросы, связанные с основными фондами предприятий водоснабжения и водоотведения, с их специфической особенностью использования в непрерывном технологическом процессе, обновлением и ремонтом.

В связи с этим необходимо отметить, что практическая деятельность испытывает потребность в теоретических разработках проблем организации и методики бухгалтерского учёта и рекомендациях по их совершенствованию. Недостаточная теоретическая и практическая обработка, а также дискуссионность направления исследования обусловили цель статьи.

Целью исследования является научное обоснование теоретических положений и разработка практических рекомендаций по совершенствованию учёта основных средств на предприятиях водоснабжения и водоотведения с точки зрения их особенностей и потребностей по информационному обеспечению

для управленческой деятельности и совершенствованию организационно-экономического механизма.

Для достижения цели поставлены следующие задачи научно-методического характера и практического направления: проанализировать действующую практику учёта основных средств на коммунальном предприятии, выявить её недостатки и пути их устранения, усовершенствовать классификацию основных средств для научного обоснования по учёту, особенности деятельности предприятий водоснабжения и водоотведения; оценить действующую методику синтетического и аналитического учёта основных средств на предприятии водоснабжения и водоотведения с целью обоснования рекомендаций по её совершенствованию; обобщить и систематизировать научные подходы в части сущностного определения, классификации и методики учёта на ремонт, модернизацию, реконструкцию и другие улучшения основных средств на предприятии водоснабжения и водоотведения с целью обоснования концептуальных основ совершенствования их организационно-методического обеспечения.

Объектом исследования является процесс формирования учётно-аналитической информации по эффективному управлению использованием и обновлением основных средств на предприятии водоснабжения и водоотведения.

Предметом исследования является совокупность теоретических, методических и практических проблем бухгалтерского учёта и аналитического обеспечения процесса управления использованием и обновлением основных средств на предприятии водоснабжения и водоотведения.

Изложение основного материала исследования.

Коммунальное предприятие – это, прежде всего, «обеспечение населения услугами». Данный субъект хозяйствования берёт на себя часть обязательств Республики в обеспечении достаточного жизненного уровня человека, а получение прибыли является уже второстепенной целью. Ответственную роль в производственном процессе принимают на себя основные средства как производственного, так и социального назначения.

Основные средства формируют материально-техническую базу предприятия. От правильного и рационального учёта основных средств зависит процесс их воспроизводства, пополнения, обновления и, в конечном счёте, – обеспеченность

предприятия конкурентоспособными, современными средствами труда. Развитие этого направления экономики зависит от своевременного получения надёжной, достоверной, прозрачной и полной учётно-экономической информации.

Производственная деятельность предприятий водоснабжения и водоотведения обеспечивается значительными объёмами средств труда, начиная от специфических (сети трубопроводов, системы водозабора, очистные сооружения, насосные станции I и II подъёма и т. д.) и заканчивая типичными для всех отраслей основными средствами (дома, транспортные средства и т. д.).

Учёт наличия и движения основных средств ведётся по следующим критериям: формирование фактических затрат, связанных с принятием активов в качестве основных средств в бухгалтерском учёте; правильного оформления документов и своевременного отражения, поступления основных средств, их внутреннего перемещения и выбытия; достоверного определения результатов от продажи и прочего выбытия основных средств; определения фактических затрат, связанных с содержанием основных средств (поддержание в рабочем состоянии и др.).

Поддерживают объекты основных средств в рабочем состоянии и обеспечивают их функциональность с помощью технического обслуживания, ремонтов, модернизации. Расходы на содержание и эксплуатацию основных средств могут быть направлены на улучшение состояния машин и оборудования для продления срока полезной эксплуатации, либо повышение производительности нормативных показателей его функционирования, поддержания объектов в рабочем состоянии для сохранения будущих экономических выгод.

Классификация ремонтов, которые проводятся по поддержанию в исправном состоянии собственных основных средств, представлена на рис. 1.

Виды ремонтов, такие как: реконструкция, модернизация, техническое переоснащение связаны с увеличением в дальнейшем экономических выгод, поэтому их признают как капитальные инвестиции, при условии, что балансовая стоимость актива не превышает его ожидаемого возмещения.



Рис. 1. Виды ремонтов объектов основных средств

Возмещаемой считается наибольшая из двух оценок: чистая стоимость реализации или нынешняя стоимость будущих чистых денежных поступлений от использования основных средств, включая его ликвидационную стоимость.

Техническое обслуживание, профилактические работы, аварийно-восстановительные работы осуществляются хозяйственным способом, за исключением настройки оборудования хлораторного агрегата, для которого приглашаются специалисты из сторонней организации. На каждом участке материально-ответственным лицом ведётся журнал по профилактике и ремонтам объектов собственных основных средств.

Расходы на данные работы и техническое обслуживание основных средств, другие меры по поддержанию основных средств в рабочем состоянии, в результате которых поддерживаются на запланированном уровне, включаются в состав расходов того периода, в котором они были осуществлены.

При проведении таких работ, как восстановление повреждённых мощностей, предупреждение проявлений неисправностей, поддержание рабочего состояния объект основного средства не выводят из работы, так как процесс данных работ не имеет длительного периода. Физическая изношенность и

аварийность водопроводных сетей, дефицит средств по поддержанию их в надлежащем состоянии и строительства новых является причиной значительных потерь воды при её транспортировке.

Предприятия водоснабжения и водоотведения характеризуются рядом технологических особенностей, которые оказывают значительное влияние на построение учёта, определяя структуру, содержание, способы накопления и группировки, технологию обработки, формы представления, методы контроля и анализа учётно-аналитической информации, связанной с основными средствами, которая используется руководством предприятия для принятия управленческих решений.

Стоит отметить, что на формирование информационных потоков влияют места расположения объектов централизованного водоснабжения и водоотведения. Поэтому целесообразно классифицировать основные средства по видам технологических процессов и по участкам.

Учёт основных средств ведётся согласно П(С)БУ 7 «Основные средства» на синтетическом счёте 10 «Основные средства», с применением субсчетов первого порядка для разделения по структурным участкам, который предназначен для учёта наличия и движения собственных объектов основных средств [2].

Собственные основные средства при поступлении на коммунальное предприятие учитываются не на счёте 10 «Основные средства», а в порядке капитальных инвестиций, учёт которых ведётся на счёте 15 «Капитальные инвестиции», где собираются все расходы, связанные с изготовлением, приобретением, доставкой, сооружением, установлением, реконструкцией, модернизацией основных средств.

Синтетический счёт 15 «Капитальные инвестиции» имеет субсчета: 151 «Капитальное строительство»; 152 «Приобретение (изготовление) основных средств».

Все вышеперечисленные счета являются активными. При поступлении объектов увеличивается сумма по дебету, а при выбытии уменьшается по кредиту.

Затраты по строительству, приобретению и улучшению объектов основных средств с начала и до окончания указанных работ и ввода объектов в эксплуатацию признаются незавершёнными капитальными инвестициями (незавершённым строительством) и группируются по следующим направлениям: работы по монтажу оборудования; наладка

оборудования; приобретение оборудования, не требующего монтажа, инструментов и инвентаря.

В результате тщательного исследования существующих методических подходов к учёту ремонтов основных средств определены и обоснованы целесообразность внесения и раскрытие понятий «текущий ремонт», «капитальный ремонт», «реконструкция», «модернизация», «техническое обслуживание» в п. 4 П(С)БУ 7 «Основные средства».

По нашему мнению, для эффективной организации синтетического и аналитического учёта ремонты основных средств необходимо разделять на: текущие, включающие аварийно-восстановительные работы; межремонтно-техническое обслуживание; профилактические работы; капитальные, в составе которых выделяют реконструкцию, модернизацию, техническое переоснащение.

С учётом указанной классификации (рис. 1) предложены аналитические счета с субсчетами, по содержанию объектов основных средств и их ремонтов с целью аккумуляции информации о ремонтах и контроля понесённых на них расходов.

Учитывая особенности хозяйствования предприятий водоснабжения и водоотведения, его участки расположены на расстоянии друг от друга и имеют специфические особенности эксплуатации объектов централизованного водоснабжения и водоотведения. Поэтому для информативности учёта посредством ведения аналитического учёта для субсчетов 103, 104 и 108 выделены субсчета в разрезе участков, а именно «административное управление», «автотранспортный участок», «канализационные насосные», «химико-бактериологическая лаборатория», «энерго-механическая служба», «очистные сооружения» (рис. 2; 3; 4).

Итак, в целом для получения информации, необходимой для эффективного использования основных средств по их отдельным видам и процессам, осуществляют аналитический учёт по объектам, а ведение синтетического учёта даёт обобщённую информацию.

Кроме того, данный методический аспект необходимо отобразить в учётной политике предприятия.

Одним из главных вопросов в организации учёта собственных основных средств является вопрос о начислении амортизации и проведении ремонта. В процессе эксплуатации основные средства постепенно изнашиваются.

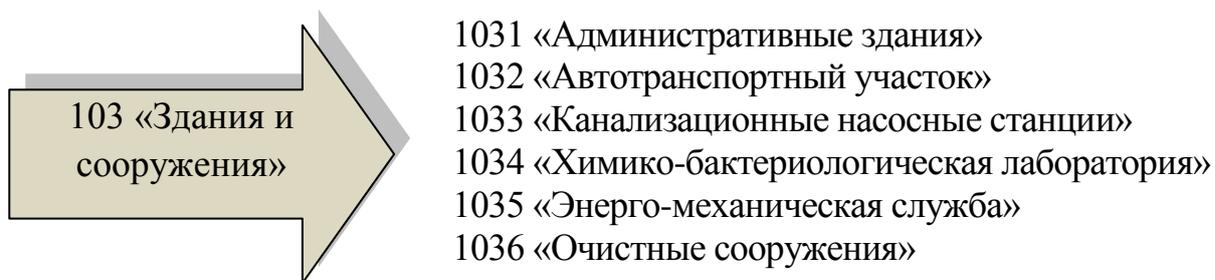


Рис. 2. Структура аналитического счёта 103 «Здания и сооружения»

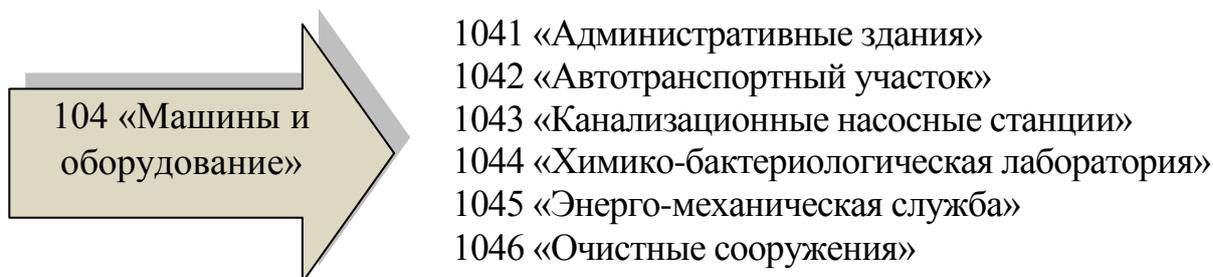


Рис. 3. Структура аналитического счёта 104 «Машины и оборудование»

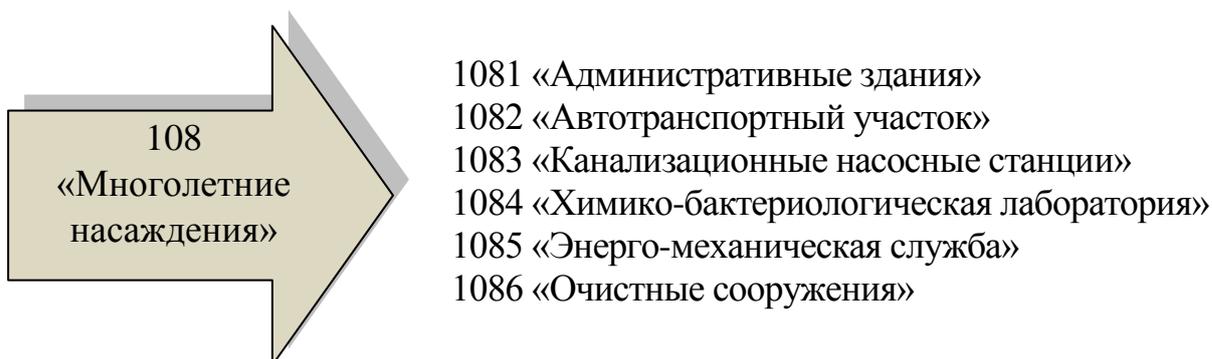


Рис. 4. Структура аналитического счёта 108 «Многолетние насаждения»

Экономическое содержание износа заключается в потере основными средствами своей полезной стоимости в сумме, превышающей остаточную стоимость актива над суммой ожидаемого возмещения.

В учёте поступления основных средств важное значение приобретает необходимость своевременного получения объективной, полной и достоверной информации об их состоянии и использовании. Первоисточником для получения такой информации являются первичные документы. Их необходимо изучить во взаимосвязи с организационными и методическими аспектами учёта исследуемых объектов, в частности, влияния

предложенных форм первичного документа на учётные регистры и отчётность предприятий водоснабжения и водоотведения.

Первичный учёт – это начальная стадия учётного процесса, на которой осуществляется наблюдение за хозяйственными явлениями, их измерение и регистрация в первичных документах. В соответствии со статьёй 2 Закона Донецкой Народной Республики «О бухгалтерском учёте и финансовой отчётности», первичный документ – это документ, содержащий сведения о хозяйственной операции и подтверждающий её осуществление [3]. Учитывая это, учёт должен быть организован соответствующим образом. Организация первичного учёта поступления объектов основных средств заключается в своевременном и полном оформлении первичных документов в системе бухгалтерского учёта.

Состав первичной документации по выбытию и поступлению основных средств зависит не только от того, на какой стадии оформления находится приёмка (ликвидация, выбытие) того или иного объекта, но и к какой классификационной группе он относится. Движение основных средств связано с осуществлением хозяйственных операций по поступлению, внутреннему перемещению и выбытию основных средств.

Субъектами отношений в отрасли водоснабжения и водоотведения являются владельцы, производители, исполнители, потребители, органы государственного контроля. Таким образом, учёт основных средств на этих предприятиях должен одновременно удовлетворять потребности в информации ряда разных заинтересованных контрагентов. Учитывая это, в первичных документах по учёту поступления необходимо уточнять право собственности на основные средства. В соответствии с этим важно детализировать информацию по источникам обновления.

Операции по зачислению, введению в эксплуатацию, установке, списанию объектов основных средств оформляются первичными документами согласно Методическим рекомендациям бухгалтерского учёта основных средств [1].

Все хозяйственные операции с собственными основными средствами должны быть оформлены первичными документами, которые раскрывают информацию:

– о названии первичного документа, характеризующего оформленную хозяйственную операцию;

- дате составления; названии предприятия; технической характеристике (площадь, объём, вместимость, мощность и т. д.) и стоимости объекта основных средств;
- его переоценке, ремонте, улучшении и амортизации;
- должности лиц, осуществлявших хозяйственную операцию, которые оформляли и подписывали первичные документы;
- перечне технической документации, которую передают либо принимают вместе с объектом основных средств;
- происхождении средств (собственные, арендованные, целевые), использованных для приобретения, строительства или улучшения.

Процесс документирования должен быть целостной, единой системой взаимосвязанных, взаимосогласованных показателей, охватывающих весь комплекс учётных процедур с выявления, измерения, регистрации, накопления, обобщения, хранения и передачи информации.

Действующие типовые формы первичной документации по учёту основных средств имеют существенные недостатки, а именно: являются устаревшими по содержанию и по соответствующим реквизитам, противоречащие попыткам приблизить национальные положения (стандарты) бухгалтерского учёта к международным стандартам бухгалтерского учёта.

Перечень первичных документов по учёту и движению основных средств представлен в табл. 1.

Таблица 1

Первичные документы по учёту и движению основных средств

Форма №	Название документа
ОС – 1	«Акт приёма-передачи (внутреннего перемещения) основных средств»
ОС – 2	«Акт приёма-сдачи отремонтированных, реконструированных и модернизированных объектов»
ОС – 3	«Акт списания основных средств»
ОС – 4	«Акт списания автотранспортных средств»
ОС – 6	«Инвентарная карточка учёта основных средств»
ОС – 7	«Опись инвентарных карточек по учёту основных средств»
ОС – 8	«Карточка учёта движения основных средств»
ОС – 9	«Инвентарный список основных средств»

Объект, который прошёл установку, монтаж, наладку, вводят в эксплуатацию актом по форме ОС – 1.

При документальном оформлении хозяйственных операций и связанных с ними изменений на предприятии происходит движение учётной информации между первичной документацией, регистрами синтетического и аналитического учёта и отчётности.

Стоит отметить, что при приобретении или производстве основные средства зачисляются на баланс коммунального предприятия по первоначальной (исторической) стоимости.

Приём объекта на баланс осуществляется по форме ОС – 1 «Акт приёма-передачи (внутреннего перемещения) основных средств». Заполняется данный документ в одном экземпляре. Вся техническая документация на новый объект основных средств передаётся в производственно-эксплуатационную службу. При внутреннем перемещении объекта основного средства от одного материально-ответственного лица другому акт составляется в двух экземплярах и хранится у обоих ответственных лиц.

По нашему мнению, целесообразно в унифицированную форму первичного документа ОС – 1 «Акт приёма-передачи (внутреннего перемещения) основных средств» внести дополнительную информацию, такую как: ожидаемый срок полезной эксплуатации, способ начисления амортизации, который может применяться для основных средств по разным методам, что позволит повысить информативность.

На рис. 5 отображён фрагмент исследуемой типовой формы № ОС-1, в которой дополнены колонки 12 «Ожидаемый срок полезной эксплуатации» и 13 «Способ амортизации». Информация в данных колонках отвечает современным требованиям учёта основных средств.

После взятия объекта на баланс заполняется «Инвентарная карточка учёта основных средств» по форме ОС – 6 в одном экземпляре. В ней содержится краткая характеристика объекта, в которой отображаются данные о названии объекта, инвентарный номер, место эксплуатации и дата ввода в эксплуатацию.

Для контроля над состоянием и движением основных средств каждому объекту в момент ввода в эксплуатацию присваивается инвентарный номер. Заполняются карточки на основании актов приёмки-передачи, технических паспортов и сопроводительных документов. Инвентарные карточки хранятся в бухгалтерии.

Название предприятия _____
 Идентификационный код _____
 ЕГРПОУ _____

Типовая форма № ОС-1
 Утверждена приказом Минстата Украины
 от 29 декабря 1995 г. № 352

" ____ " _____
Акт
приема - передачи (внутреннего перемещения) основных средств

Номер	Дата составления	Код	Код вида операции
			Ввод в эксплуатацию

Сдатчик	Получатель	Дебет		Кредит		Первоначальная стоимость	Шифр	Код		
		счет, субсчет	код аналитического учета	счет, субсчет	код аналитического учета					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Цех, отдел,						балансовая стоимость	инвентарный номер	заводской номер	счета объекта аналитического учета (для отнесения амортизационных отчислений)	нормы амортизационных отчислений
Аппарат управления		104		1521			9999991632			131

Нормы амортизационных отчислений		Поправочный коэффициент	Оборудование		Сумма амортизации (износа) по данным переоценка на 20 г. или по документам приобретения	Год выпуска (строительства)	Дата введения в эксплуатацию (год, месяц)	Номер паспорта
Ожидаемый срок полезной эксплуатации	Способ амортизации		вид	код				
12	13	14	15	16	17	18	19	20
60	Прямолинейный		Группа 4: Машины и оборудование	4			сен.18	

Рис. 5. Усовершенствование типовой формы № ОС-1 «Акт приёма-передачи (внутреннего перемещения) основных средств» (фрагмент)

Объекты основных средств водоснабжения и водоотведения в процессе эксплуатации, который является практически непрерывным, изнашиваются, поэтому по техническим причинам требуют ремонта либо модернизации. На время ремонта основные средства извлекают из производственного или технологического процесса. Данные операции в первичном учёте фиксируются с помощью документа по форме ОС – 2 «Акт приёма-сдачи отремонтированных, реконструированных и модернизированных объектов». Акт подписывается лицом, на чьём хранении он находился, а также лицом, принимающим его на ремонт.

Для определения непригодности основных средств и установления невозможности или неэффективности проведения их

восстановительного ремонта, а также для оформления необходимой документации на списание этих средств приказом руководителя учреждения ежегодно создаётся постоянно действующая комиссия в составе:

- руководителя или его заместителя (председатель комиссии);
- главного бухгалтера или его заместителя;
- руководителей групп учёта или других работников бухгалтерии, которые учитывают материальные ценности;
- лица, на которое возложена ответственность за сохранность основных средств;
- других должностных лиц (на усмотрение руководителя).

После окончания работ подписывается акт по форме ОС – 2 на сдачу объекта в эксплуатацию. Делается запись в инвентарной карточке про осуществление ремонта, реконструкции или модернизации объекта, а также пометка в технической документации объекта основных средств.

Для систематизации инвентарных карточек учёта основных средств применяют «Опись инвентарных карточек по учёту основных средств» по форме ОС – 7, которые ведутся по видам основных средств, и содержат номер карты, наименование и инвентарный номер объекта. Для каждой классификационной группы основных средств в описании отводят отдельный раздел, в котором для неё выделена серия инвентарных номеров.

Зарегистрированные в описании инвентарные карточки размещают в картотеке по классификационным группам, к которым относятся данные объекты, отделяя одну группу основных средств от другой разделителями, изготовленными из картона. На разделителях и инвентарных карточках указывают шифры и название группы основных средств. Инвентарные карточки группируют в картотеках по участкам и местам хранения, а посередине – по классификации основных средств. Такая структура картотеки позволяет быстро выяснить, какие объекты находятся в конкретном подразделении; используется она в текущей деятельности предприятия, а также является удобной для проведения инвентаризации.

Для учёта наличия основных средств по материально-ответственным лицам применяют инвентарные списки основных средств по форме № ОС – 9. Инвентарные списки являются дополнением к инвентарным карточкам. Списки заполняются в двух экземплярах, на основе актов типовой формы ОС – 1.

Выбытие основных средств путём ликвидации вследствие физического или морального износа оформляют «Актом на списание основных средств» по форме ОС – 3 или «Актом на списание автотранспортных средств» форма – 4, если это автомобильный транспорт. Составляются акты в двух экземплярах. Один экземпляр передаётся в бухгалтерию, второй остаётся у материально-ответственного лица и является основанием для оприходования материалов и запчастей, которые остались в результате списания объекта основных средств.

Таким образом, целесообразно в отдельные формы первичных документов и реестры аналитического учёта основных средств ввести дополнительные показатели, заполнение которых будет обеспечивать рост уровня информативности и достоверности такой документации, усиления контроля над эффективностью выполненных операций, а также уменьшение трудоёмкости учётных работ. Повышение информативности и соответствия современным требованиям бухгалтерского учёта первичной документации обуславливают необходимость внесения в формы ОС – 1, ОС – 3 и ОС – 6 такой дополнительной информации:

- срок полезного использования объекта;
- ликвидационная стоимость;
- справедливая стоимость;
- стоимость, которая амортизируется;
- метод амортизации, в случае изменения которого необходимо вносить пометки об этом, а также суммы дооценки и уценки объекта.

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. В научной статье обоснованы теоретические положения и разработаны практические рекомендации по совершенствованию учёта собственных основных средств на предприятии коммунального хозяйства. Это позволило сформулировать ряд выводов, которые обеспечили достижение целей и решение основных задач исследования.

На организацию учёта основных средств влияют правовые, функциональные и технологические особенности предприятий водоснабжения и водоотведения, которые являются основой для совершенствования классификации их основных средств. Это расширяет и углубляет информационную и методологическую базы учёта, значительно способствует улучшению информационного обеспечения управления предприятием. В условиях рыночной

экономики организация бухгалтерского учёта основных средств напрямую зависит от их оценки. Методологические основы в бухгалтерском учёте формирования информации об этом виде актива определяются П(С)БУ 7.

Рассмотрен порядок ведения синтетического и аналитического учёта в рамках действующих методик основных средств, что обеспечивает формирование достоверной информации для принятия своевременных управленческих решений по эффективному использованию основных средств, а также их отображению в финансовой отчётности предприятия.

Предложена классификация учёта текущего ремонта с использованием аналитического счёта 291 «Текущий ремонт основных средств», с детализацией по субсчетам в разрезе каждого производственного участка коммунального предприятия, особенностями которой является уточнение конкретных признаков работ: аварийно-восстановительные, профилактические, межремонтно-техническое обслуживание. Результаты внедрения данной классификации обеспечат формирование аккумуляции информации о ремонтах и контроле понесённых по ним расходов.

Усовершенствованы действующие формы первичных документов: ОС – 1, ОС – 3 и ОС – 6, в рамках которых предложено внести дополнительную информацию, такую как: срок полезного использования объекта; ликвидационная стоимость; справедливая стоимость; стоимость, которая амортизируется, метод амортизации, в случае изменения которого необходимо вносить пометки об этом, а также суммы дооценки и уценки объекта, что предоставляет возможность расширить характеристику объекта с целью получения наглядной и доступной информации для принятия своевременных управленческих решений по эффективному использованию основных средств.

Направлениями дальнейших исследований является разработка методики:

– прогнозирования эффективности использования основных средств на основе методов многомерного статистического анализа, которая позволяет прогнозировать эффективность использования основных средств предприятия на основе таких факторов, как доля активной части основных средств, производительность труда и вооружённость работников предприятий средствами труда;

– регулярный анализ для повышения эффективности обновления основных средств, который поможет обеспечить оценку технического состояния, что позволит выявить объекты, требующие ремонта, модернизации или реконструкции, или же списания. Также важно вовремя переоценивать основные средства, учитывая рыночную стоимость, степень изношенности;

– резервирование собственных источников денежных средств, использование которых будет способствовать снижению стоимости модернизированных или приобретённых основных средств.

Список использованных источников

1. Методические рекомендации по бухгалтерскому учёту основных средств: утверждены приказом МФУ от 30.09.2003 № 561, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.minfin.gov.ua/control/uk/publish/printable_article?art_id=293623.

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

3. О бухгалтерском учёте и финансовой отчётности: закон Донецкой Народной Республики; принят Постановлением Народного Совета 27.02.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dnrsovet.su/zakon-dnr-o-buh-i-fin-uchete/>.

4. О налоговой системе: закон Донецкой Народной Республики; принят Постановлением Народного Совета 25.12.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dnrsovet.su/zakon-onalogovoj-sisteme-donetskoj-narodnoj-respubliki/>.

5. План счетов бухгалтерского учёта активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций, утверждённый приказом МФУ от 30.11.99 № 291, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0892-99>.

6. Инструкция о применении Плана счетов бухгалтерского учёта активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций, утверждённая приказом МФУ от 30.11.99 № 291, с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0892-99>.

ОБ ОСОБЕННОСТЯХ СОВРЕМЕННОЙ МЕТОДИКИ УЧЁТА И КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРИ ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

БЕССАРАБОВ В.О.,

канд. экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учёта ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского»

В ходе исследования проанализированы и обоснованы элементы, составляющие основу методики учёта и контроля финансовых результатов, а также predetermined логика их взаимосвязи и последовательности выделения для обеспечения экономической безопасности субъектов предпринимательской деятельности. Логическим продолжением исследования стала разработка организационной модели контроля финансовых результатов и её дополнение информационной моделью методики его проведения.

Ключевые слова: *учёт финансовых результатов; контроль финансовых результатов; экономическая безопасность предпринимательской деятельности; методика учёта и контроля финансовых результатов.*

In the course of the study, the elements that form the basis of the methodology for accounting and control of financial results were analyzed and substantiated, as well as the logic of their interconnection and the sequence of allocation to ensure the economic security of business entities was predetermined. The logical continuation of the study was the development of an organizational model for monitoring financial results and its addition with information models of the methodology for its implementation.

Keywords: *accounting of financial results; control of financial results; economic security of entrepreneurial activity; methodology for accounting and control of financial results.*

Постановка задачи. Главным показателем, характеризующим эффективность предпринимательской деятельности, является финансовый результат, а именно: прибыль или убыток. Очевидно, что обеспечение экономической безопасности предпринимательской деятельности требует надлежащего информационного обеспечения о её результатах, достоверность которых зависит, прежде всего, от надлежащей организации их учёта и контроля. Кроме того, нестабильность и динамичность угроз экономической безопасности предпринимательской

деятельности, которые связаны непосредственно с определением финансового результата, требуют не только чёткого понимания значения и роли контрольно-аналитических мероприятий, но и подчёркивают необходимость разработки отдельной и целостной методики их учёта.

Анализ последних исследований и публикаций. Стоит подчеркнуть значимость работ С.Н. Петренко, И.В. Сименко, Я.В. Соколова, Л.А. Сухаревой, Е.Д. Чацкиса, в которых раскрыты не только особенности исследуемой проблематики, но и сформированы фундаментальные теоретико-методологические основы учёта, контроля, аудита, анализа.

Отмечая бесспорную значимость результатов, полученных указанными учёными, всё же ещё много вопросов по учёту и контролю финансовых результатов остаются нерешёнными, требуя, тем самым, дальнейшего исследования. В то же время разработка методики учёта и контроля финансовых результатов лежит в основе эффективности диагностики экономической безопасности предпринимательской деятельности (на что было обращено внимание в [4]), выступает фундаментом научно-методического подхода к формированию ключевых сигналов и индикаторов как мошенничества, так и экономической безопасности в целом (о чём речь шла ранее в [2; 7]).

Цель статьи – исследование особенностей и формирование элементов методики учёта и контроля финансовых результатов при обеспечении экономической безопасности предпринимательской деятельности.

Изложение основного материала исследования. Не вызывает сомнений, что ведение бухгалтерского учёта и проведение контрольных мероприятий на предприятии зависит от эффективности их организации. Говоря о финансовом результате, необходимо вести речь о доходах и расходах, в процессе сопоставления которых он и определяется.

Общеизвестно, что для учёта доходов планом счетов предусмотрен 7-й класс счетов «Доходы и результаты деятельности». На счетах данного класса осуществляется накопление информации о доходах от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности предприятия. При этом учёт доходов и составление отчётности происходит на основании принципа начисления, так как в бухгалтерском учёте

и финансовой отчётности доходы отражаются в момент их возникновения, независимо от даты поступления или уплаты денежных средств.

В свою очередь расходы, учёт которых ведётся на счетах класса 9, «Расходы деятельности» (8 «Расходы по элементам»). отражаются в бухгалтерском учёте одновременно с уменьшением стоимости активов или увеличением обязательств.

Учитывая то, что методики учёта и контроля могут быть объектами моделирования, в ходе исследования [3] установлено, что основные элементы моделей методики вытекают из содержания этапов, а их разработки сводятся к следующему: оптимизации цели и содержания учётных процедур; выявлению новых объектов и субъектов учёта; более совершенному установлению видов фактографической информации; оптимизации способов и приёмов учёта; уточнению периодичности исполнения учётных процедур. Рассмотрим каждый элемент методики учёта финансовых результатов.

1. Цель и содержание учётных и контрольных процедур. Целью учёта финансовых результатов является предоставление пользователям для принятия решений полной, правдивой и беспристрастной информации о соответствующих расходах и доходах, величине прибыли или убытка, суммах начисленных и уплаченных налогов и сборов. Концентрирование внимания учётных процедур на этих объектах должно быть приоритетным, поскольку нарушения правил их исчисления караются штрафными санкциями.

В свою очередь цель контроля финансовых результатов предприятия заключается в предупреждении незаконных и экономически целесообразных операций по формированию доходов и расходов, проверка полноты и своевременности отражения первичных данных в сводных документах и учётных регистрах, правильности ведения учёта доходов, расходов и их соответствие принятой учётной политике.

2. Объекты учёта и контроля. Объекты учёта должны определяться исходя из чёткого понимания того, что в ходе контроля формирования финансовых результатов и использования прибыли, как правило, решаются следующие задачи: установление правильности определения и отражения в учёте и отчётности дохода (выручки) от реализации продукции

(товаров, услуг); оценка правильности формирования себестоимости продукции по объектам калькулирования, финансового результата от операционной деятельности, прибыли (убытка) от обычной и чрезвычайной деятельности; анализ правильности признания и учёта доходов и расходов от обычной и чрезвычайной деятельности; выяснение обоснованности формирования и использования чистой прибыли.

Исходя из этого, к основным объектам учёта финансовых результатов стоит отнести чистый и валовый доход от реализации товаров, работ, услуг (счёт 70 «Доходы от реализации»), себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг (счёт 90 «Себестоимость реализации»), общепроизводственные расходы (одноимённый счёт 91), административные расходы (одноимённый счёт 92), расходы на сбыт (одноимённый счёт 93), финансовый результат от операционной, финансовой и другой деятельности (счёт 79 «Финансовые результаты»), расходы по налогу на прибыль (счёт 98 «Налог на прибыль»).

3. Субъекты учёта и контроля. В контексте бухгалтерского учёта и контроля финансовых результатов стоит выделить следующие группы субъектов: субъекты организации учёта и контроля финансовых результатов. В качестве таких субъектов следует понимать владельца предприятия или структурное подразделение (должностное лицо), осуществляющее руководство предприятием в соответствии с учредительными и другими распорядительными документами, а также главного бухгалтера (или лицо, на которое возложены обязанности по ведению бухгалтерского учёта и проведению контрольно-аналитических мероприятий) предприятия; субъекты ведения бухгалтерского учёта и проведения контроля финансовых результатов. Следует понимать всю бухгалтерскую службу во главе с главным бухгалтером, структурное подразделение или лицо, на которое возложены обязанности по ведению бухгалтерского учёта и проведению контроля финансовых результатов; субъекты нормативного регулирования бухгалтерского учёта и контроля финансовых результатов.

В Донецкой Народной Республике такими субъектами являются Народный Совет, Совет Министров, Министерство

финансов, Министерство доходов и сборов, Центральный Республиканский Банк и другие государственные органы.

4. Вид фактографической информации. Учёт и контроль финансовых результатов осуществляется с помощью значительного количества источников фактографической информации. В ходе исследования проанализированы основные источники фактографической информации в разрезе объектов учёта и параметров контроля финансовых результатов. Фрагмент результатов исследования представлен в табл. 1.

Таблица 1

Источники фактографической информации, необходимой для учёта и контроля финансовых результатов (фрагмент)

Источник фактографической информации	Объекты учёта и параметры контроля финансовых результатов
Договор купли-продажи	Полнота и своевременность реализации готовой продукции (товаров, работ, услуг); законность списания готовой продукции (товаров) и т. д.
Счета-фактуры, накладные	Своевременность отражения в учёте доходов от реализации и реальность сальдо по счетам 26, 28, 36, 70 и т. д.
Материальные и товарные отчёты	Правомерность отнесения стоимости материалов, сырья, товаров на расходы предприятия
Главная книга	Соответствие записей аналитического и синтетического учёта по различным участкам учёта; соответствие записей в оборотно-сальдовых ведомостях данным Главной книги

Помимо представленной учётной фактографической информации, к ней можно также отнести журналы-ордера по счетам 91, 92, 93, 949 (если используется 9 класс счетов); 81 (если используется 8 класс счетов).

К неучётной фактографической информации, которая используется при учёте и контроле финансовых результатов, можно отнести наряды, результаты проверок государственных и негосударственных контролирующих органов, статистические данные и т. д.

Последние элементы исследуемой методики, связанные со способами учёта и периодичностью учётных процедур, зависят от специфики деятельности предприятия, так как зависят от периода возникновения и признания соответствующих расходов и доходов.

Стоит обратить внимание, что в процессе проведения контроля финансовых результатов субъект прослеживает все действия, которые осуществлялись при его формировании, а именно: соблюдение законов, стандартов, положений, инструкций и других законодательных актов.

При этом одним из средств формализации отдельных элементов проведения контроля финансовых результатов является разработка организационной модели. Согласно философскому подходу к определению понятия «модель»: модель – это «...естественный или искусственный, материальный или идеальный заменитель объекта, который имеет общие качества с изученным объектом. Сведения об этих качествах, полученные при изучении модели, выступают в качестве сведений самого объекта. Удобство моделей заключается в том, что модель – фиксированная форма организации информации в системе...» [13, с. 37].

В целях построения организационной модели контроля финансовых результатов необходимо определить объекты, параметры внутреннего контроля, методические способы и приёмы, а также приёмы обобщения и реализации результатов.

Осуществляя проверку определённых объектов и параметров, работники, осуществляющие внутренний контроль, должны руководствоваться определённой нормативно-правовой базой и использовать соответствующую фактографическую информацию. Все вышеупомянутые элементы составляют в совокупности организационную модель внутреннего контроля финансовых результатов, фрагмент которой представлен на рис. 1.

Важным элементом организационной модели является упорядоченная совокупность способов и приёмов, используемых для проведения контроля финансовых результатов. С помощью данных процедур выполняются задачи, которые стоят перед ним в процессе контроля финансовых результатов предприятия.

В свою очередь информационная модель контроля финансовых результатов представлена в табл. 2.

Объекты и параметры контроля

Оценка правильности формирования налогооблагаемой прибыли	Правильность формирования валовых доходов и расходов	Оценка соблюдения положений законодательных и нормативных актов	Оценка постоянства реализации элементов учетной политики	Реальность операций формирования финансовых результатов	Состояние учета финансовых результатов	Правильность расчетов, соответствие данных синтетического, аналитического учета	Правильность заполнения Отчета о финансовых результатах и налоговой отчетности
---	--	---	--	---	--	---	--

Методические способы и приемы контроля

Инвентаризация	Способы экономического анализа	Взаимная проверка	Логическая проверка	Нормативная проверка	Формальная проверка	Арифметическая
----------------	--------------------------------	-------------------	---------------------	----------------------	---------------------	----------------

Источники информации

Нормативно-правовая информация		Фактографическая информация				
Закон «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности»	Закон «О налоговой системе»	НП(С)БУ 1, П(С)БУ 15, П(С)БУ 16	Договора купли-продажи	Счета фактуры, накладные, сальдовые ведомости по счетам классов 7, 8, 9	Регистры синтетического и аналитического учета, Главная книга	Баланс, Отчет о финансовых результатах, Примечания к годовой финансовой отчетности

Оформление результатов контроля

Аналитическая и итоговая группировка выявленных недостатков	Документирование промежуточных результатов контроля	Составление акта по результатам контроля	Принятие решений по результатам контроля
---	---	--	--

Рис. 1. Организационная модель контроля финансовых результатов (фрагмент)

Таблица 2

Информационная модель методики контроля финансовых результатов (фрагмент)

Объекты	Вид фактографической информации	Цель и содержание контрольных процедур	Способы и приемы контроля	Техника контроля
1	2	3	4	5
Чистый доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	Приходные кассовые ордера, чеки РРО, отчеты кассира, товарные отчеты, платежные поручения, выписки банка, регистры синтетического и аналитического учета по счетам 30, 31, 36, 70, 64, Форма № 2 «Отчет о финансовых результатах», главная книга	Проверка верности определения выручки от реализации, оценка правильности признания ее доходом предприятия, оценка реальности и законности операций по счетам 7 класса	Арифметическая проверка, выборочный контроль, логическая проверка	Техника контроля состоит в правильности определения чистого дохода и отнесения его на финансовый результат. Необходимо сопоставить данные Отчета о финансовых результатах, главной книги, ведомостей по счетам 30, 31, 36, 70, 64, 791, накладным, налоговым накладным и др.
Собственность реализованной продукции	Форма № 2 «Отчет о финансовых результатах», регистры синтетического учета по счетам 26, 90, 91, 791, главная книга	Проверка законности, правильности отнесения расходов на себестоимость продукции, правильность ее подсчета	Арифметическая проверка, выборочный контроль, логическая проверка, формальная проверка, встречная проверка	Проверка наличия всех необходимых реквизитов на документах, является подтверждением признания расходов. Необходимо сопоставить данные Отчета о финансовых результатах, главной книги, ведомостей по счетам 26, 28, 285, 90, 91, 791, накладным, налоговым накладным и др.
..

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок в данном направлении. Совершенствование методики учёта и контроля финансовых результатов является актуальной проблемой для отечественных субъектов предпринимательской деятельности, решение которой позволяет обеспечивать их экономическую безопасность.

В ходе исследования получила дальнейшее развитие методика учёта и контроля финансовых результатов, которая позволяет повысить детализацию учётной информации, усилить контроль над динамикой доходов и расходов, предоставить достоверную и объективную информацию о состоянии финансовых результатов деятельности. В свою очередь перспективные направления дальнейших исследований должны быть связаны с разработкой комплексных методик обеспечения экономической безопасности, которые включают контрольно-аналитические мероприятия по выявлению и оценке её угроз.

Список использованных источников

1. Аглиуллина Н.И. Проблемы учёта и контроля финансовых результатов в сельскохозяйственном предприятии / Н.И. Аглиуллина, Э.А. Осадчий // Colloquium-journal. – 2020. – № 7 (59). – С. 91-93.

2. Бессарабов В.О. Научно-методический подход к формированию ключевых сигналов и индикаторов мошенничества в предпринимательских структурах / В.О. Бессарабов // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера: Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. – 2019. – № 4. – С. 64-73.

3. Бессарабов В.О. Методика учёта и контроля расходов на оплату труда при обеспечении экономической безопасности предпринимательской деятельности / В.О. Бессарабов // Торговля и рынок. – 2020. – № 2. – С. 254-260.

4. Бессарабов В.О. Об особенностях диагностики экономической безопасности предпринимательской деятельности в условиях цифровизации экономики / В.О. Бессарабов // Вызовы цифровой экономики: развитие комфортной городской среды: сб. статей III Всероссийской науч.-практ. конф. с международным

участием (г. Брянск, 21-22 мая 2020 г.). – Брянск: Брянский гос. инженерно-технол. ун-т, 2020. – С. 113-116.

5. Ватулина В.И. Бухгалтерский учёт финансовых результатов коммерческой организации / В.И. Ватулина // Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. – № 55-2. – С. 25-29.

6. Петренко С.Н. Внутренний контроль: проблемы информационного, организационного и методологического развития: монография / С.Н. Петренко. – Донецк: Мир книги, 2013. – 503 с.

7. Петренко С.Н. Подход к формированию ключевых индикаторов злоупотреблений в системе бухгалтерского учёта и отчётности / С.Н. Петренко, В.О. Бессарабов // Управленческий учёт. – 2018. – № 12. – С. 68-74.

8. Петров А.С. Организация учёта финансовых результатов деятельности предприятия / А.С. Петров // Таврический научный обозреватель. – 2016. – № 5-1 (10). – С. 322-323.

9. Столяров Е.С. Бухгалтерский учёт финансовых результатов в организациях / Е.С. Столяров, С.В. Пономарёва // Научный журнал. – 2018. – № 11 (34). – С. 22-24.

10. Сименко И.В. Место контроля в общем алгоритме процесса подготовки, разработки, принятия и реализации управленческого решения / И.В. Сименко, Л.А. Сухарева, И.Н. Пальцун // Инновационные тенденции, социально-экономические и правовые проблемы взаимодействия в международном пространстве: Материалы Международной научно-практической конференции XVI Макаркин. науч. чтения / отв. ред. Н.И. Лушенкова; Мордов. гуманитарный ин-т. – Саранск, 2016. – 258 с. – С. 121-124.

11. Сухарева Л.А. Среда контроля в системе принятия управленческого решения / Л.А. Сухарева, И.Н. Пальцун // Стратегия предприятия в контексте повышения его конкурентоспособности: материалы V междунар. науч.-практ. Интернет-конф. – Донецк: ФЛП Кириенко С.Г., 2016. – 244 с. – С. 37-39.

12. Формирование аналитической информации в системе управления предприятием: организационный аспект: монография / И.В. Сименко, И.В. Гречина, Л.А. Ващенко, И.Н. Пальцун, М.Э. Шухман, Е.А. Доля; М-во образования и науки ДНР, Гос. орг. высш. проф. образования «Донецкий нац. ун-т экономики и

торговли им. М. Туган-Барановского», каф. контроля и АХД. – Донецк, 2017. – 186 с.

13. Янушкевич Л.Р. Об особенностях моделирования в экономических исследованиях / Л.Р. Янушкевич // Экономикус 2.0. – 2015. – № 4. – С. 33-46.

УДК 336:621

ТЕОРЕТИКО-ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ НАЛОГОВОГО КОНТРОЛЯ

ИВАНЮК И.В.,

*канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита
ГОУ ВО ЛНР «Луганский государственный
университет имени Владимира Даля»;*

ГРИНЬКО Е.Т.,

*ассистент кафедры финансов и кредита
ГОУ ВО ЛНР «Луганский государственный
университет имени Владимира Даля»*

В статье определены ключевые особенности осуществления налогового контроля в регионе и зарубежных странах на основе теоретических и практических аспектов его совершенствования.

Ключевые слова: *налоговый контроль, налоговая система, контролирующие органы, проверка, налогоплательщик.*

The article identifies the key features of the implementation of tax control in the region and foreign countries on the basis of theoretical and practical aspects of its improvement.

Keywords: *tax control, tax system, regulatory authorities, audit, taxpayer.*

Постановка задачи. В условиях ограниченности финансовых ресурсов на уровне государства, субъектов хозяйствования и домохозяйств, недостаточного наполнения республиканского и местных бюджетов, бюджетов общегосударственных специализированных фондов, низкой налоговой культуры особого внимания требует совершенствование организации налогового контроля.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросам налогового контроля посвящены работы таких учёных, как:

Богачев С.И., Гамонина А.Н., Дорофеева Н.А., Левчук К.В., Мазанаев Р.И., Ордынская Е.В., Рева Д.В., Соловьёва Ю.О., Селина М.Н., Французов Д.В. и др. Однако проблематика налогового контроля рассматривается исследователями неоднозначно. По этому поводу существуют диаметрально противоположные взгляды: одни исследователи считают, что налоговый контроль является неременной составляющей государственного финансового контроля, другие – самостоятельным видом контроля. Кроме того, многие авторы отождествляют налоговую проверку и налоговый контроль, другие отмечают подчинённый характер этих понятий. Поэтому вопросы организации налогового контроля требуют дальнейших исследований.

Актуальность. Осуществление налогового контроля – многогранный, комплексный процесс, который регулируется нормативно-правовыми актами как в области осуществления налоговых правоотношений, так и в других областях. От эффективности организации работы налоговых органов зависит состояние бюджета, что оказывает влияние на благосостояние страны. В этой связи, анализ теоретико-правовых аспектов организации налогового контроля разных стран будет способствовать созданию эффективной системы налогообложения государства.

Цель статьи – выявление ключевых особенностей осуществления налогового контроля в регионе и зарубежных странах на основе теоретических и практических аспектов его совершенствования.

Изложение основного материала исследования. Особенности осуществления налогового контроля, по мнению Тотиковой Т.Е., в контексте выделения его в самостоятельный вид контроля требуют разработки специальных методик проведения в зависимости от вида налога, объекта налогообложения, налоговой базы и других элементов, что отличает его от государственного контроля в целом. Автор предлагает рассматривать сущностное содержание налогового контроля через институты, которые по экономико-правовым позициям наиболее полно раскрывают его функциональность и содержание. В связи с этим исследователь отмечает, что в процессе осуществления налогового контроля возникают отношения, которые являются составной частью

налоговых экономико-правовых отношений, которые имеют отличительные признаки [1, с. 25].

Однако С. Богачев считает, что деятельность налоговых органов по организации проверок является активным блоком в системе финансового контроля в целом [2, с. 41]. Ю. Соловьёва выделяет налоговый контроль как специальный вид государственного контроля [3, с. 25]. Гамонина А.Н. пишет о государственном контроле в сфере налогообложения [4, с. 39], а Д. Французов – о государственном налоговом контроле и государственном контроле налоговых органов в системе макроэкономического регулирования [5, с. 10]. Также в экономической литературе можно встретить определение налогового контроля как специализированного (только в отношении налогов и сборов) надведомственного государственного контроля. В интерпретации Д. Ревы, налоговый контроль является одним из видов финансового контроля, осуществляемого в сфере государственного управления налогообложением, который на практике представлен деятельностью уполномоченных государством субъектов по установлению состояния выполнения требований действующего налогового законодательства лицами, на которых возложена обязанность по начислению, уплате, удержанию и перечислению налогов, сборов, выявления в их деятельности отклонений от установленных требований и ограничений, а также по восстановлению нарушенных прав государства и территориальных общин на своевременное и полное получение соответствующих сумм налоговых платежей и предотвращения таких нарушений в будущем [6, с. 51].

Однако в данном контексте сущности налогового контроля теряются такие важные аспекты, как внутренний контроль корпораций и самоконтроль домохозяйств, частных предпринимателей за формированием базы и правильностью уплаты налогов, обязательных сборов и платежей.

В целях налогового контроля Ордынская Е.В. толкует его как организацию контрольной деятельности по выполнению налоговых обязательств, предотвращению и пресечению налоговых правонарушений и возмещению потерь бюджета, понесённых из-за несоблюдения этих требований в рамках реализации установленных мер ответственности [7, с. 22]. При этом нецелесообразно сужать рамки налогового контроля

исключительно бюджетной сферой. В системном аспекте налоговый контроль рассматривает Н.А. Дорофеева, при котором наблюдается тесное взаимодействие и неразрывное единство контролирующего и подконтрольного субъектов, предмета контроля, объектов и соответствующих контрольных действий для достижения основной цели – наполнения бюджетов всех уровней и внебюджетных целевых фондов [8, с. 11]. Причём составляющие системы налогового контроля, по мнению Н.А. Дорофеевой, должны определяться следующим образом (табл. 1).

Таблица 1

Понятийный аппарат системы налогового контроля

Категория	Определение
Контролирующий орган (субъект контроля)	Орган (органы) контроля, в соответствии с действующим законодательством имеют полномочия для осуществления контроля (налоговые органы разных уровней, таможенные органы, учреждения Пенсионного фонда), которые направляют контрольные действия на деятельность физического или юридического лица (лиц) – плательщика определённых налогов – с целью реализации основной функции налогов – наполнение бюджетов всех уровней и государственных целевых фондов
Подконтрольный субъект (субъект контроля)	Физическое или юридическое лицо (лица) – плательщики налога, на результаты финансово-хозяйственной деятельности которых ориентированы контрольные действия, направленные на установление соответствия требованиям действующего законодательства показателей, на основании которых определены и отражены в отчётности данные о размерах определённых налогов к уплате и о фактической уплате за соответствующий отчётный период
Контролирующие действия	Действия контролирующего субъекта, направленные на установление соответствия показателей налоговой отчётности контролируемого налогоплательщика (подконтрольного субъекта) требованиям действующего законодательства по налогообложению тем налогам, которые стали предметом проверки за определённый период хозяйственной деятельности, осуществление других действий, непосредственно связанных с выполнением плательщиком своих налоговых обязательств (постановка на учёт в органах налоговой службы, составления и представления налоговой отчётности и т.д.)
Предмет контроля	Задokumentированные и отражённые в налоговом учёте и отчётности результаты финансово-хозяйственной деятельности подконтрольного субъекта за соответствующий период, подлежащих контролю (проверке) в связи с взиманием налогов и на которые направлены контрольные действия
Объект контроля	Соответствующие объекты налогообложения налогоплательщиков, определённые действующим законодательством (доходы, прибыль, объёмы реализации, обороты по реализации, таможенная стоимость и т. п.), по результатам финансово-хозяйственной деятельности за определённый период

На эффективность налоговой системы обращает внимание в определении налогового контроля М.Н. Селина, которая под последним понимает деятельность уполномоченных

государственных органов, обеспечивающих в рамках законодательства выполнение обязательств налогоплательщиков по платежам и эффективность функционирования налоговой системы. Это уточнение позволяет отслеживать двуединое, тождественное проявление функций налогообложения: фискальной и регулирующей. Одновременная реализация этих функций обеспечивает оптимальное соотношение требований к поведению налоговых органов и налогоплательщиков [9, с. 12].

Таким образом, подводя итог теоретическим аспектам категории «налоговый контроль», следует отметить, что оно не тождественно категории «налоговая проверка», поскольку налоговый контроль – более широкий процесс, так как включает в себя налоговую проверку, а также другие формы такого контроля.

В то же время система налогового контроля, состоящая из многих элементов, имеет различные направления его реализации, а налоговая проверка является значимым и сложным инструментом, занимающим особое место.

Будучи наиболее жёсткой и значимой формой налогового контроля, налоговая проверка наиболее чётко и рельефно отражает как особенности налогового контроля в целом, так и проблемные вопросы, связанные с осуществлением этой функции со стороны государства.

Рассматривая исторические аспекты развития налоговой системы в контексте сравнительного анализа разных стран, следует отметить, что становление предпринимательства в зарубежных странах произошло намного раньше, чем в России.

В то время, когда в Советском государстве только ещё начали развивать лёгкую промышленность, во Франции, к примеру, данная отрасль уже была очень хорошо развита. На тот момент уже тогда существовало очень много фабрик, мелких предпринимателей, занимающихся пошивом одежды, обуви и производством прочих товаров народного потребления.

Ориентируясь на экономику и опыт зарубежных стран, в России плановая экономика в начале 90-х гг. прошлого века сменилась рыночной. Вслед за переходом экономики на новый ритм была создана и новая налоговая система, которая имеет много сходств с налоговой системой ЛНР.

В соответствии с Законом ЛНР «О налоговой системе», налоговый контроль – это система мер, принимаемых органами

налогов и сборов с целью контроля правильности начисления, полноты и своевременности уплаты налогов и сборов, а также соблюдения законодательства по вопросам регулирования обращения наличности, проведения расчётных и кассовых операций, патентования, лицензирования и другого законодательства, контроль над соблюдением которого возложен на органы налогов и сборов [10].

Налоговый контроль в Российской Федерации строился и в части моделей стран западного мира (Франции, Германии, США). Например, разработка налогового кодекса Российской Федерации осуществлялась на основе налогового кодекса Франции, ввод в разработку и применение на практике Налога на добавленную стоимость, разделение налогового контроля на два вида проверки (тоже камеральная и выездная, что присуще ЛНР).

С Германией у России схожесть в политике работы налоговой полиции и законодательстве о нарушении налоговой тайны. В налоговой политике США и России существуют сходства в действиях, связанных с неуплатой налогов.

Несколько упрощённым является определение сущности налогового контроля, которое содержится в законодательных актах зарубежных стран. Согласно Налоговому кодексу Беларуси, налоговым контролем является деятельность уполномоченных органов по контролю над соблюдением налогоплательщиками, налоговыми агентами и плательщиками сборов законодательства о налогах и сборах в порядке, установленном настоящим кодексом [11].

Налоговый кодекс Республики Беларусь определяет налоговый контроль как систему мер по контролю над соблюдением налогового законодательства, который осуществляется должностными лицами налоговых органов в пределах их полномочий средствами учёта плательщиков, налоговых проверок, опроса плательщиков и других лиц, проверки данных учёта и отчётности, осмотра движимого и недвижимого имущества, помещений и территорий, где могут находиться объекты, подлежащие налогообложению или используемые для получения прибыли [11].

В соответствии с Налоговым Кодексом РФ, налоговым контролем признаётся деятельность уполномоченных органов по контролю над соблюдением законодательства о налогах и сборах.

Налоговый контроль проводится должностными лицами налоговых органов в пределах своей компетенции посредством налоговых проверок, получения объяснений налогоплательщиков, налоговых агентов и плательщиков сбора, плательщиков страховых взносов, проверки данных учёта и отчётности, осмотра помещений и территорий, используемых для извлечения дохода (прибыли), а также в других формах, предусмотренных настоящим Кодексом [12].

Таким образом, нормативно-правовое регулирование налогового контроля ЛНР, РФ и Беларуси во многом схоже и является видом государственного финансового контроля.

Выполнение основной цели налогового контроля осуществляется путём решения определённых задач, зависящих от проводимой государством финансовой политики:

1) обеспечение экономической безопасности государства при формировании публичных централизованных и децентрализованных денежных фондов;

2) надлежащий контроль над формированием государственных доходов и рациональным их использованием;

3) улучшение взаимодействия и координации деятельности контрольных органов;

4) проверка выполнения финансовых обязательств перед государством и муниципальными образованиями со стороны организаций и физических лиц;

5) пресечение и предупреждение правонарушений в налоговой сфере.

Указанные цели в целом определяют содержание налогового контроля, который следует определять, как деятельность специально уполномоченных органов по обеспечению выполнения обязательств субъектами налоговых правоотношений действующего налогового законодательства.

Контролирующие меры, проводимые со стороны органов Государственного Комитета налогов и сборов ЛНР, в частности налоговой полицией, направлены на предотвращение налоговых нарушений и выполнение основных принципов построения налоговой системы ЛНР, приведенных в табл. 2.

Таблица 2

Законодательное регулирование системы налогообложения ЛНР

Принцип налогообложения	Норма Закона ЛНР «О налоговой системе» [10]	Содержание принципа
Всеобщности	ч. 3.1. ст. 3	Каждое лицо должно уплачивать законно установленные налоги и сборы
Равного налогового бремени	ч. 3.1. ст. 3	При установлении налогов и сборов учитывается фактическая способность плательщика к уплате налогов и сборов
Юридического равенства налогоплательщиков	ч. 3.2 ст. 3	Налоги и сборы не могут иметь дискриминационный характер и различно применяться исходя из социальных, расовых, национальных, религиозных и иных подобных критериев. Установление дифференцированных ставок налогов и сборов, налоговых льгот в зависимости от формы собственности, гражданства физических лиц или места происхождения дохода не допускается
Экономической обоснованности налогообложения	ч. 3.3 ст. 3	Налоги и сборы должны иметь экономическое обоснование и не могут быть произвольными
Соразмерности налогообложения целям ограничения прав и свобод	ч. 3.3 ст. 3	Недопустимы налоги и сборы, препятствующие реализации гражданами своих конституционных прав
Единства налоговой политики	ч. 3.4 ст. 3	Не допускается устанавливать налоги и сборы, нарушающие единое экономическое пространство Луганской Народной Республики и, в частности, прямо или косвенно ограничивающие свободное перемещение в пределах территории Луганской Народной Республики товаров (работ, услуг) или финансовых средств, либо иначе ограничивать или создавать препятствия не запрещённой законодательством экономической деятельности субъектов хозяйствования и физических лиц
Законности	ч. 3.5 ст. 3	Ни на кого не может быть возложена обязанность уплачивать налоги и сборы, не предусмотренные настоящим Законом либо установленные в ином порядке, чем это определено Законом
Ясности	ч. 3.10 ст. 3	Акты законодательства о налогах и сборах должны быть сформулированы таким образом, чтобы каждый точно знал, какие налоги (сборы), когда и в каком порядке он должен платить
Презумпции правоты собственника при толковании налогового законодательства	ч. 3.6 ст. 3	Все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов законодательства о налогообложении толкуются в пользу налогоплательщика, налогового агента

Налоговая система, являясь совокупностью налогов, сборов, пошлин и других платежей, взимаемых в установленном порядке, не может функционировать без института ответственности. В соответствии с действующим законодательством исполнение

обязанностей налогоплательщика обеспечивается мерами административной и уголовной ответственности, а также финансовыми санкциями. По результатам проведения налогового контроля в ЛНР регламентированы соответствующие виды налоговых санкций:

– правовосстановительные, которые обеспечивают исполнение налогоплательщиком обязанностей по уплате налогов, а также возмещение ущерба от их несвоевременной или неполной уплаты. К примеру, штрафные (финансовые) санкции (ч. 2.1 ст. 199 Закона «О налоговой системе»), Конфискация подакцизной продукции (ч. 2.1 ст.199 Закона «О налоговой системе»);

– карательные, которые устанавливают меру ответственности за нарушение налогового законодательства, вследствие чего для нарушителей наступают негативные юридические последствия. К примеру, административная ответственность (гл. 15 Кодекса ЛНР об административных правонарушениях), Уголовная ответственность (ст. 229-232 Уголовного кодекса ЛНР).

Налоговая санкция представляет собой меру ответственности за совершение налогового правонарушения. Ответственности за нарушения налогового законодательства присущи все основные признаки юридической ответственности:

- она является средством охраны правопорядка;
- состоит в применении мер государственного принуждения;
- наступает за нарушение правовых норм;
- наступает на основе норм права, т. е. нормативно определена;
- является последствием виновного деяния;
- состоит в применении санкций правовых норм и связана с отрицательными последствиями материального или морального характера, которые правонарушитель должен претерпеть;
- реализуется в соответствующих процессуальных формах.

Кроме того, налоговая ответственность характеризуется определённой спецификой:

- 1) применение ответственности за нарушение налогового законодательства урегулировано нормами налогового права;
- 2) основанием ответственности является налоговое правонарушение;

3) данная ответственность состоит в применении к нарушителю специальных финансовых санкций – штрафов и пеней, поэтому она носит исключительно имущественный характер;

4) размер финансовых санкций увязан с размером «налогового ущерба» для бюджета как в объёмном выражении, так и во временном;

5) законодательством предусмотрен особый порядок привлечения к ответственности: для юридических лиц – бесспорное взыскание, для физических – судебный порядок;

6) субъектами данной ответственности являются налогоплательщики и лица, способствующие уплате налогов;

7) к налоговой ответственности обязанных лиц привлекают налоговые органы, а в специально установленных случаях – таможенные органы.

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. Таким образом, налоговая ответственность – это применение финансовых санкций за совершение налогового правонарушения уполномоченными на то государственными органами к налогоплательщикам и лицам, содействующим уплате налога.

Исследования правового регулирования налогового контроля позволили определить налоговый контроль как один из видов финансового контроля, который осуществляется в сфере государственного управления налогообложением, и представляет собой деятельность уполномоченных государством субъектов по установлению состояния выполнения требований действующего налогового законодательства лицами, на которых возложено обязательство по начислению, уплате, получению и перерасчёту налогов и сборов, выявлению отклонений в их деятельности от установленных требований, их предотвращению.

Следовательно, налоговый контроль, на наш взгляд, является сложным многомерным процессом, уточнение его теоретико-методологических основ и разработка конкретных рекомендаций по совершенствованию проведения разноплановых контрольно-ревизионных, контрольно-аналитических и экспертных мероприятий будет способствовать повышению его действенности и эффективности.

Список использованных источников

1. Тотикова Т.Е. Модернизация систем налогового администрирования в зарубежных странах: анализ основных тенденций / Т.Е. Тотикова // Известия Саратовского университета. Новая серия. Экономика. Управление. Право. – 2016. – Т. 16. – № 4. – С. 445-448.

2. Богачёв С.И. Налоговый контроль в Республике Казахстан и направления его совершенствования: автореф. дисс. ... канд. экон. наук: 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» / С.И. Богачёв. – Караганда, 2006. – 31 с.

3. Соловйова Ю.О. Деякі питання організації податкового контролю у країнах світу / Ю.О. Соловйова // Право зарубіжних країн. – 2009. – № 3. – С. 97-101.

4. Гамонина А.Н. Проблемы и перспективы использования в Российской Федерации положительного опыта организации и методики налоговых проверок США / А.Н. Гамонина // Молодой учёный. – 2014. – № 1. – С. 100-102.

5. Французов Д.В. Организация налогового контроля в системе государственного регулирования: автореф. дисс. ... на соискание учёной степени канд. экон. наук: спец. 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством» / Д.В. Французов. – М., 2008. – 23 с.

6. Рева Д.В. Правове регулювання податкового контролю в Україні: автореф. дис. ... канд. юрид. наук / Д.В. Рева. – Харків: НЮАУ, 2005. – 20 с.

7. Ордынская Е.В. Организация и методика проведения налоговых проверок: учебник и практикум для СПО / Е.В. Ордынская; под ред. Л.С. Кириной. – М.: Юрайт, 2015. – 406 с.

8. Дорофеева Н.А. О показателях оценки эффективности деятельности налоговых инспекций / Н.А. Дорофеева, А.В. Суворов // Налоги и налоговое планирование. – 2015. – № 8. – С. 47-53.

9. Селина М.Н. Внедрение риск-ориентированного подхода в методику налогового контроля / М.Н. Селина // Молочнохозяйственный вестник. – 2013. – № 3. – С. 78-83.

10. О налоговой системе: закон ЛНР; в редакции от 27.12.2017 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gknslnr.su/docs/legislations/520-zakon-luganskoy-narodnoy-respubliki-o-nalogovoy-sisteme-tekuschaya-redakciya-ot-21-fevralya-2017->.

11. Мазанаев Р.И. Зарубежный опыт налогового администрирования / Р.И. Мазанаев // Сборник материалов 10-й Междунар. науч.-практ. конференции «Современные проблемы социально-экономического развития». – Махачкала: Апробация, 2016. – С. 78-84

12. Левчук К.В. Проблемы организации налогового контроля в российской федерации / К.В. Левчук // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сборник статей по матер. междунар. науч.-практ. конф. № 10-11(53). Часть II. – Новосибирск: СибАК, 2015. – 413 с.

УДК 657.421

ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЁТА ОПЕРАЦИЙ ПО РЕМОНТУ И УЛУЧШЕНИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

НИКИТЕНКО А.А.,

*доцент кафедры учёта, анализа и аудита
ГБОУ ВПО «Донецкий национальный университет»*

В статье рассмотрена сущность ремонта, его видов; определены характерные черты текущего, капитального ремонта и работ, связанных с улучшением основных средств; представлен порядок документального и учётного отражения ремонтных операций; выделены основные положения учётной политики в отношении ремонтных операций на предприятии.

Ключевые слова: *учёт, ремонт, текущий и капитальный ремонт, учётная политика.*

The article deals with the essence of repair, its types; the characteristic features of current, major repairs and works related to the improvement of fixed assets have been determined; the procedure for documentary and accounting recording of repair operations is presented; highlighted the main provisions of the accounting policy in relation to repair operations at the enterprise.

Keywords: *accounting, repair, current and major repairs, accounting policy.*

Постановка задачи. В современных условиях функционирования субъектов хозяйствования обеспечение бесперебойного производственного процесса во многом зависит от объёмов и технического состояния объектов длительного

использования – основных средств. Как правило, основные средства составляют существенную и дорогостоящую часть всех активов предприятия, что в свою очередь влияет на его имущественное и финансовое состояние. Однако любые объекты основных средств (кроме земли) теряют свои первоначальные физические и моральные характеристики, т. е. подлежат износу. С целью их поддержания в работоспособном состоянии и устранения последствий износа необходимо осуществлять работы, связанные с ремонтом и улучшением объектов. От правильности классификации, оценки, документального отражения и учётного отражения данных операций зависит уровень себестоимости продукции и выручки от её реализации, а в конечном итоге и финансовый результат деятельности предприятия.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблемам учёта расходов на ремонт и улучшения основных средств посвящены труды многих отечественных и зарубежных авторов. Лактионова Н.В., Касьянова С.А., Слабинская И.А., Ровенских В.А., Гетьман В.Г., Варапаева И.А., Поленова С.Н., Коровина Л.Н., Баева Е.А., Кемаева С.А., Кемаев К.В. и другие авторы исследовали особенности бухгалтерского и налогового учёта ремонтных операций, их нормативное регулирование и документальное оформление, а также раскрывали требования МСФО к учёту расходов на ремонт и улучшение основных средств [1-7]. Но, несмотря на это, остаются недостаточно изученными вопросы сущности и классификации ремонтных работ.

Актуальность темы исследования обусловлена отсутствием чёткого понимания сущности ремонта, классификации ремонтных работ, обеспечивающих поддержание и восстановление основных средств, а также улучшение их характеристик, что неизбежно приводит к ошибочному отражению данных операций в учёте и искажению финансовой отчётности предприятий. В связи с этим требуют уточнения вопросы признания, классификации и оценки расходов на ремонт и улучшение основных средств в бухгалтерском учёте.

Целью статьи является изучение сущности, видов и особенностей учётного отражения ремонта и реконструкции, модернизации и других улучшений основных средств.

Изложение основного материала. Основные средства предприятия являются неотъемлемой частью активов предприятия.

От их состояния и уровня износа зависит объём и качество продукции, размер выручки и себестоимости, а, следовательно, и финансовый результат. Для поддержания основных средств в рабочем состоянии предприятию необходимо осуществлять их ремонт. Поэтому рациональное и правильное построение учёта основных средств даёт возможность достоверно оценить и распределить данный вид расходов.

Вопросы учётного отражения расходов на ремонт основных средств, их распределения и резервирования исследовались многими экономистами, однако к единому и чёткому пониманию сущности ремонта и его видов на данный момент времени так и не пришли. Обращаясь к этимологии слова «ремонт», стоит отметить, что произошло оно от французского *remonte*, что означает «переделать, собрать заново». В отечественной практике это понятие стало использоваться во времена Петра I и подразумевало замену состарившихся лошадей новыми. Со временем слово «ремонт» стало использоваться в отношении процессов починки механизмов, перестройки зданий. Современные трактовки «ремонта» демонстрируют различные подходы к его пониманию и объектам применения (табл. 1).

В национальных учётных стандартах отсутствует понятие ремонта и его видов, П(с)БУ выделяет лишь две группы, направленных на поддержание, восстановление и улучшение основных средств [13]: расходы для поддержания объекта в рабочем состоянии (техническое обслуживание, надзор, ремонт); расходы, связанные с улучшением объекта (модернизация, модификация, реконструкция, дооборудование и др.).

Характеристика понятий, приведённых в стандарте, отсутствует, поэтому бесспорного разграничения между ремонтом и улучшениями основных средств нет. Установлен лишь критерий отнесения к тому или иному виду расходов: увеличение или получение первоначально определённой суммы будущих экономических выгод от использования объекта. Отсутствие чёткого разграничения, к сожалению, приводит к многочисленным судебным спорам с налоговыми службами.

Ремонт условно можно разделить на текущий и капитальный. Прежде всего, эти виды ремонта отличаются сроком выполнения, периодичностью проведения и объёмом.

Текущий ремонт связан с работами, направленными на

поддержание и восстановление работоспособности основных средств. При текущем ремонте устраняют незначительные неисправности, осуществляют профилактику серьёзных поломок.

Таблица 1

Трактовки понятия «ремонт»

Автор	Содержание
Азрилиян А.Н.	Ремонт и обслуживание – это мероприятия, необходимые для поддержания работоспособности производственных фондов предприятия до истечения срока их службы [8]
Кучирка М.В.	Ремонт – это поддержание работоспособного состояния оборудования, машин, аппаратуры, зданий, сооружений промышленных предприятий путём замены или восстановления изношенных или повреждённых в процессе эксплуатации деталей, узлов или элементов конструкции [9]
Лактионова Н.В., Касьянова С.А.	Ремонт – это замена выбывших из строя частей, деталей новыми, в результате которой функции основных средств не меняются (т.е. такая замена не расширяет и не увеличивает возможности основных средств и не улучшает их технические данные [1]
Крашенинникова М.С.	Ремонт – это замена изношенных частей на новые, когда функционально для основного средства ничего не изменяется, не расширяются его возможности, не меняются технические характеристики [10]
Загородний А.Г.	Ремонт – это совокупность технико-экономических мероприятий, связанных с поддержанием и частичным или полным восстановлением потребительной стоимости основных фондов (средств производства) или предметов личного потребления [11]
Ефимов Ф.Ф.	Ремонт – это способ воспроизводства основных средств (наряду с новым строительством, реконструкцией), который заключается в ликвидации повреждений, поломок, дефектов средств труда и объектов социального назначения [12]

Капитальный ремонт связан с работами, направленными на полное восстановление технико-эксплуатационных характеристик, и обеспечивает нормальное функционирование объекта. При капитальном ремонте устраняют серьёзные неисправности, восстанавливают первоначальные характеристики, заменяют детали, которые могут быть более современными, долговечными и экономичными (в таком случае возможна капитализация расходов на ремонт), производят замену конструкций и др. Периодичность капитального ремонта зависит от интенсивности использования объекта, условий эксплуатации (особенно, если нормативные

условия существенно отличаются от фактических), квалификации рабочих и других факторов. При этом капитальный ремонт часто осуществляется сторонней организацией и предполагает разборку объекта, что влечёт за собой простои в производственном процессе.

Улучшения основных средств связаны с работами, которые приводят к увеличению экономических выгод, первоначально ожидаемых от использования объекта. К улучшениям относят модернизацию, реконструкцию, достройку, дооборудование и др. виды. Стоимость таких работ, как правило, существенна, а оценка их эффективности требует специальных исследований.

Модернизация основных средств – это, прежде всего, работы, связанные с усовершенствованием (улучшением, преобразованием) объекта в соответствии с современными требованиями. Необходимо отметить, что модернизация предполагает замену узлов в исправном состоянии, в противном случае замена неисправного узла будет являться ремонтом.

Реконструкция предусматривает переустройство объектов основных средств с целью увеличения производственных мощностей (например, изменения площади здания, его высоты) и качества инженерно-технического обеспечения.

Достройка основных средств характеризуется работами, связанными с изменениями частей зданий, сооружений (сооружение новых частей к основным средствам, которые не должны быть отделены от основного объекта).

Дооборудование предусматривает дополнение основных средств новыми частями (детальями, механизмами), которые в результате будут составлять единое целое.

Основные характерные черты ремонта и улучшений основных средств представлены в табл. 2. Таким образом, для определения вида ремонтных работ необходимо учесть, что ремонт:

- предусматривает восстановление и поддержание работоспособности;

- при осуществлении ремонта не изменяются технологическое и служебное назначение объекта, не повышаются нагрузочные характеристики, не меняется площадь объекта; не повышается производительность и интенсивность труда; не улучшаются условия безопасности и экологичность объекта и т. д.

Основные характерные черты ремонта и улучшений основных средств

Признак	Текущий ремонт	Капитальный ремонт	Улучшение основных средств
Цель	Поддержание в работоспособном состоянии, профилактика серьёзных поломок	Восстановление первоначальных эксплуатационных характеристик	Существенное изменение первоначальных технико-эксплуатационных характеристик
Периодичность проведения	Регулярное проведение	Проводится с периодичностью больше одного года	Проводится при необходимости, по желанию предприятия. Периодизация не устанавливается
Длительность	Краткосрочные работы	Долгосрочные работы	Долгосрочные работы
Капитализация стоимости	Стоимость работ относится в состав расходов	Стоимость работ относится в состав расходов, при осуществлении стоимости работ происходит капитализация расходов	Стоимость капитализируется с последующей амортизацией
Результат	Устранение неисправностей, поддержание бесперебойного производственного процесса	Снижение уровня простоев, энергозатрат, травматизма	Повышение производительности труда, эксплуатационных нагрузок, улучшение качества продукции, увеличение производственных площадей и т.д., что способствует увеличению экономических выгод от использования объекта
Уровень расходов	Несущественный	Несущественный / существенный	Существенный
Начисление амортизации в период осуществления	Начисляется	Не начисляется	Не начисляется
Способы осуществления	Хозяйственный	Хозяйственный и подрядный	Хозяйственный и подрядный
Квалификация субъекта осуществления	Не требует профессиональных навыков	Требует профессиональных навыков	Требует высоких профессиональных навыков

В свою очередь модернизация, реконструкция и другие улучшения основных средств предусматривают:

- улучшение нормативных технико-эксплуатационных характеристик;

- увеличение срока полезного использования и экономических выгод от использования объекта.

Основанием для осуществления любого вида ремонтных работ является дефектная ведомость, формируемая специалистом в соответствующей области знаний (механик, электрик и т. д.). Ведомость может оформляться специально созданной комиссией, в которую включается в случае необходимости представитель завода-изготовителя или подрядной организации.

В дефектной ведомости указывается объём и характер дефектов; перечень подлежащих замене деталей, запчастей; сроки начала и окончания ремонта; перечень необходимых запчастей и материалов и др. Данная информация позволяет определить сметную стоимость работ. Данный документ не является универсальным, предприятие может при необходимости ведомость модифицировать или использовать другой документ, например, дефектный акт, акт об обнаруженных дефектах оборудования.

Дальнейшее документальное оформление зависит от способа осуществления ремонтных работ: хозяйственный или подрядный. При хозяйственном способе формируются первичные документы на отпуск ТМЦ, наряды на сдельные работы, ведомость выполненных работ и др. При подрядном способе формируется договор подряда, смета.

После окончания ремонта и работ, связанных с улучшением основных средств, приём объекта оформляется «Актом приёмки-сдачи отремонтированных, реконструированных и модернизированных объектов» т.ф. № ОЗ-2. Акт составляется в одном экземпляре, если ремонт осуществляется хозяйственным способом, и в двух экземплярах, если ремонт осуществляется подрядным способом. В акте обязательно фиксируются изменения в характеристике объекта, например, увеличение срока полезного использования, появление новых качеств у объекта, изменение технологического назначения и т.д. Данная информация подлежит обязательному переносу в инвентарную карточку и технический паспорт.

В бухгалтерском учёте расходы на ремонт и улучшение

основных средств отражаются следующим образом:

1. При текущем ремонте расходы включаются в состав себестоимости, общепроизводственных, административных, сбытовых или прочих операционных расходов:

Дт 23, 91, 92, 93, 949 Кт 20, 65, 66, 63, 68 и др.

2. При капитальном ремонте, если расходы осуществлены с целью поддержания объекта в рабочем состоянии и уровень расходов незначителен, то отражение на счетах бухгалтерского учёта аналогично текущему ремонту. Критерий существенности должен быть отражён в учётной политике предприятия, например, это может быть доля расходов на ремонт по отношению к первоначальной стоимости ремонтируемого объекта или группы основных средств. Помимо критерия существенности необходимо в приказе отразить методику распределения ремонтных расходов на отчётный период во избежание завышения себестоимости продукции. При этом стоимость капитального ремонта должна быть списана в течение межремонтного периода.

Если расходы на капитальный ремонт отвечают критерию существенности, то они подлежат капитализации:

Дт 15 Кт 20, 23, 66, 65, 63, 68 и др.
Дт 10 Кт 15

3. При улучшении основных средств:

- если улучшения выполняются сторонней (подрядной) организацией:

Дт 15 Кт 63, 68
Дт 10 Кт 15

- если улучшения выполняются собственными силами предприятия:

Дт 15 Кт 20, 23, 66, 65 и др.
Дт 10 Кт 15

- если заменяемая часть выделена как отдельный объект учёта, то производится списание заменяемого объекта:

Дт 13	Кт 10
Дт 976	Кт 10
Дт 15	Кт 20, 23, 66, 65, 63, 68 и др.
Дт 10	Кт 15

Все вышеперечисленные аспекты учёта и документального оформления ремонтных работ должны найти своё отражение в приказе об учётной политике, в частности:

1. Порядок признания и оценки расходов на ремонт и улучшение основных средств;
2. Порядок обобщения расходов по видам восстановительных работ;
3. Критерии отнесения расходов к капитальному и текущему ремонту;
4. Методика распределения стоимости ремонтных работ по отчётным периодам;
5. База распределения стоимости ремонтных работ (например, основная заработная плата производственных рабочих, нормированное или фактическое время работы производственных рабочих, фактически отработанные станко-машино-часы, количество выпущенной продукции и т. д.);
6. Критерий существенности ремонтных расходов с целью их капитализации;
7. Порядок документального оформления расходов на ремонт и улучшение основных средств;
8. Механизм формирования ремонтного фонда.

Это будет способствовать полноте и точности учёта указанных расходов и формированию достоверной финансовой отчётности.

Особое внимание следует также уделить на предприятиях налоговому учёту по ремонтным операциям. Согласно Закону ДНР «О налоговой системе», в случае осуществления ремонта основных средств, находящихся на балансе, налогоплательщик имеет право на увеличение остаточной стоимости таких основных средств на первое число месяца, следующего за месяцем осуществления ремонта, но не более чем на 50% от стоимости осуществлённых ремонтов в отчётном периоде. В случае осуществления достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения балансовая стоимость основных средств

увеличивается на сумму расходов, понесённых на такие цели, с первого числа месяца, следующего за месяцем введения в эксплуатацию [14]. Положения данного закона свидетельствуют о разных подходах к налоговому и бухгалтерскому учёту ремонтных расходов.

Выводы и перспективы дальнейших исследований.

1. Основные средства являются неотъемлемой и существенной частью имущества предприятия. Для поддержания объектов основных средств в работоспособном состоянии или улучшения их первоначальных характеристик, а также для обеспечения бесперебойного производственного процесса необходимо осуществлять ремонт, реконструкцию, модернизацию и другие виды улучшений. Это обеспечит повышение производственной эффективности, рост производительности труда и объёма продаж, повышение качества продукции и экономию ресурсов.

2. Современные требования в отношении учёта расходов на ремонт, отражённые в нормативно-законодательных актах, нуждаются в доработке. В частности, в П(с)БУ не рассмотрена характеристика видов ремонта, критерии их разграничения, что делает невозможным осуществление качественного планирования и обеспечение формирования достоверной и объективной финансовой отчётности предприятия.

3. Рационально построенный учёт основных средств обеспечивает режим экономии и сокращения расходов. Поэтому Приказ об учётной политике предприятия должен содержать порядок признания, оценки и документального оформления всех процессов, связанных с основными средствами предприятия. В частности, в отношении ремонта необходимо отобразить требования в отношении идентификации и оценки ремонтных работ, их классификации, механизма распределения и документального оформления.

4. Сближение требований налогового и бухгалтерского учёта в отношении признания и оценки расходов на ремонт должно упростить бухгалтерские процедуры. Достоверность налогового и бухгалтерского учёта основана на правильной организации процесса ремонта и учётной политике предприятия.

Список использованных источников

1. Лактионова Н.В. Модернизация, реконструкция и ремонт полностью амортизированных объектов основных средств / Н.В. Лактионова, С.А. Касьянова // Бухучёт в издательстве и полиграфии. – 2008. – № 9 (117). – С. 18-23.
2. Слабинская И.А. О современных методиках учёта ремонта и модернизации основных средств / И.А. Слабинская, В.А. Ровенских // Бухгалтерский учёт в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2012. – № 10 (298). – С. 28-31.
3. Гетьман В.Г. Назревшие вопросы совершенствования бухгалтерского учёта основных средств / В.Г. Гетьман // Международный бухгалтерский учёт. – 2013. – № 14. – С. 2-13.
4. Варапаева И.А. Нормативное регулирование учёта затрат на восстановление объектов основных средств / И.А. Варапаева // Бухгалтер и закон. – 2013. – № 3 (165). – С. 13-17.
5. Поленова С.Н. Особенности налогового учёта расходов на капитальные вложения в основные средства / С.Н. Поленова, М.Г. Лиджиева // Бухгалтерский учёт в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2014. – № 4 (340). – С. 27-31.
6. Коровина Л.Н. Восстановление основных средств: идентификация и учёт / Л.Н. Коровина, Е.А. Баева // Социально-экономические явления и процессы. – 2017. – Т. 12. – № 3. – С. 100-107.
7. Кемаева С.А. Учёт затрат на ремонт основных средств в свете требований российских и международных стандартов / С.А. Кемаева, К.В. Кемаев // Международный бухгалтерский учёт. – 2015. – № 36. – С. 18-32.
8. Большой бухгалтерский словарь / под ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 1999. – 574 с.
9. Кучирка М.В. Финансовый и налоговый учёт расходов на ремонт основных средств, источники их возмещения и амортизация / М.В. Кучирка // Научный вестник Новгородского университета. – 2010. – С. 75-80.
10. Крашенинникова М.С. Учёт расходов на ремонт основных средств: сближение российских и международных стандартов / М.С. Крашенинникова, Е.И. Бочарова // Хроноэкономика. – 2019. – № 1 (14). – С. 23-27.
11. Загородний А.Г. Финансово-экономический словарь / А.Г. Загородний, Г.Л. Вознюк. – К.: Знание, 2007. – 1072 с.

12. Бухгалтерский словарь / под ред. проф. Ф.Ф. Ефимова. – М.: ООО «Рута», 2001. – 224 с.

13. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби»: затверджений наказом Міністерства фінансів України від 27.04.2000 р. № 92 із змінами і доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/REG4509.html.

14. О налоговой системе: закон Донецкой Народной Республики № 99 – ІНС от 25 декабря 2015 г.: действующ. ред. // Официальный сайт Народного Совета Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakon-o-nalogovoj-sisteme-donetskoj-narodnoj-respubliki/>.

УДК 657.1

СИСТЕМА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЁТА КАК ИНФОРМАЦИОННАЯ ОСНОВА СТРАТЕГИЧЕСКОГО УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ

ПЕТРУШЕВСКИЙ Ю.Л.,

*д-р экон. наук, профессор, зав. кафедрой учёта и аудита
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

В статье исследована проблема внедрения в систему управления предприятий стратегического видения перспектив развития на основе усовершенствования методологических основ бухгалтерского учёта. Проведён анализ формирования информационного обеспечения стратегического управления предприятием на основе реальной, объективной информации, которая всесторонне характеризует как внутренний, так и внешний контур деятельности хозяйствующего субъекта. Доказано, что традиционные методы бухгалтерского учёта не позволяют собрать всю необходимую информацию, выявить причинно-следственные связи между возникающими на предприятии экономическими проблемами и стратегическими управленческими решениями, в результате которых они возникают. Решить данную проблему возможно с помощью усовершенствования методологических основ бухгалтерского учёта.

Ключевые слова: *система бухгалтерского учёта, методологические основы, информационное обеспечение, подходы к*

стратегическому учёту, стратегическое управление предприятием.

The article examines the problem of introducing a strategic vision of development prospects into the management system of enterprises on the basis of improving the methodological foundations of accounting. The analysis of the formation of information support for the strategic management of an enterprise on the basis of real, objective information, which comprehensively characterizes both the internal and external contours of the activity of an economic entity, is carried out. It has been proved that traditional accounting methods do not allow collecting all the necessary information, revealing the causal relationship between the economic problems arising at the enterprise and the strategic management decisions, as a result of which they arise. It is possible to solve this problem by improving the methodological foundations of accounting.

Keywords: *accounting system, methodological foundations, information support, approaches to strategic accounting, strategic enterprise management.*

Постановка задачи. В условиях современной динамической среды принятие решений представляет собой наиболее сложный и наименее формализованный из всех процессов управления. В свою очередь, эффективность принятых решений в значительной степени зависит от качества, своевременности и содержательности информации, на которой они базируются. Следовательно, принятие управленческих решений требует построения соответствующей информационной основы. Одним из ключевых её звеньев является система бухгалтерского учёта, главные функции которой (сбор, накопление, обработка и передача информации) должны быть упорядочены для обеспечения информационных требований аппарата управления. Однако процессы глобализации, характеризующиеся неопределённостью, риском, разветвлённостью экономических отношений и целей, затрудняют хозяйственные процессы и нуждаются в расширении сферы учётного процесса, что делает необходимым исследование учётной системы предприятия как информационного источника для принятия управленческих решений.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблемам развития и совершенствования учёта посвящено значительное количество научных трудов [1-14]. Однако, наряду с важными научными результатами на сегодняшний день остаются нерешёнными проблемы формирования общего теоретико-методологического базиса стратегически ориентированного бухгалтерского учёта.

Актуальность. Трансформация управленческой парадигмы с

векторизацией приоритетов стратегического управления мотивировала эволюцию бухгалтерского учёта в направлении создания стратегически ориентированной системы, воплощая переход от доминанты влияния классических систем тактического управления к стратегическому.

Цель статьи – упорядочение теоретико-методологических основ бухгалтерского учёта для адаптации его инструментария к потребностям стратегического управления.

Изложение основного материала исследования. Исследования по обозначенной проблематике условно можно разделить на два направления. Одна часть исследований направлена на изучение и обоснование стратегического учёта как сферы, которая имеет отдельные подходы, теории и инструменты. Этому подходу придерживаются Друри К. [1], Уорд К. [2] и др., которые считают, что стратегический учёт является отличным от традиционного учёта и должен быть сконцентрирован на анализе и обработке факторов внешней среды. По их мнению, стратегический учёт представляет собой систему фиксирования, обработки и формирования данных о весомых факторах внутренней и внешней среды для принятия управленческих решений, основанную на интеграции плановых, прогнозных, учётно-аналитических функций и разработке вариантов стратегического развития предприятия.

В то же время другие научно-практические исследования рассматривают стратегический управленческий учёт (Strategic Management Accounting) как отдельную сферу. Однако указанные специалисты не занимаются основательной разработкой методологии этого направления и считают его коммуникативным средством между стратегией предприятия и его учётно-контролирующей системой [3].

Часть работ посвящена разработке отдельных стратегически ориентированных подходов и инструментов обработки, анализа и накопления информации в рамках традиционного учёта. Так, одни исследователи считают, что «на предприятии, которое желает достичь успехов в бизнесе, общая система учёта должна иметь стратегическую ориентацию» [4]. В этом случае информация, предоставляемая системой учёта, будет способствовать процессу разработки и реализации деловой стратегии предприятия, а инструменты бухгалтерского учёта, как классические, так и заимствованные из менеджмента, будут органично вписаны в

процесс стратегического управления.

Достаточно остро стоит проблема выделения такого элемента системы управления предприятием, который объединит тактический и стратегический уровни управления, а также позволит найти оптимальную схему взаимодействия различных подсистем и элементов. В связи с этим существует мнение [5], что учётная система может обеспечивать потребности стратегического менеджмента различными способами, в частности, за счёт: 1) использования данных учёта для анализа рынков, на которых будет действовать компания; предоставления ключевой информации, связанной с выбранными стратегиями; 2) обеспечения обратной связи для мониторинга достигнутых результатов и их согласования со стратегическими целями; 3) предоставления информации о долгосрочных последствиях различных направлений деятельности.

Исследователи также рассматривают систему стратегического финансового учёта как один из важных элементов, который обеспечивает потребности стратегического менеджмента, то есть указывает на необходимость расширения «информационного пространства финансового учёта в направлении обеспечения его стратегической ориентации» [6].

Безусловно, каждый из существующих подходов имеет право на существование. Но нельзя не согласиться с мнением [7], что значительное количество новых подходов приводит к возникновению кризисных явлений в системе бухгалтерского учёта из-за того, что новые подходы не объясняются существующей теорией бухгалтерского учёта.

С другой стороны, необходимость совершенствования и модификации бухгалтерского учёта в направлении его стратегической ориентации является достаточно очевидной в наше время и признаётся значительным количеством учёных. Так, отмечается [8], что с начала 2000-х гг. происходит формирование новой парадигмы стратегий для постиндустриальной экономики, основанной на синтезе (взаимодополнении) внутренних и внешних данных, основными концепциями которой являются стратегические инновации, управление знаниями и сетевая организация. Другие авторы считают, что «целью бухгалтерского учёта в системе стратегического управления предприятием является обеспечение бесперебойного сбора, обработки, анализа и предоставления

соответствующим пользователям данных, которые помогут объективно оценить эффективность деятельности предприятия и обеспечат поддержку принятия обоснованных управленческих решений» [9]. В связи с этим предлагается создание на базе существующей системы бухгалтерского учёта (с определённой модификацией последней) системы учётно-экономической информации стратегического характера.

В настоящее время вопросы, связанные с учётно-аналитическим обеспечением принятия стратегических решений, приобретают особую актуальность. Данная информация необходима для принятия решений о ликвидации, продаже фирмы в кризисном состоянии, а также для обеспечения её нормального функционирования.

Пользователи всё чаще требуют наличия учётной информации о том, что будет с финансовым положением и результатами деятельности компании, если принять конкретное управленческое решение. Кроме того, возникает необходимость анализа альтернативных вариантов прогнозной учётной информации в соответствии с деревом управленческих решений [10].

Несмотря на изменения в системе учётных стандартов, пользователи ожидают от финансовой отчётности большей нацеленности на будущее. В частности, финансовая отчётность компании должна интерпретироваться как информационное отражение существующей и планируемой стратегии. В то же время действенные учётные методики, которые бы позволили обеспечить выполнение указанных выше задач, отсутствуют, что приводит к необходимости совершенствования бухгалтерского учёта в направлении обеспечения его стратегической ориентации.

Итак, закономерным выводом рассмотренных подходов является то, что методология бухгалтерского учёта требует совершенствования и дополнения. Поставленные перед системой бухгалтерского учёта задачи стратегического характера не могут быть решены при использовании исключительно традиционных методов, поэтому необходимо постепенное переосмысление, реформатирование и дополнение методологических основ бухгалтерского учёта.

Именно информационные потребности менеджмента предприятия определяют направления совершенствования бухгалтерского учёта. Поэтому направление трансформации

бухгалтерского учёта должно соответствовать концепциям, принципам и направлениям развития управленческой мысли.

В центре современной управленческой парадигмы находится управление человеческими ресурсами и знаниями, а, значит, и главными задачами учёта становятся отображение ценности и стоимости нематериальных активов, факторов неопределённости и риска с учётом того, что результаты стратегических решений не привязаны к настоящему времени и могут быть оценены только через значительный промежуток времени, что затрудняет возможность обнаружения и измерения эффективности решения. Итак, факторы, обуславливающие новые информационные потребности и, соответственно, новые запросы к учётной системе, могут быть сформированы следующим образом: социально-экономическое развитие общества, которое приводит к изменению ценностных категорий; изменения исторических периодов, которые обуславливают переход от одной экономической модели к другой; институциональные преобразования, которые определяют систему регулирования бухгалтерского учёта и отчётности; появление новых объектов, которые необходимо учитывать: инновации, ключевые компетенции, человеческий капитал и т. п.; расширение предмета учёта, кроме хозяйственных процессов необходимо учесть факторы внешней среды; изменение управленческих концепций, которые определяют перечень функций и требования к детализации бухгалтерской информации.

Под влиянием указанных факторов должны измениться взгляды на методологию бухгалтерского учёта. И именно структурное осмысление методологии является началом последовательного и тщательного её переформатирования с целью информационного обеспечения стратегического управления.

Как уже было отмечено ранее, исследований по методологии бухгалтерского учёта существует большое количество. Проведённый анализ позволяет утверждать, что в целом методология рассматривается с двух точек зрения: 1) как общенаучный подход к изучению определённого предмета исследования (то есть совокупность методов познания); 2) как учение о структуре, логической организации, методах и средствах определённого вида деятельности.

Таким образом, методология в целом (методология бухгалтерского учёта в частности) выполняет несколько важных

функций: определяет пути и способы достижения цели относительно получения знаний, обеспечивает уточнение и систематизацию терминов и понятий о явлениях и процессах. Однако достаточно много неясного остаётся в сущности методологии и вопросах соотношения методологических и теоретических проблем. В гуманитарных и общественных науках сложилась тенденция относить к методологии все теоретические достижения. Но, по нашему мнению, методология преследует две взаимосвязанные цели: теоретическую – формирование модели знания, и практическую – формирование программы, алгоритма достижения целей. Итак, современную методологию можно определить, как определённый тип стратегии, то есть общий метод решения определённого типа задач. Именно благодаря существованию единого методологического подхода становится возможным учёт различных аспектов деятельности предприятия за определённый период.

Наиболее распространённым сегодня является иерархический подход к определению общей структуры методологии, предложенный Юдиным Э.Г. Согласно указанному подходу, существуют следующие уровни: философский, общенаучный, конкретно научный и технологический [11]. Такой подход даёт достаточно широкое представление о связи принципов, методов и приёмов от общенаучных к конкретно-предметным, но не раскрывает элементную структуру методологии, что немаловажно для практического применения конкретной научно-практической отрасли, какой является бухгалтерский учёт. Другие авторы предлагают выделение в структуре методологии логических компонентов: субъекта, объекта, предмета, формы, средств, методов деятельности, результатов и т.п. Предлагается также формирование временной структуры методологии: фазы, стадии, этапы деятельности объекта исследования, но ключевым фактором, который предопределяет структуру методологии, является именно теоретический подход (подходы) к пониманию сущности бухгалтерского учёта [12].

В развитии бухгалтерских теорий существуют различные подходы относительно необходимости и целесообразности изменения отдельных компонентов методологии учёта. Одним из самых авторитетных теоретиков менеджмента XX века, основателем теории глобального рынка П. Друкером обоснованы

радикальные изменения традиционной информационной системы, в частности бухгалтерского учёта [13]: 1) основные из них касаются порядка расчёта себестоимости на основе рассмотрения предприятия как целостного бизнес-процесса, а не отдельных бизнес-процессов; 2) для обеспечения конкурентоспособности бизнеса в условиях глобализации необходимо знать объёмы расходов в разрезе элементов «экономической цепи» и осуществлять управление ими на основе такой информации; 3) переход от ценообразования на основе затрат к расходам на основе ценообразования для обеспечения реализации стратегических целей; 4) необходимость построения системы сетевого учёта для обеспечения эффективного предоставления информации о затратах «экономической цепи»; 5) для обеспечения информационного сопровождения процесса создания материальных благ необходимо иметь четыре набора диагностического инструментария: базовая финансовая информация, информация о производительности, информация об основных знаниях, информация о распределении ресурсов; 6) разработка системы для предоставления систематизированной информации о внешней среде предприятия.

Анализ положений по совершенствованию учётно-аналитического обеспечения в условиях новой парадигмы менеджмента доказывает, что для реализации первых четырёх предложений П. Друкера необходимо внести незначительные коррективы в существующую методологию бухгалтерского учёта, в частности разработать и внедрить новые методы калькулирования себестоимости продукции, усовершенствовать подходы к учёту затрат с учётом цепей ценности предприятий, пересмотреть существующие подходы к организации системы учёта в объединениях предприятий на основе возможности применения сетевого учёта. Для реализации пятого предложения система бухгалтерского учёта должна претерпеть значительную трансформацию, поскольку в её состав должны быть внедрены новые объекты (инновации, основные компетенции, человеческий капитал), для которых необходимо разработать собственный оценочный инструментарий. Также бухгалтерский учёт нужно построить таким образом, чтобы предоставлять информацию об экономической добавленной стоимости предприятия.

Для реализации указанных шести предложений необходимо

построение корпоративной стратегической учётно-аналитической системы, которая обеспечивала бы предоставление информации о внутренней среде предприятия во всех необходимых срезах (например, цепи ценностей), временных измерениях (прошлом и будущем), а также обеспечивала сбор и обработку максимального объёма информации о внешней среде. При этом следует учитывать, что учётная система никогда не сможет обеспечить сбор полной информации о постоянных изменениях неподконтрольной менеджерам внешней среды, поэтому учётная информация при принятии стратегических решений должна быть дополнена данными из других информационных систем, например, системы стратегического анализа.

Эволюция современной новой парадигмы менеджмента мотивирует учётную информацию для выполнения роли объединяющей и интегрирующей системы в составе современных корпораций, позволяющей визуализировать процесс создания стоимости предприятия и производства продукции и оказания услуг, предоставлять полную и достоверную информацию об элементах цепи ценностей.

Ряд иностранных исследователей акцентируют внимание на целесообразности управления цепью ценностей, которая в рамках учётно-аналитического тренда является новым направлением стратегически ориентированного учёта [14].

Характерной особенностью указанного подхода является необходимость расчёта доходов и расходов не только в отношении конкретного предприятия, но и по жизненному циклу продукта в целом. Возникновение такого подхода можно считать одним из элементов новой управленческой стратегической парадигмы.

Таким образом, поиск эффективных подходов к формированию структуры методологии бухгалтерского учёта продолжается и остаётся дискуссионным в наше время. С точки зрения обеспечения статической информацией бухгалтерский учёт, основа которого остаётся неизменной на протяжении веков, полностью удовлетворяет потребности контролирующих органов, однако для формирования информации по вопросам стратегического управления необходимы определённые изменения.

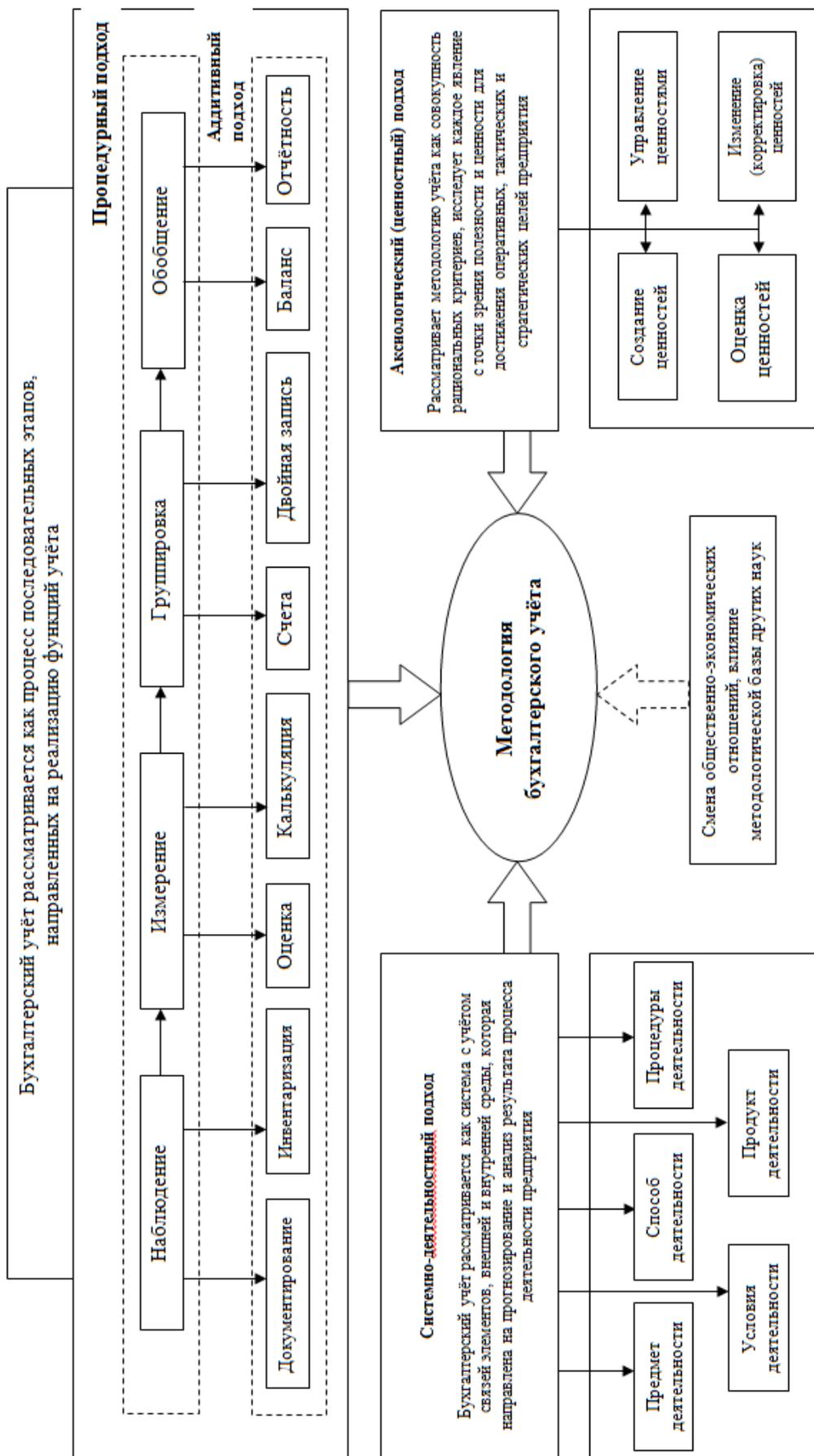


Рис. 1. Синтез подходов в формировании структуры методологии современного стратегически ориентированного бухгалтерского учёта

Решение этой проблемы заключается в сочетании четырёх подходов к определению структуры учётной методологии: процедурного, аддитивного, системно-деятельностного и аксиологического (рис. 1).

Первые два подхода обеспечивают выполнение классических функций бухгалтерского учёта, а другие два – должны обеспечить его стратегическую направленность.

Системно-деятельностный подход предназначен для постановки целей, определения направлений их достижения, поиска необходимых ресурсов для реализации целей и разработки соответствующих планов, то есть направленность на результат выступает как системообразующий фактор деятельности.

На основе этого подхода объясняется как структура и состав системы, так и закономерности её развития через результаты её деятельности. Главными постулатами этого подхода являются: 1) конечная цель сбора и обработки информации – формирование образа деятельности; 2) способ деятельности – формируется в процессе изучения внешней и внутренней среды; 3) механизм формирования образа действий представляет собой управленческий процесс.

В свою очередь, аксиологический (ценностный) подход направлен на оценку каждого решения, информации, учётного элемента с позиции полезности, благодаря чему бухгалтерский учёт должен стать ценностной корпоративной коммуникацией.

Таким образом, сочетание указанных подходов даёт возможность сформировать комплексную динамическую систему, которая обеспечит необходимые для стратегического управления накопление и обработку информации.

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. По результатам проведенного исследования определено, что проблема повышения информативности системы бухгалтерского учёта для обеспечения стратегического учёта предприятия предусматривает необходимость совершенствования его методологической базы. Формирование современной концепции стратегически ориентированного учёта требует пересмотра существующих подходов, структуры, элементов методологии, применения новейших учётных методов, которые привлекают из других научных дисциплин, уточнения системы приёмов, способов и

процедур учёта. В то же время необходимо учесть, что изменения в методологии учёта должны проходить обоснованно, последовательно и согласованно по всем уровням. Единый методологический подход должен пронизывать все уровни управления и предоставлять возможность его использования на каждом из этапов управления, то есть учёт должен стать сквозным потоком информации, сформированной с соблюдением определённых принципов для повышения стратегической направленности учётной системы.

Список использованных источников

1. Друри К. Управленческий учёт для бизнес-решений: учебник / пер. с англ. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 655 с.
2. Уорд К. Стратегический управленческий учёт: пер. с англ. / Кит Уорд. – М.: Олимп-Бизнес, 2002. – 435 с.
3. Глущенко А.В. Инструменты стратегического управленческого учёта / А.В. Глущенко / Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2012. – № 1 (18). – С. 170-173.
4. Шалаева Л.В. Стратегический управленческий учёт прибыли / Л.В. Шалаева // Московский экономический журнал. – 2020. – № 2. – С. 598-606.
5. Баранова Н.В. Стратегический учёт на предприятии: особенности и необходимость применения / Н.В. Баранова // Проблемы современной экономики. – 2017. – № 2 (62). – С. 92-96.
6. Булгакова С.В. Стратегический учёт: концепция, содержание / С.В. Булгакова, В.В. Гаврилов // Вестник ВГУ. Серия: Экономика и управление. – 2017. – № 4. – С. 119-125.
7. Юрьева Л.В. Стратегический управленческий учёт как основа информационного обеспечения деятельности предприятия / Л.В. Юрьева // Устойчивое развитие российских регионов: экономическая политика в условиях внешних и внутренних шоков: сборник материалов XII международной научно-практической конференции, г. Екатеринбург, 17-18 апреля 2015 г. – Екатеринбург: Уральский федеральный ун-т, 2015. – С. 483-488.
8. Стратегический управленческий учёт: учебник / М.А. Вахрушина, М.И. Сидорова, Л.И. Борисова. – М.: КНОРУС, 2018. – 184 с.
9. Илышева Я.Я. Процессы информационного обеспечения

системы управленческого учёта металлургического предприятия / Я.Я. Илышева, Л.В. Юрьева // Всё для бухгалтера. – 2008. – № 11 (227). – С. 31-35.

10. Хахонова И.И. Система стратегического учёта: формирование и развитие / И.И. Хахонова, Н.Н. Хахонова // Фундаментальные исследования. – 2013. – № 6 (часть 3) – С. 720-724

11. Юдин Э.Г. Методология науки. Системность. Деятельность / Э.Г. Юдин. – М.: УРСС, 1997. – 444 с.

12. Басалаева Е.В. Стратегический бухгалтерский учёт и экономический анализ как основа будущего финансовой аналитики / Е.В. Басалаева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. – № 17 (203). – С. 13-20.

13. Друкер П. Энциклопедия менеджмента: пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2004. – 432 с.

14. Zéman, Zoltán and Bárczi, Judit and Groszné Szentirmai, Márta, The Information-Connection between the Strategic Management-Accounting and the Company Valuation (September 15, 2011). Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=1928034> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1928034>.

УДК 336.1:005.584

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ: ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ

ПОНОМАРЕНКО Н.Н.,
*ст. преподаватель кафедры контроля и
анализа хозяйственной деятельности,
ГО ВПО «Донецкий национальный
университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского»*

В статье представлен авторский подход к выделению принципов организации государственного финансового контроля, основанный на рассмотрении объекта исследования в качестве системы, процесса, функции государственного управления и вида деятельности. Изучение организации государственного финансового контроля проводится с двух позиций: вид деятельности и процесс получения информации о финансовых правонарушениях. Выделены

направления совершенствования государственного финансового контроля на макроуровне.

Ключевые слова: *государственный финансовый контроль, принципы, организация, концепция.*

The article presents the author's approach to identifying the principles of organizing state financial control based on considering the object of research as a system, process, function of public administration and type of activity. The study of the organization of state financial control is carried out from two positions: the type of activity and the process of obtaining information about financial offenses. The directions of improving state financial control at the macro-level are highlighted.

Keywords: *state financial control, principles, organization, concept.*

Постановка задачи. Понятие «принципы» выступает базой, формирующей научные теории и закономерности. Принцип (лат. *principium*, греч. αρχή, дословно *первейшее*) – постулат, основа, первоначало; это центральное понятие, основание системы, обобщение и распространение какого-либо положения на все явления данной области, из которой принцип абстрагирован (выведен) [1]. Принципы организации процесса государственного финансового контроля (далее ГФК) формируют основополагающие правила и порядок его функционирования, что в свою очередь оказывает непосредственное влияние на степень соответствия фактически полученных результатов запланированным.

Несмотря на основополагающий характер рассматриваемой категории, до настоящего времени существует значительное число расхождений и атактических мнений в отношении принципов организации ГФК.

Анализ последних исследований и публикаций. Ряд специалистов в сфере ГФК, а именно Ю.В. Гнездова, А.А. Ефименко, Т.В. Переверзева, А.Н. Пригорнева, И.В. Сименко, А.А. Цанунин, А.А. Ялбулганов [2-7] акцентируют внимание на том, что основополагающие принципы государственного финансового контроля закреплены IX Конгрессом Международной организации высших контрольных органов, ИНТОСАИ, в 1977 г. и отражены в Лимской декларации руководящих принципов контроля [8]. Принципами контроля, закреплёнными в указанной декларации, являются: законность, объективность, независимость, гласность, системность, ответственность, сбалансированность и координация.

Нормативно-правовая база функционирования ГФК в Донецкой Народной Республике только лишь в одном документе содержит указание на принципы контроля: «Деятельность по контролю основывается на принципах законности, объективности, эффективности, независимости, профессиональной компетентности и достоверности результатов» [9]. Подобная ситуация характеризуется определённой ограниченностью, связанной как со сферой применения принципов контроля, так и перечнем самих принципов. Ограничение сферы применения обусловлено «локальностью» нормативного документа: его действие распространяется только на Республиканское казначейство Донецкой Народной Республики. За пределами внимания остались принципы функционирования других органов ГФК Донецкой Народной Республики (Министерство финансов, Министерство доходов и сборов). Представленный в документе перечень принципов также имеет определённые ограничения и по сравнению с постулатами, заложенными в Лимской декларации.

В Российской Федерации подтверждением принятия принципов контроля в соответствии с Лимской декларацией стало введение в действие Федерального Закона «Об общих принципах организации и деятельности контрольно-счётных органов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований» (с изменениями и дополнениями) от 07.02.2011 г. № 6-ФЗ. Принципы ГФК, определённые в указанном законе, включают: законность; объективность; эффективность; независимость; гласность [10, 11].

Актуальность данного направления исследования обусловлена неоспоримой значимостью принципов в процессе эффективной, научно обоснованной организации ГФК в Донецкой Народной Республике. В настоящее время становление и развитие процесса ГФК обусловлено, с одной стороны, происходящими изменениями в практической деятельности (выделение Республиканского казначейства из состава Министерства финансов ДНР в самостоятельный орган исполнительной власти); с другой стороны, происходящие научно-технические изменения (особенно цифровизация экономики) вызывают необходимость постоянной оптимизации организации контрольного процесса за счёт своевременной и соответствующей адаптации к изменяющимся условиям функционирования.

Целью статьи является реализация комплексного подхода к исследованию принципов организации ГФК.

Изложение основного материала исследования. Мониторинг научных работ показал, что большинство специалистов поддерживает принципы Лимской декларации, практически не внося дополнений в их перечень [8, 12-16]. Т.В. Переверзева предложила систематизировать все принципы ГФК в виде совокупности общих (законность, объективность, независимость, непрерывность, гласность), организационных (согласованность, системность, комплексность, плановость, оперативность, эффективность), методических (целесообразность, необходимость, достаточность, результативность) и этических принципов (компетентность, ответственность, конфиденциальность, независимость, честность) [17, с. 50].

Для эффективной организации процесса государственного контроля целесообразно использовать комплексный подход, позволяющий рассматривать контроль как систему, процесс, функцию государственного управления, вид деятельности. Только такое комплексное исследование ГФК даёт возможность выделить и систематизировать следующие принципы его научно обоснованной организации (табл. 1).

Представленная систематизация принципов организации способствует более глубокому, комплексному и всестороннему пониманию ГФК, повышению результативности функционирования ГФК за счёт реализации научного подхода.

По справедливому замечанию Ю.А. Карпенко и В.А. Дроздецкой: «Под вопросом становится исполнение принципа независимости ГФК, при реализации внутреннего госфинконтроля, поскольку внутренняя контрольная служба находится в непосредственном подчинении у руководителя объекта. ... Реальной независимостью от объекта контроля обладает орган внешнего госфинконтроля, который не является структурным подразделением проверяемой организации» [16, с. 18].

Помимо указанных принципов считаем необходимым обратить внимание на предложение профессора В.А. Слепова и доцента Е.В. Киреевой о необходимости соблюдения риск-ориентированного принципа для создания действенной системы ГФК. Указанный принцип предполагает выявление в деятельности подконтрольных организаций областей повышенного риска и

сосредоточение ресурсов для осуществления надзора в более интенсивном режиме [18, с. 74].

Таблица 1

Характеристика принципов организации ГФК

Интерпретация ГФК	Принцип организации ГФК	Характеристика принципа
Система	Целостность	Проявляется в эмерджентности и гомеостазе. Эмерджентность характеризуется наличием новых свойств, которые не характерны простой совокупности отдельных элементов системы. Гомеостаз предполагает определённую стабильность существенных характеристик системы в процессе взаимодействия с внешней средой
	Самоуправляемость	Присущи внутренние процессы управления, происходящие во время взаимодействия двух подсистем: управляющей и управляемой
Процесс	Последовательность	Повторяющийся порядок действий, направленный на получение заданного результата
	Систематичность	Регулярность (многократность) повторения действий
	Оперативность	Стабильная, повторяющаяся деятельность, представленная в виде процессов, значительно ускоряет выполнение всей необходимой последовательности работ
Функция государственного управления	Плановость	Установление на предшествующий период направлений и видов деятельности, имеющих как качественную характеристику, так и количественную оценку
	Результативность	Качественный результат выполнения государством своей контрольной функции оказывает положительное влияние на весь процесс государственного управления
Вид деятельности	Независимость	Субъекты контроля не должны находиться в организационной, функциональной, финансовой, материальной и других видах зависимости от объектов проверки
	Конфиденциальность планов	Внезапность проведения контрольных процедур значительно повышает объективность результатов контроля
	Ответственность	Правовые и этические обязательства отвечать за поступки, действия, а также их последствия
	Эффективность	Затраты на осуществление деятельности по контролю должны быть меньше получаемого результата

Рассматриваемые принципы ГФК оказывают непосредственное влияние на организацию контрольного процесса и его качество.

Исследование содержания указанного термина дало возможность выделить его следующие параметры: 1) объединение людей для достижения общей цели в процессе совместной деятельности; 2) согласованность, внутренняя упорядоченность, взаимодействие частей целого; 3) совокупность однонаправленных процессов, которые призваны сформировать необходимые связи для объединения отдельных частей в единую жизнеспособную систему; 4) устройство, взаимосвязь составных элементов объекта исследования.

Организация характеризуется наличием как статических, так и динамических свойств. К статическим свойствам организации относятся её структурные элементы и взаимоотношения между ними (нормативно-правовое, кадровое, техническое, организационное обеспечение и т. п.) Динамическая характеристика организации включает процесс упорядочения, формирования и налаживания. Именно совокупность статической и динамической характеристик организации формирует определённую систему, обладающую заданными свойствами.

В соответствии со статьёй 1 Лимской декларации, организация контроля является обязательным элементом управления общественными финансовыми средствами, поскольку такое управление влечёт за собой ответственность перед обществом [8]. В связи с этим создание и функционирование действенной системы ГФК является одной из приоритетных задач государственного управления; развитие и адаптация системы ГФК под изменяющиеся внешние обстоятельства является одним из обязательных условий, необходимых для повышения эффективности расходования бюджетных средств.

Шахбанов Р.Б. и Салихова С.И. в числе целей организации ГФК выделяют следующие: пресечение злоупотреблений в управлении государственными денежными и материальными ресурсами; выявление несоблюдения действующего бюджетного законодательства; установление недостатков в организации финансово-хозяйственной деятельности бюджетных организаций; мониторинг угроз финансовой безопасности бюджетного учреждения [19, с. 249]. На наш взгляд, в данном случае наблюдается подмена понятий: вместо задекларированной цели организации представлены задачи ГФК. Целью организации ГФК

является создание оптимальных, научно обоснованных условий для согласованного взаимодействия структурных элементов, направленных на эффективное выполнение поставленных задач.

Рассмотрение организации ГФК может проводиться с двух позиций:

1. Организация ГФК как вида деятельности государственных (муниципальных) органов контроля, направленного на обеспечение законного и эффективного функционирования системы государственных финансовых отношений на макроуровне. В данном контексте процесс организации предполагает формирование концепции ГФК, разработку законодательной базы, создание и синхронизацию работы контролирующих органов, уполномоченных реализовывать функции ГФК.

2. Организация ГФК как процесса получения информации, подтверждающей (опровергающей) наличие финансовых правонарушений. В этом случае организация ГФК осуществляется на микроуровне, то есть идёт речь об организации выполнения функциональных обязанностей работниками органов ГФК законным и наиболее эффективным способом.

Рассмотрим выделенные направления более подробно.

Отдельные аспекты организации ГФК в Донецкой Народной Республике представлены в Законе «Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в Донецкой Народной Республике», принятом Постановлением Народного Совета № 46-ПНС от 28.06.2019 г. (с изменениями и дополнениями) [20]. В соответствии с главой 18 указанного закона, государственный (муниципальный) финансовый контроль подразделяется на внешний и внутренний. Счётная палата Донецкой Народной Республики и уполномоченные органы представительных органов местного самоуправления реализуют функции внешнего государственного (муниципального) финансового контроля в сфере бюджетных правоотношений. Внутренний государственный (муниципальный) финансовый контроль является контрольной деятельностью Республиканского казначейства Донецкой Народной Республики и финансовых органов местного самоуправления.

Проблемный аспект данного положения связан с фактическим отсутствием Счётной палаты в Донецкой Народной Республике.

Работы по созданию Счётной палаты были начаты ещё в 2015 году путём разработки соответствующего законопроекта [21].

В настоящее время органами, реализующими функции ГФК, являются Республиканское казначейство и Министерство финансов Донецкой Народной Республики. Республиканское казначейство до апреля 2019 года являлось самостоятельным структурным подразделением Министерства финансов; его создание сопровождалось передачей части его функций, а именно: по обеспечению исполнения и кассовому обслуживанию исполнения в бюджетной системе Республики; по контролю и надзору в финансово-бюджетной сфере [22].

В числе функций Департамента бюджетного и финансового мониторинга Министерства финансов Донецкой Народной Республики: осуществление проверки эффективности использования и сохранности финансовых ресурсов, необоротных и других активов (средств и имущества, капитальных вложений); анализ финансовой деятельности, состояния и достоверности бухгалтерского учёта и финансовой отчётности субъектов хозяйствования государственного сектора экономики; осуществление контрольных мероприятий, направленных на предотвращение и выявление фактов незаконного, нецелевого и неэффективного использования средств бюджета и других финансовых и материальных ресурсов, при проведении контрольных мероприятий по внутреннему контролю финансово-хозяйственной деятельности Министерства финансов [23].

Оптимизацию организации ГФК в Донецкой Народной Республике целесообразно проводить по следующим направлениям:

1. Разработка единой концепции ГФК как научно обоснованной системы элементов государственного управления. А.Н. Пригорнева, говоря о единой концепции организации работы органов государственного (муниципального) финансового контроля, подразумевает «...наличие единых методологий и процедур реализации финансового контроля, утверждаемых исключительно государством» [12, с. 166]. И.Е. Попова и И.И. Савельев под единой концепцией государственного финансового контроля подразумевают систему общепринятых взглядов на цели, способы, формы и задачи государственного

финансового контроля [15, с. 373]. Соглашаясь с представленным выше, акцентируем внимание на необходимости учёта специфики каждой стадии финансового процесса (формирование, распределение и использование финансовых ресурсов) при разработке единой концепции ГФК.

2. Совершенствование и упорядочение нормативной базы, обеспечивающей реализацию ГФК на уровне Республики. В частности, как уже упоминалось выше, принятие закона о счётной палате. Помимо указанного закона считаем необходимым разработать и утвердить стандарты ГФК, раскрывающие основные организационные, информационные и методические аспекты проведения контрольных процедур в контексте концепции ГФК Донецкой Народной Республики.

3. Участие в планировании и организации процесса подготовки кадров для органов ГФК. С одной стороны, такое участие даёт возможность адаптировать процесс обучения под изменяющиеся требования практической деятельности, в том числе связанные с активно внедряемыми процессами цифровизации и государственного менеджмента; с другой стороны, целевая подготовка кадров даст возможность существенно повысить уровень профессионализма работников сферы ГФК.

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. Представление ГФК в качестве системы, процесса, функции и вида деятельности позволило выделить такие принципы организации, которые обеспечивают его наиболее эффективное функционирование: целостность, самоуправляемость, последовательность, систематичность, оперативность, плановость, результативность, независимость, конфиденциальность планов, ответственность, эффективность.

Обосновано, что развитие ГФК призвано обеспечивать законное и эффективное функционирование системы государственных финансовых отношений на макроуровне. Основными направлениями оптимизации являются: разработка и внедрение единой концепции ГФК; совершенствование и упорядочение нормативной базы; участие в планировании и организации процесса подготовки кадров для органов ГФК.

Список использованных источников

1. Сидоренко Н.И. Принципы и их значение для построения теории / Н.И. Сидоренко // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. – 2016. – № 2 (86). – С. 157-166.
2. Гнездова Ю.В. Принципы государственного финансового контроля бюджетной сферы в современных экономических условиях / Ю.В. Гнездова // Государственный аудит. Право. Экономика. – 2016. – № 2. – С. 43-48.
3. Ефименко А.А. Государственный финансовый контроль: принципы и проблемы реализации / А.А. Ефименко // Сборник статей Международной научно-практической конференции «Роль бухгалтерского учёта и налогообложения в финансовом развитии бизнеса». – 2017. – С. 46-49.
4. Сименко И.В. Сущность, принципы и субъекты государственного финансового контроля расходов бюджета на финансирование социальной сферы / И.В. Сименко, Т.В. Переверзева // Фотинские чтения. Сборник материалов Пятой ежегодной международной конференции (Весеннее собрание). – 2018. – № 1 (9). – С. 313-318.
5. Цанунин А.А. Принципы деятельности контрольно-счётных органов субъектов Российской Федерации / А.А. Цанунин // Проблемы современной науки и образования. – 2015. – № 9 (39). – С. 104-106.
6. Цанунин А.А. О принципах деятельности контрольно-счётных органов субъектов Российской Федерации / А.А. Цанунин // АНИ: экономика и управление. – 2016. – Т. 5. – № 3 (16). – С. 205-208.
7. Ялбулганов А.А. Государственный финансовый контроль. Современное правовое регулирование / А.А. Ялбулганов. – М.: Библиотека «Российской газеты». – Вып. № 11. – 2014. – 80 с.
8. Лимская декларация руководящих принципов контроля. Комитет INTOSAI по профессиональным стандартам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.intosai.org>.
9. Правила осуществления Республиканским казначейством Донецкой Народной Республики полномочий по внутреннему государственному финансовому контролю в сфере бюджетных правоотношений: постановление Правительства Донецкой Народной Республики от 27.12.2019 г. № 42-8 [Электронный

ресурс]. – Режим доступа: <https://gisnpa-dnr.ru/npa/0030-42-8-20191227/>.

10. Об общих принципах организации и деятельности контрольно-счётных органов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований: Федеральный закон (с изменениями и дополнениями) от 07.02.2011 г. № 6-ФЗ. Система ГАРАНТ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12182695/#ixzz6PXWYIE2E>.

11. Постатейный комментарий к Федеральному закону «Об общих принципах организации и деятельности контрольно-счётных органов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований» / А.А. Бельтюкова, В.Ю. Вобликов, Ю.В. Гинзбург и др.; под ред. А.А. Ялбулганова. – СПС КонсультантПлюс, 2011.

12. Пригорнева А.Н. Теоретические основы муниципального финансового контроля / А.Н. Пригорнева // Государственное и муниципальное управление в XXI веке: теория, методология, практика. – 2016. – № 23. – С. 162-171.

13. Романова Т.Ф. Государственный финансовый контроль: проблемы и направления модернизации: монография / Т.Ф. Романова, О.И. Карепина, З.А. Альбеков. – Ростов н/Д.: Изд-во ООО «АзовПечать», 2009. – 240 с.

14. Смагулова А.С. Основные принципы государственного финансового контроля / А.С. Смагулова // Вопросы современной юриспруденции: сб. ст. по матер. XI междунар. науч.-практ. конф. Часть II. – Новосибирск: СибАК, 2012 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://sibac.info/conf/law/xi/27227>.

15. Попова И.Е. Государственный финансовый контроль: принципы, условия и проблемы организации / И.Е. Попова, И.И. Савельев // Новая экономика и региональная наука. – 2016. – № 3 (6). – С. 371-375.

16. Карпенко Ю.А. Государственный финансовый контроль: сущность, формы, принципы / Ю.А. Карпенко, В.А. Дроздецкая // WORLD SCIENCE: PROBLEMS AND INNOVATIONS: сборник статей XXI Международной научно-практической конференции. В 4 ч. Ч. 2. – Пенза: МЦНС «Наука и Просвещение», 2018. – С. 11-20.

17. Переверзева Т.В. Государственный финансовый контроль расходов бюджета на финансирование социальной сферы: дисс. ... канд. экон. наук / Т.В. Переверзева. – Донецк, 2018. – 279 с.

18. Слепов В.А. Государственный финансовый контроль: проблемы организации и взаимодействия в современных российских условиях / В.А. Слепов, Е.В. Киреева // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. – 2015. – № 6 (84). – С. 71-77.

19. Шахбанов Р.Б. О целях и задачах финансового контроля в бюджетных учреждениях / Р.Б. Шахбанов, С.И. Салихова // Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. – 2015. – № 3 (июнь). – С. 248-252.

20. Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в Донецкой Народной Республике: закон Донецкой Народной Республики. Постановление Народного Совета № 46-ПНС от 28.06.2019 г. (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnrsovet.su/zakonodatelnaya-deyatelnost/prinyaty/zakony/zakon-donetskoj-narodnoj-respubliki-ob-osnovah-byudzhethnogo-ustrojstva-i-byudzhethnogo-protssessa-v-donetskoj-narodnoj-respublike/>.

21. В Донецкой Народной Республике будет создана Счётная палата 05.06.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dnrsovet.su/v-donetskoj-narodnoj-respublike-budet-sozdana-schetnaya-palata/> 25.11.2017.

22. Об образовании Республиканского казначейства Донецкой Народной Республики и реорганизации Министерства финансов Донецкой Народной Республики: Указ Главы Донецкой Народной Республики № 119 от 25.04.2019 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dnronline.su/download/ukaz-glavy-donetskoj-narodnoj-respubliki-119-ot-25-04-2019-goda-ob-obrazovanii-respublikanskogo-kaznachejstva-donetskoj-narodnoj-respubliki-i-reorganizatsii-ministerstva-finansov-donetskoj-narodnoj-re/>.

23. Департамент бюджетного и финансового мониторинга Министерства финансов Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://minfindnr.ru/struktura/departament-byudzhethnogo-i-finansovogo-monitoringa/>.

МОТИВАЦИОННАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ ЭФФЕКТИВНОГО МЕХАНИЗМА АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ: ОСОБЕННОСТИ ЕЁ ФОРМИРОВАНИЯ

СИЧКАР И.А.,

*ст. преподаватель кафедры учёта и аудита
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы при
Главе Донецкой Народной Республики»*

В статье изучены и проанализированы особенности проведения мотивационной политики формирования эффективного механизма антикризисного управления предприятием. Определены основные индикаторы зависимости кризисных явлений и мотивационной политики.

Ключевые слова: *мотивация, механизм управления, антикризисное управление, референтная группа, персонал, экономическая система.*

The article examines and analyzes the features of the motivational policy for the formation of an effective mechanism for anti-crisis management of an enterprise. The main indicators of dependence of crisis phenomena and motivational policy are defined.

Keywords: *motivation, management mechanism crisis management, reviewer group, personnel, economic system.*

Постановка задачи. Развитие современного рынка и нестабильная экономическая и политическая ситуации вынуждают отечественные предприятия к формированию эффективных стратегий и оптимизации их стратегических планов. Постоянная смена конъюнктуры рынка часто приводит к возникновению кризисных явлений, поэтому следует вводить не только новые системы управления, но и принимать жёсткие управленческие решения.

Предприятия любой сферы деятельности сталкиваются с данными проблемами, поэтому руководство постоянно пытается находить пути их решения. Главное место занимает мотивационная составляющая организационно-экономического механизма антикризисного управления предприятием.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросами исследования механизмов управления и мотивации занимались такие учёные: Дж. К. Лафта [1], Э.М. Коротков [2], В.М. Мишин [3],

В. Врум, Ф. Герцберг, Д. Мак Клеланд, А. Маслоу, Л. Портер и др.

Актуальность. Формирование комфортного социально-экономического климата коллектива является одной из основных предпосылок проведения успешной мотивации политики предприятия. Поэтому возникает объективная необходимость сформировать такой механизм антикризисного управления, который бы включал в себя мотивационную составляющую.

К созданию надлежащих взаимосвязей между мотивацией и принятием антикризисных решений необходимо приложить определённые усилия, полностью оправданные полученным в результате эффектом. Мы убеждены в необходимости формирования указанных механизмов.

Современные теоретические и практические подходы к мотивации труда, как правило, сводятся к фиксированным тарифным ставкам и должностным окладам, что является неэффективным и подтверждает необходимость проведения дальнейших исследований и применения отдельных аспектов, накопленных мировым опытом управления.

Цель статьи – проанализировать и выявить особенности формирования мотивационной составляющей эффективного механизма антикризисного управления предприятием.

Чтобы решить данную проблему, необходимо поставить следующие задачи: определить понятие механизма управления; выявить основные направления внедрения мотивационной составляющей на предприятиях; установить связь между мотивацией труда и развитием кризисных явлений на предприятии; разработать меры по учёту особенностей мотивационной составляющей в процессе формирования и использования эффективного механизма антикризисного управления предприятиями.

Изложение основного материала. Проблема управления является важной, особенно в период кризиса. Разработка антикризисной политики требует понимания природы происхождения кризисных явлений. Высокая компетентность управленцев в таких условиях, с одной стороны, даёт возможность влиять на развитие отдельных кризисных процессов, а с другой – требует высокого качества управления. Разработка антикризисной политики требует понимания природы происхождения кризисных явлений. В механизме антикризисного управления приоритеты

должны отдаваться мотивации персонала, экономии ресурсов, предотвращению ошибок, осторожности, установкам на оптимизм, уверенности и социально-психологической стабильности деятельности, инициативности в решении проблем и поиску наилучших вариантов развития, глубокому анализу ситуаций, профессионализму и тому подобное. Борьба предприятий за выживание в кризисных условиях требует взаимосвязи организационных, правовых, финансовых и управленческих аспектов.

Механизм как экономическая категория введён в шестидесятые годы 20 века [4, с. 190]. Формулировка данного определения отражала способ хозяйствования на государственном уровне, направленный на организацию, стимулирование и согласование. Следующим этапом исследования «механизма» как экономической категории было его представление как механизма хозяйственного. Далее развитие этой категории основывалось на действии экономических законов, проявляющихся в организационно-производственных отношениях [5, с. 15].

Категория «механизм» трактуется как своеобразная система, устройство или способ, которые определяют порядок какого-либо определённого вида деятельности. А.Н. Азрилиян в Большом экономическом словаре [5] даёт определение механизма как последовательность состояний и процессов, которые определяют собой конкретное действие или явление.

Механизм как определённый и регламентированный порядок осуществления связей между органами и лицами, которые принимают решение об использовании ресурсов системы для достижения главных целей, рассматривает В.С. Рапопорт [6, с. 160].

Понятие механизма управления изучали многие учёные. Например, Дж. К. Лафта определяет механизм управления как совокупность рычагов влияния, которые используются в управлении [1].

Э.М. Коротков определяет понятие механизма управления как совокупность мотивов активности персонала, определяющих как возможность, так и эффективность управления [2].

Более детальное определение, по нашему мнению, отражено в работе В.М. Мишина, который трактует механизм управления как совокупность организационных и экономических компонентов, обеспечивающих согласованное, взаимосвязанное и взаимодействующее функционирование всех элементов системы для достижения целей предприятия [3].

Рассмотренные выше определения, согласно нашим убеждениям, не раскрывают в полной мере сущности понятия и не отражают значимость его составляющих. Поэтому, по нашему мнению, понятие механизма управления следует рассматривать как систему действий, методов управления и рычагов, опирающихся на соответствующее правовое, нормативное, информационное обеспечение предприятия, и направленные на достижение наивысшей эффективности путём оптимального распределения и использования имеющихся ресурсов предприятия.

Таким образом, «механизм» в общем виде представляет собой совокупность методов, рычагов и инструментов, направленных на достижение конечной цели – получение экономического или социального эффекта.

В Большой советской энциклопедии [7] метод определяется как совокупность приёмов или операций практического или теоретического освоения действительности, подчинённых решению конкретных задач. Итак, метод представляет собой конкретный способ достижения поставленных задач за счёт применения наиболее эффективных рычагов и инструментов, в совокупности приводящих механизм в действие и направленных на решение поставленной задачи.

Анализируя исследования, мы рассмотрели составляющие механизма антикризисного управления предприятиями (рис. 1).

Данные рис. 1 свидетельствуют о том, что механизм антикризисного управления предприятиями объединяет четыре составляющие, эффективное использование которых обеспечивает предприятию получение положительных результатов деятельности.

Исследуя мотивационную составляющую, целесообразно учитывать основные направления её внедрения в процесс хозяйственной деятельности предприятия.

Основные направления внедрения мотивационной составляющей, по нашему мнению, должны сводиться к следующим позициям: оплата труда как классический инструмент мотивации работников; управление социальными программами как инструмент управления мотивации персонала; формирование социально-психологического климата в коллективе как основа высокой продуктивности работы; поощрительные мероприятия по результатам выполнения поставленных производственных задач.

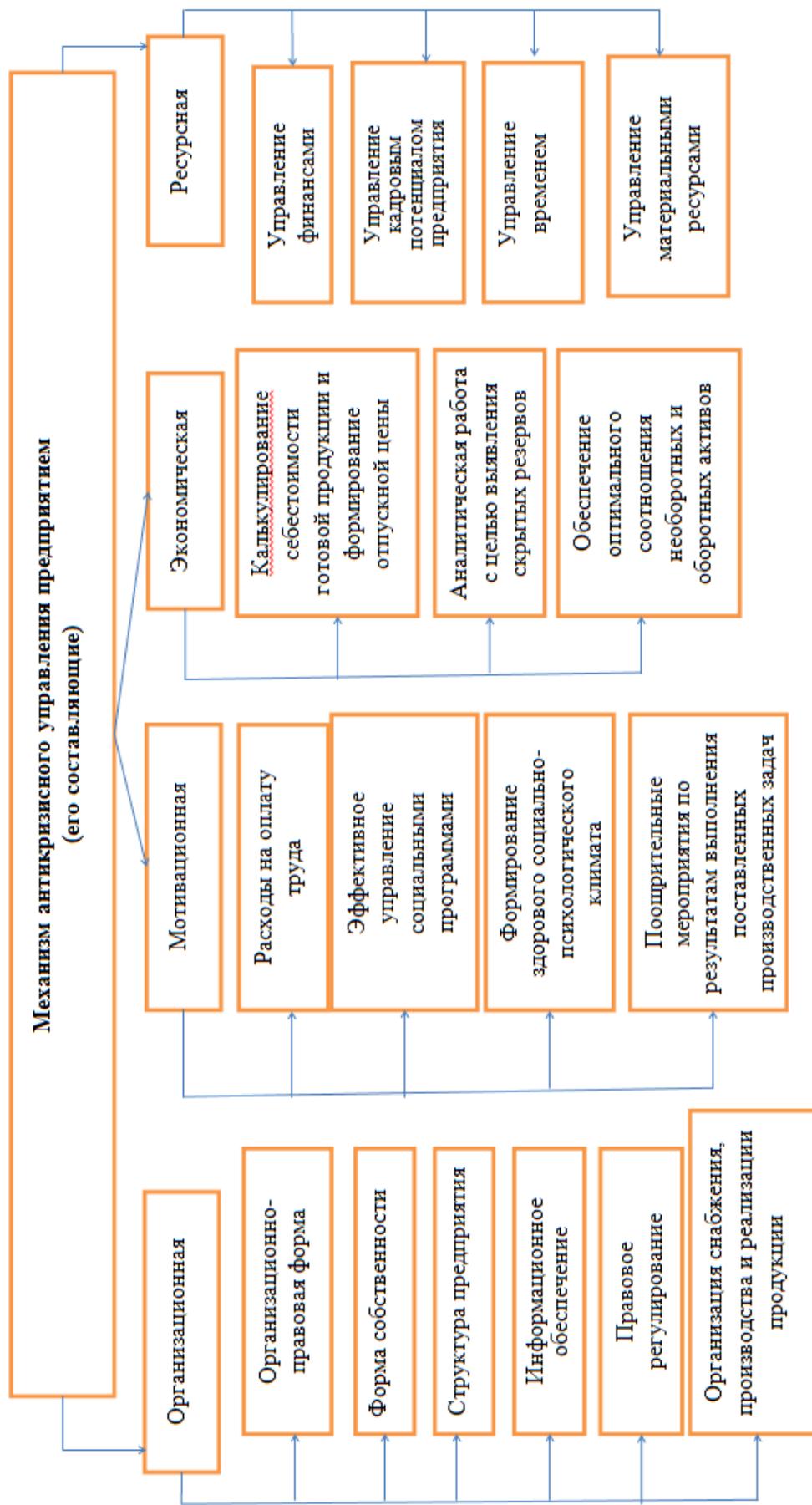


Рис. 1. Механизм антикризисного управления предприятиями и его составляющие (разработка автора)

Принимая во внимание необходимость и целесообразность внедрения основных направлений мотивационной составляющей, следует учитывать, что эффективность принятия управленческих решений зависит не только от уровня мотивации труда работников, а и от используемых методов управления.

При принятии управленческих решений особое значение имеет объект, на который они направлены. Эти методы должны обеспечивать слаженную работу коллектива и высокую результативность его деятельности, способствовать максимальному проявлению творческих способностей каждого работника, предупреждать возможность отклонения от программ и планов [8].

Следовательно, методы управления можно объединить в три группы: административные; экономические; социально-психологические.

Между методами управления существует взаимосвязь, уровень которой обеспечивает организационное равновесие. В различных хозяйственных ситуациях последствия одних и тех же управленческих решений могут значительно отличаться, а это указывает на то, что способы принятия таких решений, методы и стили руководства должны избираться в зависимости от ситуации. Каждый из указанных этапов представляет определённый интерес для отдельных служб предприятия, но формирование социально-психологического климата в коллективе является задачей администрации предприятия. Возникает необходимость в формировании референтных групп, которые будут способствовать предотвращению конфликтных ситуаций и повлияют на проведение эффективной мотивационной политики. Кроме того, следует ввести основные мотивационные системы, распространённые в мировой практике. Выделим следующие:

- американская система оплаты труда, сочетающая элементы сдельной и повременной оплаты труда;

- системы оплаты труда Великобритании зависят от прибыли и делятся на денежную и акционерную, которые предусматривают частичную оплату в виде акций;

- французская система оплаты труда базируется на индексации заработной платы в зависимости от уровня жизни населения и индивидуализации оплаты труда;

– синтезированная японская система соединяет элементы традиционной (возрастной) и новой трудовой тарификации работников. Особенностью таких систем является то, что размер заработной платы определяется по четырём показателям (возраст, стаж, профессиональный разряд и результативность) [9].

Использование указанных систем оплаты труда работников будет способствовать повышению не только уровня мотивации на предприятии, а и формированию оптимального социально-психологического климата коллектива. Но на большинстве предприятий, занимающих ведущие конкурентные позиции, используются аналитические системы оплаты труда, особенностью которых является дифференцированная балльная оценка степени сложности работы с учётом квалификации работников, физических усилий, условий труда и прочее. При этом та часть заработной платы, которая изменяется, может выступать в форме вознаграждения за повышение качества продукции, повышение продуктивности труда, экономию сырья и составлять около 30% в общей сумме заработной платы работника.

Проводя исследования, мы выделили основные требования к формированию устойчивого социально-психологического климата в коллективе: руководитель должен формировать коллектив, учитывая психологическую совместимость работников; коллектив должен быть сформирован, исходя из оптимального количества подчинённых на одного руководителя; руководитель коллектива должен чётко осознавать необходимое количество работников и вакансий; одной из приоритетных задач руководителя и подчинённых должно быть соблюдение делового этикета; формирование прямой связи между руководителем и подчинённым; использование современных социально-психологических методов и приёмов управления коллективом.

Формирование оптимального социально-психологического климата в коллективе должно быть одной из основных задач мотивационной составляющей и обеспечивать связь между оплатой труда и социальными программами.

Выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок в данном направлении. Следовательно, формирование мотивационной составляющей позволяет повысить эффективность использования организационно-экономического механизма антикризисного управления предприятиями. Связь

между составляющими организационно-экономического механизма антикризисного управления должна быть постоянна и не противоречить целям предприятия. В свою очередь, организационная, экономическая и ресурсная составляющая должны создавать условия, необходимые для эффективного использования мотивационной составляющей. Перспективами дальнейших разработок этого вопроса может быть исследование тесной взаимосвязи между отдельными составляющими организационно-экономического механизма антикризисного управления предприятиями. Результатом должно быть определение не только тесной взаимосвязи составляющих, а и уровня внедрения такого механизма в хозяйственный процесс отдельных предприятий.

Список использованных источников

1. Лафта Дж. К. Менеджмент: учебное пособие / Дж. К. Лафта. – М.: ТК «Велби», 2004. – 592 с.
2. Коротков Э.М. Концепция менеджмента / Э.М. Коротков. – М.: Консалтинговая компания «ДеКА», 1997. – 345 с.
3. Мишин В.М. Исследование систем управления: учебник для вузов / В.М. Мишин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 527 с.
4. Антикризисный менеджмент предприятия: учебное пособие / под ред. Л.М. Тарасенко, В.И. Веретенникова. – Донецк: Норд-Пресс, 2005. – 243 с.
5. Азрилиян А.Н. Большой экономический словарь / под ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Энциклопедия, 1994. – 790 с.
6. Рапопорт В.С. Системный подход к организации управления / Б.З. Мильнер, Л.И. Евенко, В.С. Рапопорт. – К.: Думка, 1983. – 586 с.
7. Большая советская энциклопедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://enc-dic.com/enc_sovet/Method-38132/
8. Вакульчик О. Визначення зон економічних ризиків на основі аналізу показників економічної безпеки підприємства / О. Вакульчик, Д. Дубицький // Економіст. – 2009. – № 8. – С. 40-43.
9. Градов А.П. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой / А.П. Градов, Б.И. Кузин. – М.: Спец. литература, 1996. – 221 с.

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

УДК 336

ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА КАК КЛЮЧЕВОЙ МЕХАНИЗМ В ЭКОНОМИКЕ ГОСУДАРСТВА

БРОВАРЬ Н.А.,

аспирант,

ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет»

Статья посвящена потенциальным возможностям развития экономики государства. Ключевой составляющей этого потенциала является обеспеченность финансовыми ресурсами, наличие сбалансированной и эффективной финансовой системы. Доказано, что для эффективного использования финансовых рычагов влияния на экономические процессы в Донецкой Народной Республике необходимо формировать новые подходы к управлению составляющими финансовой системы.

Ключевые слова: финансовая система, финансовые отношения, финансовые посредники, информационно-сетевая экономика, системообразующие факторы.

The article is devoted to the potential opportunities for the development of the state economy. The key component of this potential is the availability of financial resources, the presence of a balanced and efficient financial system. It has been proved that for the effective use of financial levers of influence on economic processes in the Donetsk People's Republic, it is necessary to form new approaches to managing the components of the financial system.

Key words: financial system, financial relations, financial intermediaries, information-network economy, backbone factors.

Постановка задачи. Эффективность функционирования финансовой системы обеспечивает конкурентоспособность экономики и создаёт благоприятные условия для реализации стратегического развития государства. Развитие подходов к управлению финансовой системой тесно связано с трансформационными процессами, происходящими под влиянием мировых тенденций. Активизация инновационных процессов в отечественной экономике, необходимость решения современных финансовых задач выдвигают новые требования к развитию финансовой системы как наиболее весомого инструмента

регулирования социально-экономического развития страны. В этой связи требуют совершенствования институциональные составляющие регулирования макроэкономической динамики, а также направления формирования соответствующего баланса между обеспечением приоритетных мер финансовой политики и сбалансированностью бюджетной системы.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблемы разработки теоретических основ формирования финансовой системы в условиях экономических преобразований исследовали многие учёные-экономисты [1-3; 5-7; 11-12]. Анализ работ учёных свидетельствует о том, что изучен широкий круг вопросов функционирования финансовой системы. Однако в современных условиях особенно важным является создание условий для формирования способности составляющих финансовой системы в полной мере реализовать свои функции и задачи. Это определяет необходимость раскрытия особенностей создания эффективной финансовой системы, которая будет отображать трансформационный характер функционирования и взаимосвязи между элементами системы.

Актуальность. Формирование современной финансовой системы должно осуществляться под влиянием глобализационных и интеграционных вызовов мировой экономики, которые одновременно воздействуют на совершенствование механизма её реализации. При таких условиях финансовая политика страны становится более зависимой от внешнеэкономических факторов, что приводит к дальнейшей необходимости развития методологических основ финансовой системы.

Целью исследования является изучение особенностей функционирования современной финансовой системы государства и обоснование необходимости её усовершенствования с учётом функций и задач социально-экономического развития.

Изложение основного материала исследования. Вооружённый конфликт, начавшийся в 2014 году, спровоцировал коллапс финансового рынка в Донецкой Народной Республике и вызвал депрессию в реальном секторе экономики. Произошедшие события актуализовали вопрос о том, чем является финансовая система: передаточным механизмом, который переносит кризисные явления в экономике страны или устойчивым институтом защиты национальной экономики от внешних и внутренних потрясений.

Представленные диаметрально противоположные точки зрения формируют поле исследования, в котором необходимо разрабатывать новую парадигму финансовой системы.

Понятие «финансовая система» является одной из основных категорий теории финансов. Это одно из первых понятий, с которого начинают обучение финансовым наукам. Однако практическая потребность в исследовании возникает тогда, когда необходимо комплексное рассмотрение функционирования финансового сектора, а также его взаимодействие с реальным сектором. Построение и функционирование финансовой системы тесно связано с её устойчивостью, способностью противостоять кризисам. Понимание сущности финансовой системы и основных принципов её функционирования во многом определяет разработку финансовой политики государства, построения системы финансово-экономической безопасности. В течение длительного периода времени изменения внутри финансовой системы накапливались постепенно, а в условиях кризиса наглядно продемонстрировали несостоятельность её научного понимания.

В сложных условиях, сложившихся в финансовой системе Донецкой Народной Республики, особенно актуальным стал вопрос о том, чем является рынок вообще и финансовый рынок в частности. В настоящее время необходим анализ взглядов как зарубежных, так и отечественных учёных-экономистов, которые определяют формирование парадигмы финансовой системы в будущем. Современная наука, в частности, разработки в области поведенческих финансов, эконофизики, методологии гибких систем, предлагают методы для анализа и поиска решений проблем финансовой системы.

На наш взгляд, разработке концепции нового понимания финансовой системы должен предшествовать глубокий научный анализ, результатом которого должно стать переосмысление её сущности как сферы, в которой осуществляется движение финансовых ресурсов. Необходимо решить вопрос о роли и месте рынка в национальной финансовой системе. В финансовой науке нет единого мнения по этому вопросу. Одна часть учёных, в основном это представители научных школ бывшего СССР, считают финансовый рынок одним из элементов финансовой системы, в то время как учёные-представители экономики западных стран, считают, что финансовый рынок является основой

построения финансовой системы, и чаще всего отождествляют финансовый рынок со всей финансовой системой.

К положительным качествам понимания финансовой системы как совокупности сфер и звеньев финансовых отношений общества следует отнести расширение спектра финансовых институтов экономической системы и рассмотрение взаимосвязей между ними. К недостаткам – бесструктурность, отсутствие системного рассмотрения, уравнивание элементов финансовой системы между собой, дескриптивность.

К положительным качествам толкования финансовой системы как механизма распределения финансовых ресурсов на рыночной основе можно отнести учёт рисков и ликвидности и условий асимметричного распределения информации. К отрицательным качествам необходимо отнести несколько упрощённый взгляд на финансовую систему как соединение заёмщиков и кредиторов, узкий спектр элементов системы, отсутствие рассмотрения роли государства и государственных финансов в финансовой системе. Их роль искусственно уменьшается и сводится к эмиссии государственных ценных бумаг и администрированию государственного долга, а функции государства – к монетарной политике. С поля исследований фактически «выпадает» фискально-бюджетный блок, что не даёт возможности считать большинство современных теорий финансовой системы действительно комплексными и системными.

В статье А. Янку (Aurel Iancu) [1] проведен обзор двух типов моделей финансовой системы, основанных на гипотезе о саморегулируемости рынка и развивающих идею Х. Мински (Human Minsky), который предположил, что нестабильность является продуктом функционирования финансовой системы [2; 3].

Функциональное определение финансовой системы, основанное на взаимодействии институциональных единиц и рынков, дано в Руководстве по составлению показателей финансовой устойчивости [4], которое разработано Международным валютным фондом (International Monetary Fund, IMF). В работе [5] группой авторов проведен анализ создания безопасной финансовой системы в свете структурных мер, предложенных экономистами П. Волкером (Paul Volcker), Дж. Викерсом (John Vickers) и Э. Лийканеном (Erkki Liikanen).

Стабильность всей финансовой системы зависит от

устойчивости каждого из её элементов. В статье К. Замана (Constantin Zaman) был разработан метод оценки сектора публичных финансов [6]. Выводы, сделанные учёным о неоправданном увеличении долгов, можно экстраполировать на всю финансовую систему. Общей проблемой для всех элементов финансовой системы является рост удельного веса долгового финансирования. Единство проблем элементов финансовой системы можно объяснить циркуляцией финансовых потоков внутри системы. Если финансовый поток формируется за счёт долговых ресурсов, то в процессе его обращения происходит мультипликация долговой составляющей. Таким образом публичные финансы, финансовые посредники, фирмы и домохозяйства втягиваются в долговую экономику, а на финансовом рынке осуществляется передача рисков.

Новое понимание финансовой системы и её роли в современном информационно-сетевом обществе должно основываться на сочетании лучших наработок учёных, принадлежащих к разным школам экономической мысли. Вопрос о соотношении государственного регулирования и рыночных механизмов является одним из центральных вопросов экономики в прошлом, настоящем и будущем. Финансовая система – основа построения экономики государства, а эффективные рыночные механизмы – фактор устойчивого развития. Несостоятельность экономических систем, основанных исключительно на жёсткой плановой экономике, и отставание в развитии стран, придерживающихся антирыночных доктрин, убедительно доказывают справедливость приведенного выше тезиса.

Рассмотрим авторское представление о схеме движения финансовых потоков в финансовой системе (рис. 1) и дадим краткую характеристику основных её элементов.

Финансовая система предполагает исследование соотношения между иерархическими и сетевыми компонентами. Публичные (централизованные) финансы должны доминировать над частными (децентрализованными), поскольку публичные финансы несут в себе упорядоченное начало и стоят во главе финансовой системы, концентрируя в себе налоговые поступления и расходы бюджетов. Публичные финансы являются воплощением отношений между государством и обществом в денежной форме.

Опосредует отношения между публичными и частными

финансами финансовая инфраструктура – совокупность финансовых институтов, осуществляющих финансовое обслуживание публичных и частных финансов.

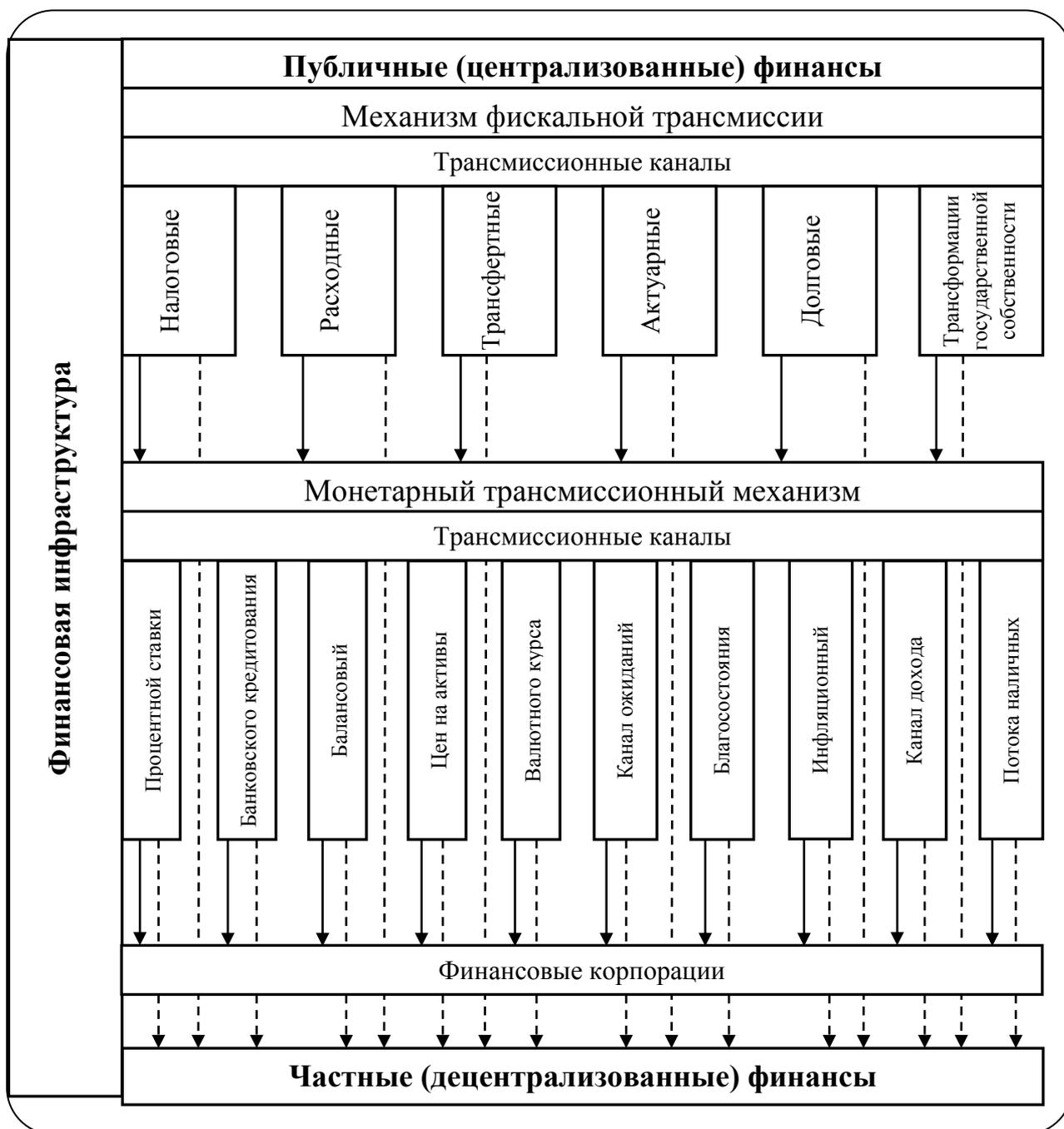


Рис. 1. Механизм движения финансовых потоков в финансовой системе государства

Финансовая инфраструктура является относительно самостоятельным элементом финансовой системы. Финансовая инфраструктура охватывает финансовые корпорации, к которым по классификации МВФ относятся все корпорации или квазикорпорации-резиденты, основной функцией которых является

финансовое посредничество или связанная с ним вспомогательная финансовая деятельность.

В Донецкой Народной Республике к финансовым корпорациям относятся: Центральный республиканский банк Донецкой Народной Республики (ЦРБ ДНР), страховые компании, субъекты хозяйствования в сфере инвестиционной деятельности, другие финансовые посредники и вспомогательные финансовые единицы. Важным моментом, на котором следует сделать акцент отдельно, является отнесение ЦРБ ДНР к институтам финансовой инфраструктуры, несмотря на то, что его уставный капитал является государственной формой собственности. Центральный республиканский банк Донецкой Народной Республики является формально независимым финансовым институтом. Группировка элементов финансовой инфраструктуры осуществляется по функциональному назначению, а не по признаку принадлежности к государственным или частным институтам.

Децентрализованные финансы охватывают финансы субъектов хозяйствования негосударственной формы собственности и финансы домохозяйств. Личные финансы образуют отдельный элемент финансовой системы – сектор конечного потребления финансовых ресурсов и их преобразования в товары и услуги реального сектора производства и человеческий капитал. Децентрализованные финансы образуют сетевой тип отношений в финансовой системе, что позволяет субъектам хозяйствования и домохозяйствам образовывать бесструктурные, сетевые связи.

После определения иерархии между составляющими элементами финансовой системы следует рассмотреть трансмиссионные механизмы, которые передают импульсы государственной политики в финансовую систему.

Трансмиссионный механизм – способ взаимодействия соответствующего государственного института (модератора) с экономическими агентами, целью которого является создание движущего импульса, который должен оказать влияние на выбор стратегии поведения экономических агентов и отразиться в изменении определённых макроэкономических переменных.

Отличие предложенного категориального определения от существующих состоит в том, что по авторскому видению трансмиссионные механизмы должны создаваться с целью

формирования критериев отбора стратегий поведения экономических агентов, реализация которых приведёт к ожидаемым изменениям макроэкономических показателей. Функционирование трансмиссионного механизма не приводит к автоматическому изменению ожидаемых параметров, оно реализуется путём направления экономического поведения агентов, действия которых вызывают «цепную реакцию» в финансовой системе и позволяют достичь определённой при создании механизма цели. Соответственно, если цели не достигнуты, причин может быть две: во-первых, экономические агенты выбрали стратегии, воплощение которых не вызывает ожидаемых реакций макроэкономических переменных; во-вторых, трансмиссионный канал, по которому должен передаваться импульс, может быть ненадлежащего качества.

По авторскому видению, которое основывается на раскрытой выше иерархии элементов финансовой системы, существуют два трансмиссионных механизма: фискальный и монетарный. Фискальный трансмиссионный механизм является частью публичных финансов, а монетарный – финансовой инфраструктуры.

Определение наличия двух трансмиссионных механизмов позволяет исследовать влияние каждого из них на финансовую систему отдельно, что упростит определение факторов, вызывающих негативное влияние или тормозящих передачи импульсов к экономическим агентам, а также рассматривать взаимовлияние между определёнными трансмиссионными механизмами.

После определения трансмиссионных механизмов необходимо перенести основной фокус исследования на каналы, по которым осуществляется передача движущих импульсов к экономическим агентам. Каналы трансмиссии проходят через всю финансовую систему, не ограничиваясь исключительно денежно-кредитной сферой.

Фискальный механизм создаёт следующие типы трансмиссионных каналов: налоговые (на уровне государственного и местных бюджетов и в разрезе каждого из налогов и сборов); расходные (на уровне государственного и местных бюджетов и в разрезе классификации бюджетных расходов); трансфертные; актуарные – государственного пенсионного фонда; долговые (на

уровне государственных и местных заимствований); каналы трансформации государственной собственности.

Импульсы, которые образуются монетарным механизмом, распространяются в финансовой системе через следующие каналы: процентной ставки; канал банковского кредитования; балансовый; канал цен активов; канал валютного курса; канал ожиданий; канал благосостояния; инфляционный канал; канал дохода и потока наличных поступлений.

Государство, наряду с установлением «правил игры» для всех участников рынка, играет активную роль в финансовой системе как организатор и исполнитель бюджетного процесса, проводник политики социальной защиты, владелец предприятий государственного сектора. Финансовая система не может быть образована только рыночными или государственными механизмами.

Разумное сочетание мер государственного регулирования с рыночными механизмами должно строиться на разработке формальных институциональных механизмов, которые организуют деятельность экономических агентов на рынке. Формирование глобальной финансовой системы выдвигает новое требование к государственному регулированию национальных финансовых систем – создать механизм обеспечения стабильности системы, который позволял бы компенсировать влияние кризисных явлений.

В финансовой системе наиболее активными участниками являются финансовые корпорации, образующие сектор финансового посредничества. Именно финансовые посредники реализуют различные формы инвестиционного финансирования, по Х. Мински [7] их три: хеджевое или обеспеченное, спекулятивное и Понци (Ponzi) финансирование. В результате именно в секторе финансового посредничества формируется уязвимость (Fragility of Financial System (хрупкость финансовой системы)), которая является результатом её нормального функционирования.

Проведенный анализ причин роста уязвимости финансовой системы (Financial System Fragility) определил их обусловленность ограничением институциональной обеспеченности возможностей движения финансовых потоков, что ведёт к доминированию спекулятивного и Понци (Ponzi) финансирования за счёт уменьшения обеспеченного типа привлечения финансовых ресурсов.

Таким образом, большинство финансово-экономических кризисов имеют не экзогенную, а эндогенную природу и являются результатом функционирования финансовой системы. Фирмы предоставляют и получают финансовые ресурсы, покупая или продавая финансовые активы. Фирмы вступают в финансовые отношения с домохозяйствами, выплачивая заработную плату их членам. Домохозяйства играют важную роль в финансовой системе: наряду с предприятиями получают и предоставляют финансовые ресурсы с помощью финансовых посредников, использующих средства бюджетов всех уровней, направляемых на социальную защиту, а также являются конечными потребителями финансовых продуктов и услуг. Роль домохозяйств в финансовой системе обычно умалается и сводится только к предоставлению и получению финансовых ресурсов. Проблемы человеческого поведения, с точки зрения экономического подхода, были изучены Г. Беккером (Gary Becker) [8].

Домохозяйства как элемент финансовой системы выполняют очень важную институциональную роль – формируют отношения деперсонализированного общественного доверия в финансовой системе. В современных условиях финансовые инструменты становятся всё более виртуальными, не содержащими реальной стоимости, абстрактными, оторванными от реального сектора. В работе Д. Кортена (David Korten) был сделан акцент на констатации изменения рыночной стоимости финансовых активов без изменения их реальной стоимости [9].

Появление виртуального капитала существует только в виде котировок ценных бумаг, разрывает связь между финансовым рынком и другими элементами финансовой системы. Оборот виртуальной стоимости, с одной стороны, замыкает пространство рынка в себе, а с другой, влияет на всю экономическую систему. Развитие финансовых инноваций и институтов, которые распространяют новые финансовые продукты, является системным условием возникновения финансовых кризисов, потому что приводит к смешиванию активов и обязательств, инструментов долга и собственности.

Формирование информационно-сетевое общества превратило финансовую систему из сферы, обслуживающей реальный сектор экономики путём предоставления кредитов и других финансовых услуг, в главную часть экономической системы, в которой

происходит изменение стоимости финансовых активов.

Для нового понимания сущности финансовой системы следует учитывать, что в секторе финансового посредничества не существует абсолютно надёжных и устойчивых финансовых институтов. Таким образом, спекулятивные мотивы рынка транслируются в финансовую систему через сеть финансовых институтов, каждый из которых является временным участником сектора финансового посредничества.

В качестве примеров приведём следующие: банкротство Lehman Brothers Holdings, Inc. – американского инвестиционного банка, который в своё время был одним из ведущих в мире финансовых конгломератов; продажу под угрозой банкротства одного из крупнейших инвестиционных банков США – Bear Stearns и Merrill Lynch; большие убытки Citigroup – одного из крупнейших международных финансовых конгломератов. Указанные примеры опровергают устоявшееся понятие «слишком большой, чтобы обанкротиться» («too big to fail»).

В этом случае сигналы рынка искажаются за счёт иррациональных ожиданий финансовых посредников. Асимметричные условия распределения информации, которые являются нормальными для финансового рынка, что было показано в работах Л. Гурвича (Leonid Hurwicz) [10], Е. Маскина (Eric Maskin) [11], Р. Майерсона (Roger Myerson) [12], искажаются, что в свою очередь вызывает деформацию экономических механизмов.

Одним из важнейших вопросов, который встаёт на пути к разработке новой парадигмы финансовой системы, заключается в сочетании сферы публичных финансов с финансовым рынком в рамках единого системного исследования. Данные элементы финансовой системы противоположные в своём отношении к риску, дают разнонаправленные типы реакций на увеличение спекулятивных и инфляционных ожиданий. Однако бюджет государства как центральное звено публичных финансов и финансовый рынок не должны противопоставляться друг другу при рассмотрении функционирования финансовой системы.

Существует ряд общих элементов, которые объединяют бюджет и финансовый рынок, к ним можно отнести уплату налогов финансовыми посредниками, консолидацию финансовых потоков домохозяйств, обращение государственных ценных бумаг, эмитированных для покрытия дефицита бюджета. В новом

понимании финансовой системы финансовый рынок и бюджет должны быть гармонизированы между собой, несмотря на различия между ними.

Начало системного исследования заключается в определении базовых взаимодействий системообразующего фактора со средой, в которой функционирует финансовая система. В результате такого взаимодействия в среде формируются и объединяются основные элементы. При первичном объединении системообразующий фактор отбирает степени свободы у элементов, но за счёт возникновения синергетического эффекта и эмерджентности количество степеней свободы системы становится больше, чем сумма степеней свободы элементов до объединения их в систему.

Формулировка нового понимания финансовой системы должна выстраиваться на выявлении объединяющих моментов, которые позволят применить категорийный аппарат теории систем.

Проблема определения системной границы заключается в выделении системы из окружающей её среды. Эта проблема в случае со сложными системами часто решается с помощью арбитража.

Для финансовой системы системные границы определяются пространством функционирования системы. Итак, определяя параметры пространства функционирования финансовой системы, можно определить её системные границы. Непосредственным приёмом, позволяющим определить границы системы, является определение системообразующего фактора. Эта операция является важным методологическим приёмом, который позволяет отделить элементы, относящиеся к финансовой системе, от элементов, не входящих в неё. Выделение системообразующего фактора в методологическом плане даёт возможность рассматривать исторические этапы становления финансовой системы, а также выделять перспективы её развития. При отборе элементов финансовой системы финансы выступают в качестве общего признака, благодаря которому осуществляется первичный отбор.

Системообразующим фактором, объединяющим и консолидирующим финансовые институты в единую систему, являются отношения обмена на общественном уровне. Действие системообразующего фактора проявляется в отборе степеней свободы у элементов системы.

Системообразующий фактор создаёт эмерджентность

системы, то есть предоставляет особые свойства системы, которые не характерны для её элементов. Эмерджентность системы возникает под действием системообразующего фактора и проявляется в увеличении свойств системы по сравнению с суммой свойств элементов её составляющих.

Формирование системы движения финансовых ресурсов включает в себя все элементы и путём установления связей между ними создаёт структуру финансовой системы. Движение финансовых потоков даёт возможность объединить разнородные элементы финансовой системы, понять её структурные деформации, выявить влияние эндогенных и экзогенных факторов.

В современных условиях произошло изменение сущности денег, их функций и форм. Меняется и само содержание обмена, который основан на денежной форме стоимости. Информационно-сетевое общество трансформирует не только форму денег, но и их содержание. Происходит отделение реальной стоимости, знака стоимости и информации о стоимости. В современном обществе деньги становятся информацией о стоимости, которая обращается в банковской системе в виде записей на электронных носителях. Трансформация денег, формирование информационно-сетевой экономики, соответственно, меняют и финансовую систему.

Изменения трансформируют также связи между элементами. Особенность современной информационно-сетевой экономики заключается в изменении типа современных связей: вместо иерархии – простые, бесструктурные связи. Трансформации, происходящие на уровне всего общества, затрагивают и финансовую систему. Внутри финансовой системы формируется противоречие между институционализированными связями, основанными на иерархии, и бесструктурными связями, основой которых является простое взаимодействие между экономическими агентами. Новая реальность ведения социальной и экономической жизни в несколько раз увеличивает свободу действий экономических агентов.

Анализ противоречия позволяет под новым углом зрения рассмотреть истоки, развитие и последствия финансовых кризисов. Так, например, финансовые институты в несколько раз увеличивают свободу выбора и распоряжения своими финансовыми ресурсами за счёт широкого применения приёмов и методов финансового инжиниринга. Финансовые институты

создают новые финансовые продукты, которые объединяют инструменты собственности и займы. В то же время существует реальная опасность выпуска и обращения таких финансовых активов не только для эмитентов и владельцев, но и всех участников финансовой системы как на уровне отдельного государства, так и на глобальном уровне.

Информационно-сетевая экономика развивается в условиях общества потребления. Теоретические основы общества потребления исследованы в работе Ж. Бодрийяра (Jean Baudrillard) [13], но в современных условиях можно говорить о трансформации общества потребления в общество кредитного или долгового потребления.

Ситуация, которая наблюдается на данный момент в Донецкой Народной Республике, также является примером нарушения сбалансированности финансовой системы. Так, с началом военных действий в 2014 году кризисные явления начали развиваться, в частности, в секторе домохозяйств. Из-за потери работы, сокращения уровня заработных плат, неспособности содержать семьи, выполнять взятые на себя обязательства, многие домохозяйства вынуждены были существенно сокращать свои расходы, а в отдельных случаях выезжать за пределы государства в поисках более стабильных финансово-экономических условий. Указанные финансовые, экономические и социальные последствия не прогнозировались на уровне общества, они рассматривались как частные взаимодействия субъектов экономики (в т. ч. финансовых посредников). Непрогнозируемые риски превратились в угрозы для публичных финансов, выразившиеся в увеличении государственных расходов, увеличении тяжести налогового бремени и неконтролируемости налогового администрирования. Последствия изменений в фискальной системе негативно сказались на домохозяйствах и фирмах, уменьшая их инвестиционную активность. Таким образом, все элементы финансовой системы Донецкой Народной Республики, функционируя как единый механизм, обусловили передачу кризисных явлений в экономике государства.

При взаимодействии системообразующего фактора с элементами происходит отделение системы от окружающей её среды и создаётся особая область в среде, которая окружает систему – пространство функционирования системы. Определим

пространство функционирования системы как определённый заданными параметрами диапазон возможных реакций элементов системы. Относительно финансовой системы основными параметрами, в рамках которых происходит формирование пространства её функционирования, являются риск, доходность и, по мнению автора, информация. Соотношение риска и дохода в виде двухмерной модели уже достаточно описаны в экономической литературе. Переход от двухмерной системы измерения к трёхмерной позволяет более точно описывать функционирование финансовой системы и её элементов. Информация как одно из измерений финансовых процессов позволит осуществить комплексный системный анализ институтов финансовой сферы и финансово-экономических процессов.

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. Таким образом, под влиянием трансформационных преобразований в Донецкой Народной Республике, определяющих необходимость развития финансовой системы и формирования соответствующего механизма управления, возникает необходимость совершенствования методов государственного регулирования экономических процессов с учётом особенностей реализации функций, составляющих механизм рыночного саморегулирования, изменений лаговых периодов действия финансовых инструментов влияния, координации действий институциональных составляющих в направлении обеспечения соответствующего уровня результативности. Регулирование пропорций финансовой системы должно быть направлено на достижение макроэкономической сбалансированности, стимулирование экономического роста за счёт использования интенсивных факторов развития, поддержание высокого уровня занятости, обеспечение стабильного уровня цен, повышение реальных доходов населения, усиление социальной справедливости и снижение дифференциации размеров получаемых доходов. С целью реализации поставленных задач важно комбинированное применение финансовых инструментов, постоянное совершенствование институционального обеспечения финансовой системы, что позволит усилить действенность влияния финансовой системы на экономические процессы.

Важным является своевременный и надлежащий уровень реагирования на нарушения пропорций в финансовой системе, что позволит повысить действенность реализации финансовой

политики страны, усилить уровень эффективности распределения и перераспределения финансовых ресурсов.

Формирование эффективной финансовой системы обеспечит улучшение качественного уровня планирования и прогнозирования бюджетных показателей; создание условий для развития инновационной и высокотехнологичной составляющей экономики; ускоренное развитие человеческого капитала. Вместе с тем, развитие и функционирование финансовой системы должно быть обеспечено такими её свойствами, как эмерджентность, структурированность, интегрированность, уникальность, адаптивность, организованность, инновационность, иерархичность, каузальность.

Дальнейшее развитие подходов к развитию финансовой системы Донецкой Народной Республики должно осуществляться на основе обоснования рациональных направлений реализации механизма координации финансовой политики на макро- и микроуровне, системы финансового регулирования и контроля.

Список использованных источников

1. Iancu A. Models of Financial System Fragility. (2011). Iancu A. In: Journal for Economic Forecasting. – P. 230-256.
2. Бешенов С. Гипотеза финансовой нестабильности Хаймана Мински и долговой кризис в Греции / С. Бешенов, И. Розмаинский // Вопросы экономики. – 2015. – № 11. – С. 120-143.
3. Пападимитриу Д. «Стабилизируя нестабильную экономику» Хаймана Мински – двадцать лет спустя / Д. Пападимитриу, Р. Рэй // Экономическая политика. – 2016. – Т. 11. – № 2. – С. 22-51.
4. Официальный сайт Международного валютного фонда. The IMF Financial Soundness Indicators Compilation Guide [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.imf.org/en/Data/Statistics/FSI-guide>
5. Creating a Safer Financial System: Will the Volcker, Vickers, and Liikanen Structural Measures Help? / José Viñals, Ceyla Pazarbasioglu, Jay Surti, Aditya Narain, Michaela Erbenova, and Julian Chow. – Washington, DC: IMF, 2013. – 27 p.
6. Zaman C. Assessing the Sustainability of Public Finances in Romania. / C. Zaman // Romanian Journal of Economic Forecasting. – 2011. – № 14(2). – P. 106-115.
7. Стабилизируя нестабильную экономику / Хайман Мински;

пер. с англ. Ю. Каптуревского; под ред. И. Розмаинского. – М.; СПб.: Изд-во Института Гайдара, Факультет свободных искусств и наук СПбГУ, 2017. – 624 с.

8. Человеческое поведение: экономический подход / Гэри Стэнли Беккер. – М.: ГУ ВШЭ, 2003. – 672 с.

9. Когда корпорации правят миром / Дэвид Кортен. – СПб.: «Агентство «ВиТ-принт», 2002. – 328 с.

10. Исследования по линейному и нелинейному программированию / Л. Гурвич, К. Дж. Эрроу, Х. Удзава. – М.: Изд-во иностранной лит., 1962. – 334 с.

11. Maskin E.S. Debreu's Social Equilibrium Existence Theorem / E.S. Maskin, P.S. Dasgupta // Proceedings of the National Academy of Sciences of the United States of America. – 2015. – Vol. 112. – №. 52. – P. 15769-15770.

12. Myerson R. Fundamentals of Social Choice Theory / R. Myerson // Quarterly Journal of Political Science. – 2013. – Vol. 8. – № 3. – P. 305-337.

13. Дьяков А.В. «Теоретическое насилие» Жана Бодрийяра // Философия постструктурализма во Франции: монография / А.В. Дьяков. – Москва – Нью-Йорк – Санкт-Петербург: Northern Cross, 2008. – 363 с.

УДК 336.71

ВЛИЯНИЕ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ АКТИВНОСТЬ

КОСТРОВЕЦ Л.Б.,

*д-р экон. наук, доцент, ректор,
заведующий кафедрой теории управления и
государственного администрирования
ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и
государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики»*

Целью статьи является выявление и анализ свойств и характерных признаков инвестиционной деятельности коммерческих банков в условиях трансформационных процессов России. Неоспорим факт, что важную позицию в трансформации временно свободных инвестиционных средств в капитал на российском инвестиционном

рынке занимают банки. На примере США проанализирована зарубежная практика предоставления инвестиционных услуг и определены ключевые направления деятельности российских банков на инвестиционном рынке. Исследована специфика инвестиционной деятельности российских банков, которые являются основными покупателями государственных и корпоративных ценных бумаг предприятий и осуществляют активную торговлю ими на фондовом рынке, рассмотрен инвестиционный потенциал ДНР.

Ключевые слова: банк, финансовые инвестиции, финансовый посредник.

The purpose of the article is to identify and analyze the properties and characteristics of investment activities of commercial banks in the conditions of transformation processes in Russia. It is an indisputable fact that banks occupy an important position in the transformation of temporarily available investment funds into capital in the Russian investment market. Using the example of the United States, the foreign practice of providing investment services is analyzed and the key areas of activity of Russian banks in the investment market are identified. The article examines the specifics of investment activities of Russian banks, which are the main buyers of state and corporate securities of enterprises and actively trade them on the stock market.

Keywords: bank, financial investment, financial intermediary.

Постановка задачи. Характерной чертой современного этапа развития экономики России является активизация деятельности финансовых посредников, в то же время на финансовом рынке особое значение приобретает их инвестиционная деятельность. Опыт развитых стран указывает на тот факт, что состояние развития рынка ценных бумаг в значительной мере зависит от успешной деятельности таких посредников, их активности в инвестиционном процессе [5].

В условиях необходимости экономического роста, повышения требований к эффективности функционирования инвестиционного рынка, структуры и состава его участников, их активности в финансовом и реальном секторах экономики банковское инвестирование приобретает важное значение. В то же время усиление конкуренции в банковском секторе требует от банков диверсификации размещения их ресурсной базы и поиска новых источников доходов, а инвестиционные операции играют важную роль в системе рычагов управления современным банком.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросы функционирования инвестиционного рынка, развития инвестиционных операций банков занимают значительное место в научных исследованиях. В этом направлении активно осуществляют исследования такие учёные, как Б. Адамик,

А. Белоус, Л. Бондаренко, И. Бушуева, С. Глущенко, М. Денисенко, Н. Дорошенко, В. Жуков, А. Кириченко, Л. Ключко, А. Мещеряков, Г. Пурий, С. Реверчук, А. Сыч, А. Стойко, Р. Шевченко и другие. В то же время сегодня продолжают научные поиски путей усовершенствования и развития инвестиционного рынка и усиления роли и значения банков.

Актуальность. Таким образом, назрела необходимость углублённого исследования особенностей и перспектив развития банковского инвестирования, что позволит активизировать инвестиционные процессы, разнообразить формы и методы вложения банковского капитала.

Целью статьи является выявление особенностей и раскрытие роли инвестиционной деятельности банков на финансовом рынке с учётом современных процессов в экономике России. Это позволит определить влияние развития банковской системы на инвестиционную активность страны в целом.

Изложение основного материала исследования. Экономическая литература современности включает в себя различные определения понятия «инвестиции». Это показывает многозначность трактовок и осознание их экономической сущности. В большей части это определено многообразием методологических подходов различных авторов и эволюцией экономики, особенностями определённых исторических и экономических этапов развития, основных форм и методов хозяйствования.

Как правило, под инвестициями принято понимать вложение свободных денежных средств на долгосрочной основе в определённые отрасли экономики как внутри страны, так и за её пределами с целью извлечения прибыли. При этом нельзя сравнивать инвестиции с простыми финансовыми инструментами, так как их роль значительно выше.

Согласно классификации инвестиций, в зависимости от источника средств, различают: государственные – выделяемые из бюджета страны; частные – получаемые от конкретного инвестора или частного фонда; производственные – направленные на индустриальное развитие; интеллектуальные – вкладываются в человеческий капитал; иностранные – выделяемые из-за границы [1].

Со стороны государства более значимыми являются именно иностранные инвестиции, которые направлены максимум как ресурсы на национальный рынок. Таким образом, крупные вливания в самые различные отрасли определяют их формирование: расширяется деятельность компаний, воплощаются общественно важные проекты, увеличивается эффективность, а также результативность труда.

Значимость зарубежных денежных средств до такой степени обширна, что государства склонны обеспечивать инвесторам конкретные преференции – финансовые и законодательные. Это немаловажно, так как капиталовложения активизируют внешние взаимосвязи, вместе с которыми государство приобретает новые навыки управления и менеджмента.

В экономику средства могут поступать в виде прямых (реальных) и портфельных инвестиций.

Несомненно, что значение прямых инвестиций особенно велико. Их приток способствует модернизации, содействует повышению занятости населения и обогащает опытом [6].

Поступающие прямые инвестиции в Российскую Федерацию по отчётным данным на 01.09. 2020 г. составили 493 155,8 млн долл. США, что уже превысило показатель предыдущего периода на 17,2% (рис. 1) [8].

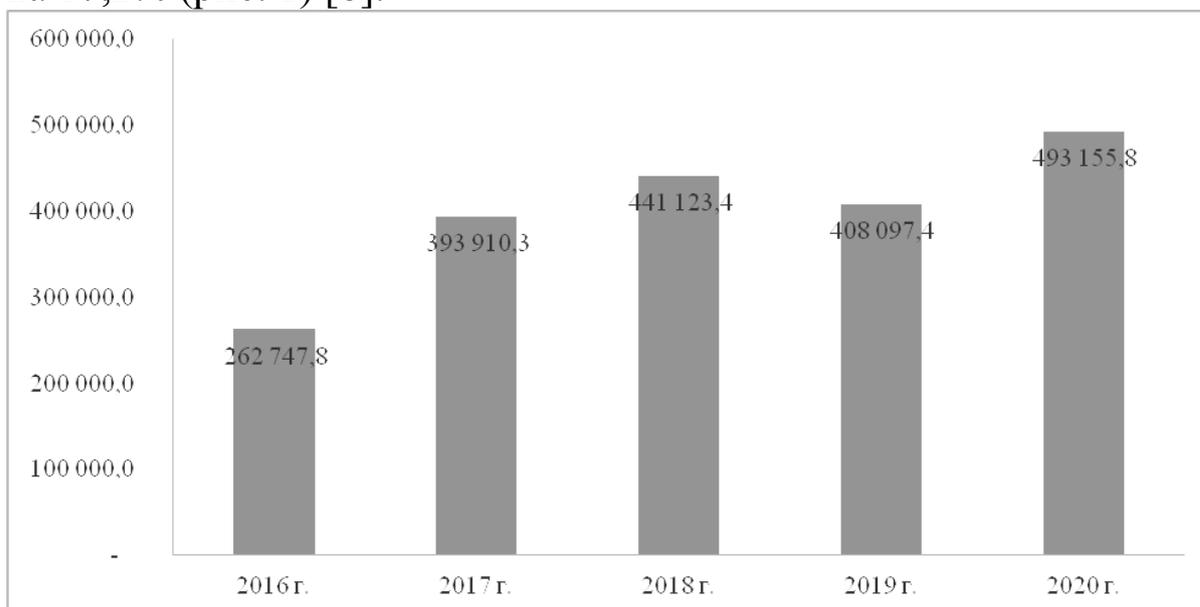


Рис. 1. Координированное обследование прямых инвестиций Российской Федерации. Входящие прямые инвестиции по состоянию 2016 г. – 01.09.2020 г., млн долл. США

На рис. 2 представлен объём иностранных инвестиций в экономике России по основным странам-инвесторам. На эти страны приходится 80,3% от общего объёма прямых инвестиций.

Приток иностранных вложений в российские активы показал высокий рост. Основным стимулом для роста послужила стабилизация политической и экономической ситуации, хотя иностранные инвесторы по-прежнему проявляют настороженность в отношении вложений в российские активы.

Помимо иностранных вложений выросла доля поглощений и слияний с участием российских предприятий. По сравнению с 2018 годом объёмы выросли более чем на 20% и составили около 63 млрд долларов. Около трети всех сделок пришлось на нефтегазовую отрасль. Наибольший интерес к России проявили инвесторы из США и Азиатско-Тихоокеанского региона. В 2019 году они вложили почти 3 млрд долл. и свыше 8 млрд долл. соответственно. Рост европейских инвестиций, напротив, снизился с 2,7 млрд долл. до 2,6 млрд долл. [8].

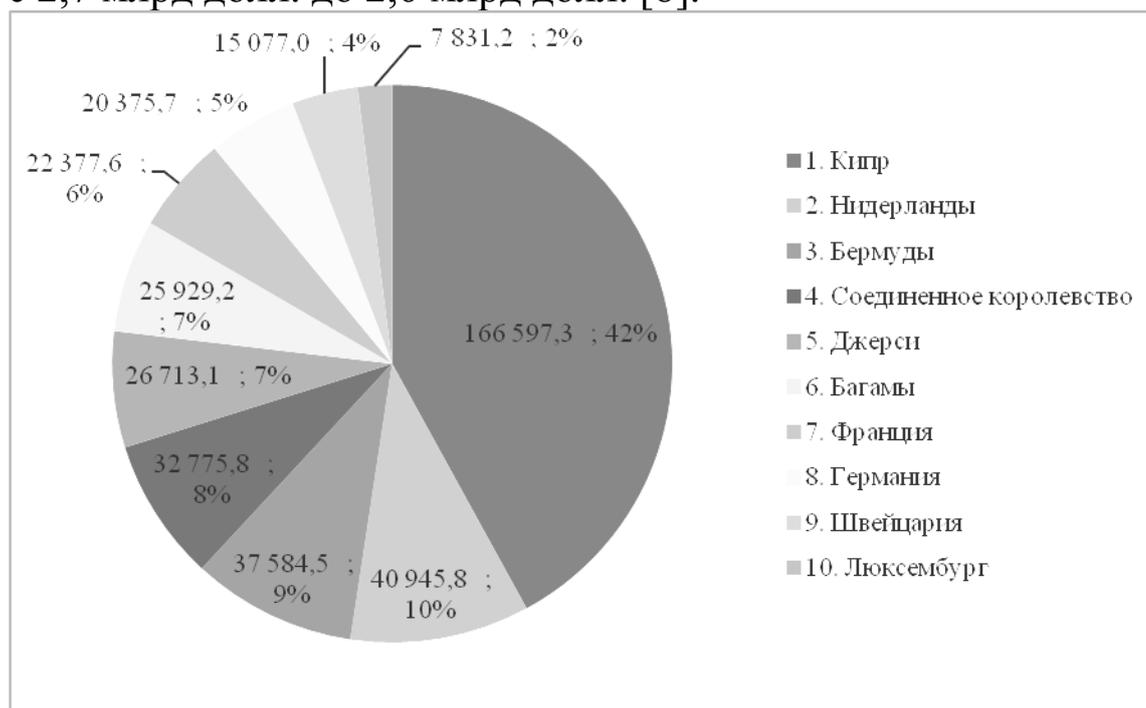


Рис. 2. Объём инвестиций основных стран-инвесторов России на начало 2020 г., млн долл. США

Инвестиции в основной капитал – совокупность затрат, направленных на строительство, реконструкцию (включая расширение и модернизацию) объектов, которые приводят к увеличению их первоначальной стоимости, на приобретение

машин, оборудования, производственного и хозяйственного инвентаря, насаждение и выращивание многолетних культур.

За 2019 год рост инвестиций в основной капитал составил 1,7%, в номинальном выражении – 19 319 млрд рублей. Это ниже, чем в 2018 г., по результатам которого прирост составил 5,4%. Инвестируемые в основной капитал собственные средства организаций также выросли и составили 57,1% против 53% за 2018 год. Объёмы кредитования снизились с 11,2 до 8,7% (рис. 3).

Среди финансовых посредников ключевую роль в трансформации временно свободных инвестиционных ресурсов в капитал на российском инвестиционном рынке играют банковские учреждения, которые превращают сбережения экономических агентов в инвестиции с помощью кредитного механизма.

Теоретики считают, что банковская система может развиваться эффективно и устойчиво только при нормальных экономических условиях. Отсюда банки больше всего заинтересованы в том, чтобы в сфере производства осуществлялись полноценные воспроизводственные процессы, что невозможно без восстановления непрерывных инвестиционных циклов.

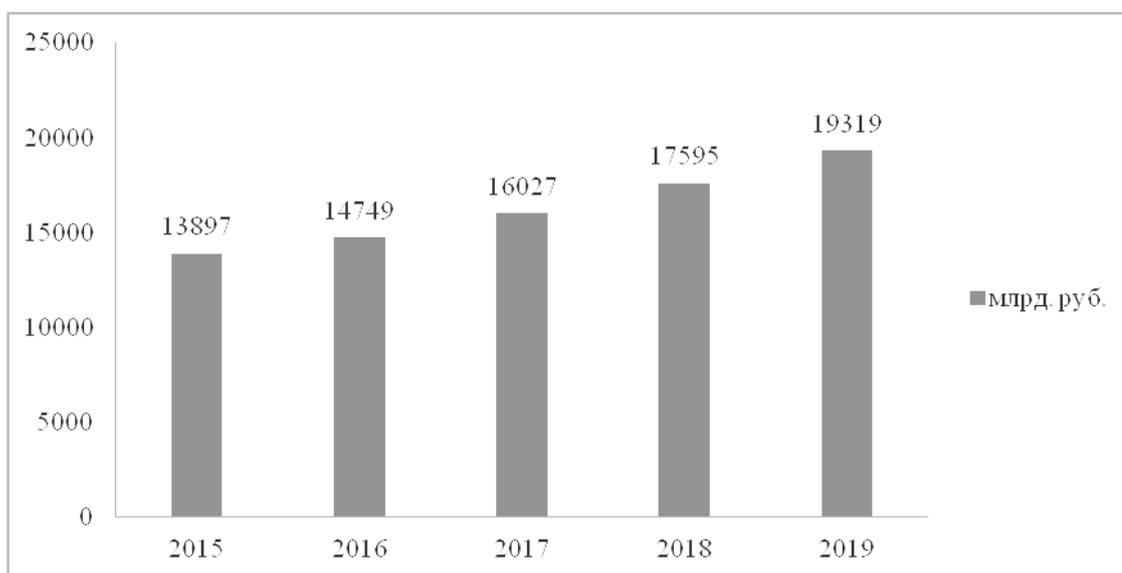


Рис. 3. Динамика инвестиций в основной капитал РФ за 2015-2019 гг., млрд руб.

Большинство инвестиций банков сегодня осуществляется в форме кредитов. Долгосрочное инвестиционное кредитование занимает ведущее место в реализации стратегии перехода от нынешней зависимой модели развития экономики к ориентированной, направленной на инновационное развитие.

Следует отметить то, что зарубежные кредитные организации не могут напрямую работать в России путём открытия своего филиала. Для работы на российском рынке они открывают дочерние кредитные организации: юридическое лицо, зарегистрированное на территории России и получающее соответствующие лицензии ЦБ РФ. В списке иностранных банков указаны банки, где контрольный пакет акций (напрямую или косвенно) принадлежит известному зарубежному банку, иностранным государственным структурам или известной иностранной компании (холдингу). Для построения данного списка участие в капитале банка иностранных оффшорных компаний или иностранных граждан (чьи активы нельзя достоверно оценить) – не учитывалось, как и банки, где иностранная доля – менее контролируема.

Банки также осуществляют инвестиции в ассоциированные и дочерние компании, что свидетельствует о желании расширить свой уровень влияния. При этом осуществление вложений в ассоциированные компании имеет целью реализацию решающего влияния на деятельность компании; инвестиции в дочерние компании – иметь контроль над компанией. Значительные инвестиции в ассоциированные и дочерние компании, по сравнению с другими банками, имеет Росбанк, а доля таких инвестиций в Кредит Европа Банке составляет 100%.

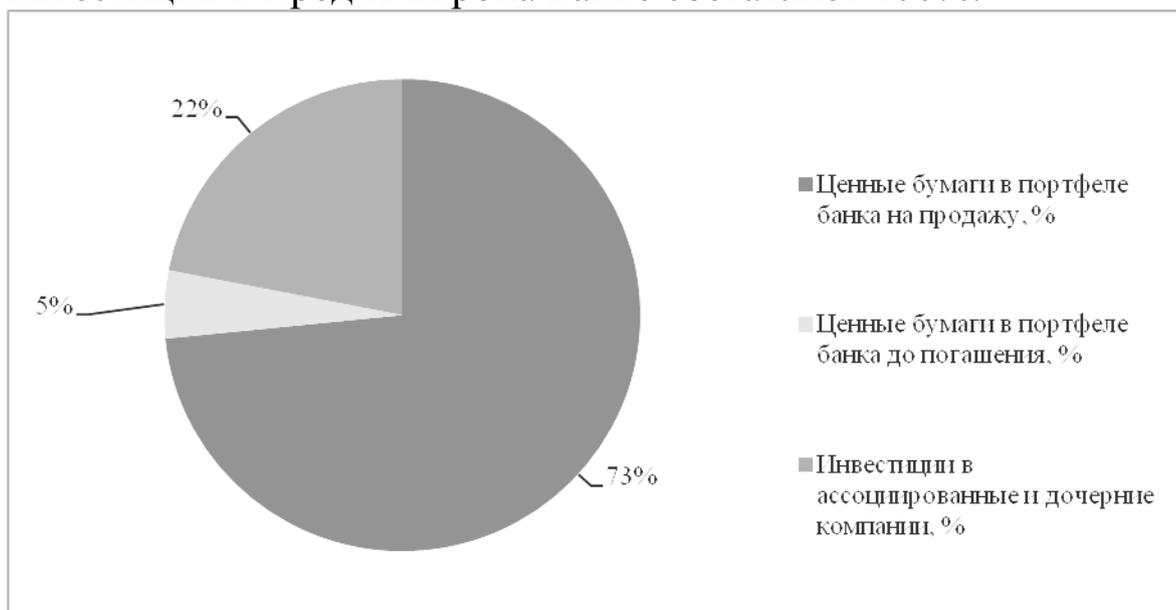


Рис. 4. Распределение инвестиций банков России по портфелям в 2020 г., %

В целом распределение акций банков по портфелям в 2020 г. приведено на рис. 5, на котором наглядно проиллюстрировано, что в целом большую часть своих ресурсов банки вкладывают в ценные бумаги в портфеле банка на продажу – 73%, 22% средств направляются в ассоциированные и дочерние компании, а оставшиеся 5% – в ценные бумаги банковского портфеля до погашения.

Реализуя системный подход в банковской деятельности, не в последнюю очередь следует обращать внимание на вопросы привлечения инвестиций как на внутреннем, так и на внешнем рынках, что преимущественно важно в условиях инновационно-инвестиционной направленности хозяйствования.

Важным источником инвестиций выступает привлечение финансовыми посредниками средств населения. В то же время на рынке ценных бумаг России наблюдается крайне низкая активность физических лиц – всего 2 млн россиян. Рынку понадобилось 18 лет, чтобы привлечь свой первый миллион розничных инвесторов – это произошло в 2013 году. На второй миллион понадобилось уже шесть лет. На этот счёт у учёных есть своя позиция относительно основных причин игнорирования гражданами возможностей фондового рынка:

- крайне низкая инвестиционная культура населения и его неосведомлённость относительно операций на фондовом рынке;
- отсутствие гарантирования прав инвесторов соответствующего гарантийного фонда;
- расплывчатость пакетов ценных бумаг и отсутствие финансовых инструментов, привлекательных для розничного сектора.

Согласно проведённому анализу можно сделать вывод о том, что роль банков на современном инвестиционном рынке России характеризуется следующими особенностями:

- доминирование банков как ключевых инвестиционных посредников, которые осуществляют превращение временно свободных финансовых активов экономических агентов в форме сбережений в инвестиции посредством использования различных финансовых инструментов;
- универсальный характер банковской деятельности, то есть параллельное осуществление ими как сугубо банковских

(депозитно-кредитных и расчётно-клиринговых), так и «небанковских» (инвестиционных) операций. Банки являются ключевыми покупателями государственных и корпоративных облигаций и акций предприятий, в большинстве случаев держат крупные пакеты акций, контролируют и осуществляют активную торговлю ими, преобладают на рынках ценных бумаг;

– существование концентрированной банковской системы, при которой подавляющая доля финансовых активов сосредоточена в 10-20 крупнейших банках;

– доминирование более консервативных (по сравнению с зарубежными аналогами) пакетных финансовых предложений и услуг на рынке;

– активность отечественных банков на фондовом рынке в контексте его полноценного развития остаётся недостаточной, а структура вложений в ценные бумаги – архаичной по сравнению с аналогами зарубежных стран;

– наличие жёсткого государственного контроля над деятельностью банковских учреждений.

Инвестиции являются крайне необходимыми для поддержки и наращивания экономического потенциала государства. Инвестиционной деятельности отводится ключевое место в процессе проведения экономических и социальных преобразований, направленных на создание благоприятных условий для устойчивого экономического роста. Донецкая Народная Республика также заинтересована в таком развитии, поэтому в процессе парламентских слушаний 31.03.2020 г. был представлен проект Закона «Об инвестиционной деятельности», разработанный Министерством экономического развития ДНР.

Также в период 29-30 октября 2019 г. в Республике был проведён международный инвестиционный форум, в рамках которого подписано 34 соглашения на общую сумму 135,6 млрд руб. в промышленном и аграрном секторах [3].

Министр экономического развития ДНР представил Инвестиционный паспорт ДНР, где описана ресурсно-сырьевая база, экономическая структура, инфраструктура, промышленный сектор, трудовые ресурсы, внешнеэкономическая деятельность, данные о площадках для реализации инвестиционных проектов на территории государства. Именно эта информация способна помочь

потенциальным инвесторам более детально ознакомиться с ключевыми точками развития экономики Республики [4].

На сегодняшний день приоритетными отраслями развития экономики ДНР являются машиностроение, строительная промышленность, сельское хозяйство, химическая промышленность, энергетическая промышленность, фармацевтика, производство пищевых продуктов.

Финансовый сектор ДНР, по сравнению с другими государствами, развит на слабом уровне. Банковская система имеет одноуровневую структуру, во главе которой находится Центральный Республиканский Банк. По состоянию на 2019 год в Республике открыто 253 отделения банка, 199 банкоматов, 102 терминала самообслуживания, 248 обменных пунктов, 159 учреждений, предоставляющих кредиты физическим лицам (ломбарды), в системе клиент-банк зарегистрировано 11 556 пользователей.

Предприятия Республики осуществляют внешнеэкономические операции с партнёрами из 75 стран. Крупнейшие из них представлены на рис. 5.

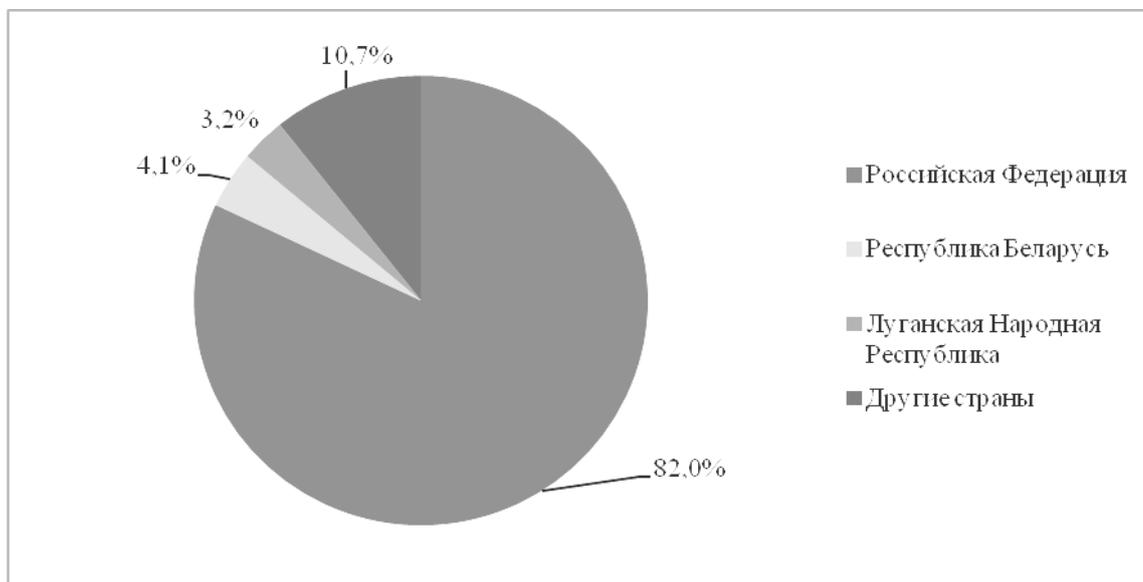


Рис. 5. Основные внешнеэкономические партнёры ДНР

Несмотря на определённые сдвиги в развитии Республики, её работа в части инвестиционной деятельности находится на низком уровне, в частности, из-за неопределённости правового статуса функционирующих на территории ДНР предприятий. Такая возможность на данный момент доступна только путём

государственно-частного партнёрства. Чтобы реализовать данный механизм, Комитет Народного Совета ДНР по бюджету, финансам и экономической политике совместно с представителями Министерства экономического развития и другими уполномоченными специалистами разработал проект Закона «О государственно-частном и муниципально-частном партнёрстве», принятие которого сможет определённым образом обезопасить активы предприятий и средства инвесторов.

Выводы. Таким образом, банковские учреждения играют ключевую роль в системе инвестиционного посредничества путём реализации необходимых макро- и микроэкономических функций развития экономики страны, а также содействуют успешному функционированию непосредственно самих банков и всей банковской системы. Основными видами операций банков на фондовом рынке являются инвестиционные. Именно они способствуют повышению уровня прибыли банка, поддержанию его ликвидности, предоставляют возможность более выгодного размещения своих ресурсов и снижают уровень риска путём диверсификации вложенных средств.

В частности, на фондовом рынке большинства стран коммерческие банки берут на себя основную функциональную нагрузку (в соответствии с нормативным регулированием): от эмитента, финансового посредника, институционального инвестора до обычного инфраструктурного учреждения. Указанные механизмы подчёркивают важнейшую роль коммерческих банков в развитии инвестиционного рынка России.

На сегодняшний день инвестиционная активность банков замедлена, так как им не удаётся привлекать ресурсы в достаточном количестве. Низкая эффективность банковской инвестиционной системы обусловлена соответствующими факторами: *внутрибанковские* – недостаточность средств, используемых для осуществления инвестиционной деятельности, предрасположенность банков к повышению процентных ставок по кредитам с целью максимизации доходности, завышенные требования к обеспечению инвестиционных кредитов; *внешние* – высокий уровень инфляции, несовершенство законодательства, отсутствие доверия у клиентов банка, низкие показатели ликвидности и недостаточная платёжеспособность со стороны потребителей банковских услуг.

Во всех государствах банковская структура является непосредственным звеном финансовой системы, от правильного функционирования которой зависит дальнейшее экономическое становление, в том числе выход на международные рынки и участие в процессах глобализации. Существует множество причин, вызывающих отрицательные последствия для банковской деятельности, например, кризисные явления, поэтому государству важно разрабатывать процесс реформирования банковской системы, следить в особой степени за деятельностью коммерческих банков, способствовать развитию специализированных кредитно-финансовых учреждений.

Список использованных источников

1. Вешкин Ю.Г. Банковские системы зарубежных стран / Ю.Г. Вешкин, Г.Л. Авагян. – М.: Экономист, 2016. – 400 с.
2. Инвестиции в России. 2019: стат. сб. – М.: Росстат, 2019. – 228 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/>.
3. Итоговая декларация Донецкого международного инвестиционного форума «Донбасс – опыт экстремальной экономики» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://doninvest-forum.ru/>.
4. Министерство экономического развития ДНР [Электронный ресурс]. – Режим доступа: mer.govdnr.ru.
5. Министерство экономического развития РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.economy.gov.ru/>.
6. Митчина Т.Е. Инвестиционная деятельность в России / Т.Е. Митчина, А.С. Курлова // Молодой учёный. – 2019. – № 47. – 285 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/285/64304/>.
7. Финансовая отчётность банков РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bankodrom.ru/>.
8. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/>.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В РАЗРЕЗЕ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ

САЛИТА С.В.,

*д-р экон. наук, доцент,
заведующая кафедрой финансов и кредита
ГОУ ВО ЛНР «Луганский государственный
университет имени Владимира Даля»*

В статье рассмотрен механизм ипотечного кредитования банковской системой Российской Федерации и его состояние. Проанализированы главные проблемы и недостатки нормативно-правовой базы, предложены пути их устранения, а также рассмотрены перспективы деятельности банков по ипотечному кредитованию.

Ключевые слова: *банковская система, ипотечное кредитование, финансово-кредитный механизм.*

The article discusses the mechanism of mortgage lending by the banking system of the Russian Federation, and its state. The main problems and shortcomings of the regulatory framework are analyzed, ways of their elimination are proposed, as well as the prospects for the banks' activities in mortgage lending are considered.

Keywords: *banking system, mortgage lending, financial and credit mechanism.*

Постановка задачи. При внедрении финансово-кредитного механизма банковские финансовые учреждения имеют дополнительные возможности развивать одну из финансовых услуг – ипотечное кредитование. Банк предоставляет доверителю ипотечный кредит, например, для участия в фонде финансирования строительства или на приобретение жилья, построенного за счёт средств фонда операций. Такое размещение средств для банков имеет менее рискованный характер, так как выполнение обязательств по соглашению об ипотечном кредите закреплено ипотекой.

Финансовая инфраструктура с помощью финансовых и информационных потоков влияет на поведение экономических субъектов. От уровня развития инфраструктуры финансовых институтов зависит социально-экономическое развитие на государственном уровне в целом.

В аспекте развития системы ипотечного кредитования для реализации программ социального, экономического развития

Российской Федерации, предоставления кредитов на реализацию инвестиционных проектов, строительства жилья необходимо обеспечить эффективное взаимодействие между финансовыми институтами и предприятиями, с последующим использованием средств финансовых институтов.

Анализ последних исследований и публикаций. Учёные и практики уделяют много внимания вопросам ипотечного кредитования. Так, Н. Рихард, Н. Розен, С. Роуз, Н.А. Кричевский, М.И. Калинин, Е.В. Черных рассмотрели вопросы формирования ресурсов банками с целью ипотечного кредитования, методологические аспекты анализа ресурсного обеспечения ипотечных программ. Таким образом, был сделан вывод о том, что банками не в полной мере используется внутренний ресурсный потенциал. Это значительно ограничивает возможности банков по увеличению ресурсов.

Актуальность исследования перспектив развития банковского сектора в разрезе финансово-кредитного механизма определяет интенсивное развитие ипотечного кредитования, предпосылки которого определяют стабильный рост экономики в течение пятилетнего периода, создание правового поля для развития ипотеки и системы долгосрочного ипотечного кредитования, остроту жилищной проблемы для многих граждан РФ, стремительный рост заинтересованности банков в развитии ипотеки. Вместе с тем он определяет основную проблему на пути развития ипотеки – отсутствие в России долгосрочных средств.

Цель статьи – определение состояния ипотечного рынка Российской Федерации, исследование перспектив деятельности банков по ипотечному кредитованию и предлагаемых мер по улучшению данного вида кредитования.

Изложение основного материала исследования. Оптимальное размещение финансовых средств обеспечивает финансовая инфраструктура, которая представляет собой совокупность институтов. Финансовый институт – это организация, учреждение, которое привлекает временно свободные средства и предоставляет кредиты. Финансовые институты аккумулируют средства государственных, общественных и других институтов и инвестируют свободный капитал в финансовые активы с целью получения прибыли.

На сегодняшний день наблюдается неравномерность размещения финансовых институтов по уровню численности и объёма концентрации капитала на территории Российской Федерации. Наибольший объём капитала концентрируется в коммерческих банках. Несмотря на то, что банковский сектор является одним из развитых в России, его роль в развитии экономики ещё недостаточна.

Рынок ипотечного кредитования Российской Федерации находится на стадии становления и развития со времени утверждения Постановления Правительства РФ от 11 января 2000 г. № 28 «О мерах по развитию системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями). Согласно данному постановлению, ипотека – это вид обеспечения и выполнения обязательства недвижимым имуществом, которое остаётся во владении и пользовании ипотекодателя, по которому ипотекополучатель имеет право в случае неисполнения должником обеспеченного ипотекой обязательства удовлетворить свои требования за счёт предмета ипотеки преимущественно перед другими кредиторами этого должника в порядке, установленном настоящим Законом [1].

Отношения на национальном рынке ипотеки базируются на следующих законодательных и нормативно-правовых актах:

Гражданский кодекс Российской Федерации; Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)»;

Закон РФ от 29 мая 1992 г. № 2872-1 «О залоге»;

Жилищный кодекс Российской Федерации от 29 декабря 2004 г. № 188-ФЗ;

Федеральный закон от 21 июля 1997 г. № 122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним»;

Федеральный закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»;

Федеральный закон от 30 декабря 2004 г. № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости» и другие законодательные и нормативно-правовые акты.

Субъектами ипотеки являются лица, вступающие в отношения в ипотечной системе, к которым относятся кредитор, заёмщик, инвестор, государство, страховые компании, нотариальные и

судебные органы; финансовые институты по оценке недвижимости и финансовые институты, которые осуществляют посреднические операции на вторичном рынке. К объектам ипотеки относятся денежные ссуды и недвижимость. Инструментами ипотеки являются ценные бумаги, векселя, ипотечные облигации и ипотечные сертификаты. Рынок ипотеки представляет собой рынок ипотечного капитала и рынок ипотечной недвижимости. Рынок ипотечного капитала является частью финансового рынка, на котором перераспределяется заёмный капитал, обеспеченный недвижимостью. Рынок ипотечной недвижимости представляет собой часть рынка недвижимости, который обслуживает ипотечный механизм движения стоимости [2].

В России выбрана двухуровневая ипотечная модель системы ипотечного финансирования, которая предполагает специально организованный вторичный рынок ценных бумаг, обеспеченный залогом на недвижимость [3].

Предметом операций на вторичном рынке является рефинансирование деятельности ипотечных кредиторов инвесторами под обеспечение ипотечными обязательствами, которые возникли на первичном рынке. В Федеральном законе «Об ипотеке (залоге недвижимости)» предусмотрен специальный инструмент оформления ипотечных обязательств на первичном рынке – залоговая.

Залоговая – это бортовая ценная бумага, удостоверяющая безусловное право его владельца на получение от должника исполнения по основному обязательству, при условии, что оно подлежит исполнению в денежной форме, а в случае неисполнения основного обязательства – право обратиться с иском на предмет ипотеки.

В соответствии с Федеральным законом от 21 июля 1997 г. № 122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» регистрация сведений об обременении недвижимого имущества ипотекой осуществляется в Государственном реестре ипотек. Внесение в Реестр сведений об обременении недвижимого имущества ипотекой осуществляется регистратором на основании документа «Уведомление о регистрации обременения недвижимого имущества ипотекой». Структура уведомления состоит из установленных разделов,

примером которых являются «сведения о закладной» и «сведения о владельце закладной».

Эти разделы заполняются, если договором ипотеки предусмотрен выпуск ценной бумаги закладной. С помощью закладных ипотечный кредитор может формировать портфель ипотечных кредитов, который объединяется с пакетом ипотек, находится в залоге банка в виде портфеля залоговых. В случае невозврата средств рефинансирования ипотечным кредитором первичного рынка инвестор приобретает права кредитора по первичному ипотечному обязательству и может обратиться взыскание на переданное в ипотеку недвижимое имущество. Но этот процесс рефинансирования операций по ипотечному кредитованию хотя уже и используется многими банковскими и небанковскими финансовыми учреждениями, но ещё не является совершенным.

Законом предусмотрено, что в случае выдачи закладной прекращаются денежные обязательства должника по договору, который оговаривает основное обязательство, и возникают денежные обязательства должника относительно платежа по закладной.

Поэтому закладная подлежит государственной регистрации вместе с государственной регистрацией обременения соответствующего недвижимого имущества ипотекой. Но государственный реестр закладных, предусмотренный Федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)», до сих пор отсутствует, что обуславливает на сегодняшний день высокие риски для кредиторов первичного рынка ипотечного кредитования [4].

Самым распространённым инструментом для рефинансирования являются ипотечные ценные бумаги – ипотечные облигации и ипотечные сертификаты. Законом предусмотрено, что ипотечный кредитор первого уровня проводит эмиссию ипотечных ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечено залогом портфеля закладных, и размещает их среди инвесторов, за счёт чего осуществляется процесс рефинансирования.

Ипотечные ценные бумаги аналогичны ценным бумагам, но их исполнение не является бланковым, оно обеспечено одним из

самых ликвидных активов – недвижимым имуществом, что уменьшает риски инвесторов.

Актуальным для повышения эффективности работы системы и исключения махинаций также является образование органа, где была бы аккумулирована информация об обязательствах по ипотечным кредитам и кредитной истории заёмщиков.

Для оживления ипотечного рынка необходимо урегулировать законодательную базу. Уже на протяжении долгого времени банковские учреждения ждут утверждения необходимых законодательных актов, которые бы дали возможность эмиссии, обращения и погашения ипотечных сертификатов, ипотечных облигаций и сертификатов фондов операций с недвижимостью. Только небанковские финансовые учреждения могут получить разрешение на эмиссию сертификатов и ипотечных ценных бумаг, что сдерживает развитие ипотечного кредитования и в целом экономику страны.

Поскольку развитие системы ипотечного финансирования положительно сказывается на развитии реального сектора экономики, строительства домов и квартир, даёт возможность модернизировать производство, что ведёт к росту производства в ряде отраслей промышленности, повышению качества и конкурентоспособности продукции, решает социальные проблемы удовлетворения потребностей населения в жилье и решения проблемы занятости, необходимо решение вышеуказанных вопросов в наименьшие сроки.

Рассматривая фонд финансирования строительства, стоит отметить важность социальной задачи и главную роль ипотечного кредитования в нём. Согласно Закону управитель фонда может быть банковским или небанковским учреждением. Если управляющий не является банковским учреждением, он открывает в выбранном им банке на своё имя отдельный текущий счёт для учёта полученных в доверительную собственность средств. В данном случае банки выступают финансовыми институтами, которые привлекают временно свободные средства от фондов, осуществляют комиссионную деятельность, денежные расчёты по их обслуживанию и предоставляют кредиты.

Банк-управитель, открывая на своём балансе счёт фонда финансирования строительства, привлекает денежные средства от

физических и юридических лиц-доверителей, управляет имуществом, полученными средствами на финансирование строительства с заключением соглашения с застройщиком о требованиях строительства объектов инвестирования установщиков и определяет страховщика договоров обязательного страхования. Банки-управители выступают финансовыми институтами, которые аккумулируют средства доверителей, страховых компаний, государственных институтов и инвестируют свободный капитал в финансовые активы с целью получения прибыли.

Банк-управитель привлекает временно свободные средства для строительства жилья для доверителей и, выступая финансовым посредником, получает комиссионные доходы, вознаграждение от управления фондом и денежные средства, которые остаются на счёте фонда после перечисления обязательной части финансирования строительства, которые имеет право использовать при осуществлении банковских операций. Банк имеет право открывать несколько фондов, при этом для каждого застройщика отдельный фонд.

Обязательными условиями функционирования фонда является заключение соглашения между управителем фонда и застройщиком с обеспечением обязательств застройщика установлением ипотеки. Независимо от того, что Законом чётко определён механизм взаимодействия всех субъектов системы финансово-кредитных механизмов, на практике осуществления данных операций сопровождаются высокими рисками как для банков-управляющих, так и для доверителей.

При подписании всех необходимых договоров с застройщиком для минимизации рисков банки-управители на практике при ненадлежащем исполнении обязанностей застройщиком сталкиваются с нежеланием застройщика уступить управляющему имущественные права на недвижимость и возмещать понесённые убытки, что негативно влияет на достижение цели созданного фонда.

Банк-управитель или эмитент сертификатов фондов операций с недвижимостью как финансовая институция открывает текущие счета созданных фондов, привлекает средства доверителей согласно договорам фондов операций с недвижимостью об участии в фонде финансирования строительства владельцев сертификатов,

согласно договорам использует привлечённые средства фондов на условиях управления имуществом с целью финансирования массового строительства жилья. Создание банками фондов финансирования строительства и фондов операций с недвижимостью будет способствовать решению проблем нехватки средне- и долгосрочных ресурсов, что задерживает развитие банковских операций, в частности, ипотечного кредитования. Несмотря на то, что банковский сектор Российской Федерации является достаточно развитым, его роль в развитии экономики ещё недостаточна. Многие значительные проблемы: несовершенство законодательно-правовой базы, проблемы банков с ликвидностью, несбалансированностью структуры активов и пассивов, высокие риски, препятствуют в дальнейшем развитию банковских учреждений.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Ипотечное кредитование будет иметь большое значение для дальнейшего развития всей финансово-кредитной системы России.

Коммерческие банки будут иметь дополнительные инструменты решения проблемы ликвидности, возможность привлечения дешёвых ресурсов и необходимость продлить срок ипотечного кредитования, что положительно повлияет на снижение процентной ставки.

Но на сегодняшний день необходимо обеспечение развития финансовых институтов на национальном и региональном уровне, их эффективного взаимодействия с предприятиями; стимулирование расширения территориального охвата филиалами финансовых институтов.

Актуальным на сегодняшний день является совершенствование структуры банковского сектора по отдельным крупным городам России с привлечением средств физических и юридических лиц, с целью финансирования массового строительства жилья с учётом потребностей в решении проблем с жильём для населения страны и возможностей всех социальных слоёв населения.

Для последующего роста качества осуществления функций банков по аккумуляции денежных средств и их трансформации в кредиты и инвестиции необходима поддержка органов законодательной, исполнительной и судебной власти.

Предпосылкой эффективной инвестиционной деятельности в Российской Федерации является изучение властями обеих ветвей стратегических перспектив и разработка тактических мероприятий развития территориально-хозяйственных комплексов, которые имеют значительный научный, промышленный, финансовый, инфраструктурный потенциал наряду с потребительским сектором, который имеет мощный платёжеспособный спрос.

Реализация при поддержке местных властей крупных потребительских коммерческих инвестиционных проектов, в т. ч. инновационного направления, будет стимулировать опережающее развитие наукоёмких инвестиционных отраслей.

Список использованных источников

1. О мерах по развитию системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации: постановление Правительства РФ от 11 января 2000 г. № 28 (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12117965/#ixzz6d6X8cv6x>.

2. Об ипотеке (залоге недвижимости): Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19396/.

3. Буланова Т.А. Модели ипотечного кредитования населения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/modeli-ipotechnogo-kreditovaniya-naseleniya>.

4. О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним: Федеральный закон [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/11901341/>.

ИССЛЕДОВАНИЕ ВОПРОСОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В РАЗНЫХ СТРАНАХ МИРА

ШЕВЧЕНКО М.Н.,

*д-р экон. наук, доцент кафедры
экономической теории и маркетинга
ГОУ ВО ЛНР «Луганский государственный
аграрный университет», член-корреспондент
«Международной академии науки и
практики организации производства»*

В статье раскрыто понятие «операции с ценными бумагами, охарактеризована основная их классификация. Также рассмотрены ключевые моменты регулирования фондового рынка в развитых странах и странах, территориально близко расположенных с Донецкой Народной Республикой, выделены органы регулирования операций с ценными бумагами в этих странах. Сформулированы выводы об улучшении системы регулирования рынка ценных бумаг в Республике.

Ключевые слова: *операции с ценными бумагами, фондовый рынок, регулирование операций с ценными бумагами, комиссия, ассоциация, законодательная база.*

The article reveals the concept of “transactions with securities, describes their main classification. The key points of regulation of the stock market in developed countries and countries geographically close to the Donetsk People's Republic are also considered, and the authorities for regulating securities transactions in these countries are highlighted. Conclusions are formulated on the improvement of the securities market regulation system in the Republic.

Key words: *operations with securities, stock market, regulation of operations with securities, commission, association, legislative framework.*

Постановка задачи. В связи с нестабильными политической и экономической ситуациями (возникшими вследствие проведения военных событий на Донбассе с 2014 г.) и восстановлением темпов развития экономики Донецкой Народной Республики, рынок ценных бумаг находится только на начальной стадии формирования и существует в условиях нарастающей неопределённости ситуации и изменчивости экономической среды. Из-за этого перед инвесторами, желающими купить ценные бумаги, возникает множество рисков и возможности неполучения дополнительной прибыли от владения определённой ценной

бумагой. Поэтому на данном этапе развития Республики существует необходимость стабилизации фондового рынка.

Актуальность данного вопроса обусловлена постоянным совершенствованием и изменением фондового рынка, возникновением различных методов и механизмов его регулирования во всем мире. Активное развитие рынка ценных бумаг может дать мощный толчок для развития всей экономики Донецкой Народной Республики, выхода на новый, более высокий уровень экономических отношений с другими странами. А правильно построенная система регулирования действий всех участников рынка поможет обеспечить безопасность операций и привлечь иностранных инвесторов.

Цель статьи – изучение и анализ систем регулирования операций на фондовом рынке в развитых странах, выделение основных направлений деятельности в этой сфере для рассмотрения возможных вариантов построения данной системы в Донецкой Народной Республике.

Изложение основного материала. На фондовых рынках развитых стран ежедневно осуществляются тысячи различных операций с ценными бумагами.

Под операциями с ценными бумагами или фондовыми операциями понимается целенаправленная деятельность с инструментами или механизмами фондового рынка для достижения поставленной цели. Данные операции всегда иницируются субъектом, в интересах которого они осуществляются, т. е. в результате проведения этих фондовых операций решаются какие-то определённые цели данного субъекта. Существует обобщённая классификация, согласно которой выделяют эмиссионные, инвестиционные и клиентские (посреднические) операции с ценными бумагами.

Также следует отметить отличие операции от сделки, которое заключается прежде всего в том, что операция имеет экономическую природу, а сделка – правовую, являясь одной из важнейших категорий в гражданском праве. Каждая из операций на рынке ценных бумаг – эмиссионная, инвестиционная, получение контроля или страхование позиций – может быть реализована путём одной или нескольких сделок с ценными бумагами.

Регулирование рынка ценных бумаг – это упорядочение деятельности на нём всех его участников и всех операций между

ними со стороны организаций, уполномоченных на эти действия. Регулирование рынка ценных бумаг охватывает все виды операций на нём: эмиссионные, посреднические, инвестиционные, спекулятивные, залоговые, трастовые и т. д.

Рассматривая метод регулирования операций с ценными бумагами, следует проанализировать зарубежный опыт. Процесс регулирования фондового рынка США считается одним из самых жёстких, но в то же время одним из наиболее разработанных в мире. С точки зрения регулирования, фондовые операции Америки можно разделить на две части: регулирование операций с деривативами (вторичными финансовыми инструментами) и регулирование операций с прочими ценными бумагами.

Деривативы в основном регулируются Комиссией по торговле товарными фьючерсами (англ. Commodity Futures Trading Commission, CFTC). Данная комиссия была создана в 1974 г. как независимое агентство правительства США для регулирования операций с фьючерсами и форвардами.

Основная цель CFTC – формирование открытого, прозрачного и финансово устойчивого рынка ценных бумаг страны. Также комиссия стремится обеспечить сбережение экономической ценности фьючерсных рынков, увеличить конкурентоспособность этого рынка и сформировать систему охраны от непрофессиональных махинаций.

В своей деятельности Комиссия по торговле товарными фьючерсами занимается сбором, анализом и публикацией информации от участников рынка. А именно:

- обязательства трейдеров (еженедельные публикации по пятницам открытых позиций на бирже, равных или превышающих уровни, установленные CFTC);

- свопы (еженедельные публикации по средам, полный обзор своп-рыночных данных);

- отчёт «хлопок колл» (еженедельные публикации по средам количества колл-позиций по хлопку, цена по которым не была зафиксирована);

- отчёты по банковскому участию (ежемесячные публикации по первым пятницам месяца отчёта о совокупных позициях трейдеров-банков, имеющих позиции по финансовым и торговым фьючерсам);

- финансовые данные фьючерсных брокеров и розничных валютных дилеров (ежемесячные публикации);
- данные по чистым активам торговцев (разовые публикации);
- доклады должностных лиц по поводу событий на рынках (разовые публикации);
- отчёты о марже (ежемесячные публикации с краткой информацией по некоторым производным инструментам).

CFTC наблюдает за последовательностью на рынке и имеет исключительный потенциал в момент опасности приказывать бирже выполнять определённые указания для восстановления благоприятной среды купли-продажи фьючерсов.

В свою очередь, операции с другими ценными бумагами регулируются Комиссией по ценным бумагам и биржам (англ. The United States Securities and Exchange Commission, SEC). Данная комиссия была создана на основании 4-го раздела Закона о торговле ценными бумагами 1934 г. (англ. Securities Exchange Act of 1934).

Главная цель SEC – защита прав инвесторов, проявляющаяся непосредственно в контроле финансово-хозяйственной деятельности эмитентов. Для решения данной цели была создана специальная система отчётности, сбора, анализа и поиска данных EDGAR (англ. Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval). Согласно этой системе каждый желающий может получить определённую информацию по конкретному эмитенту, зарегистрированному в SEC, т. к. база работает в режиме онлайн.

База наполняется квартальными, годовыми и иными периодическими отчётами эмитентов (публичных компаний и других регулируемых организаций). Кроме установленных законодательно отчётов обязательно предоставление отчёта об анализе управленческой деятельности, в котором чётко описываются операции, производимые эмитентом, даётся отчёт о выполнении целей, поставленных на предыдущий период, и формулируются задачи на будущий год. Данная база даёт возможность предоставления абсолютно одинаковой информации об эмитентах для всех инвесторов, независимо от их положения.

Также в системе EDGAR любое лицо может подать жалобу на действия эмитента. В таком случае SEC начинает независимую проверку. Ещё причинами для проведения подобной проверки могут стать следующие события: факт выявления манипулирования

рынком; факт выявления незаконной торговли ценными бумагами; предоставление недостоверной отчётности. В рамках проведения проверки комиссия имеет право запрашивать дополнительную информацию у эмитентов, а также брать свидетельские показания. При выявлении нарушений SEC передаёт собранные материалы и заключения в законодательные органы для возбуждения уголовного дела [3].

Также в полномочиях CFTC и SEC накладывать штрафные санкции за нарушение законодательства в сфере обращения ценных бумаг. Следует отметить, что наподобие системы регулирования операций с ценными бумагами США (система жёстких предписаний) функционирует и система регулирования фондового рынка Китая. В 1992 г. создана Китайская комиссия по регулированию рынка ценных бумаг (англ. China Securities Regulatory Commission, CSRC). Прототипом для создания данной комиссии в Китае послужила американская Комиссия по ценным бумагам и биржам. На данный момент комиссии тесно сотрудничают, и SEC предоставляет необходимую помощь и поддержку довольно молодой CSRC.

Китайская комиссия обеспечивает выполнение следующих функций в сфере регулирования фондового рынка:

- создание и пересмотр законодательной базы страны, регулирующей обращение ценных бумаг;
- регулирование эмиссии, торговли и расчётов с ценными бумагами;
- контроль над деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- контроль за размещением иностранных ценных бумаг.

Помимо этого, CSRC постоянно осуществляет контроль над процессом публичного размещения, листинга, биржевой торговли, регистрации и депозитарному обслуживанию ценных бумаг. Ещё одним регулятором на фондовом рынке Китая является Ассоциация по ценным бумагам, которая непосредственно подчинена комиссии по регулированию ценных бумаг. Основной задачей данной ассоциации является проведение экзаменационных испытаний для лиц, которые желают стать профессиональными участниками фондового рынка, а также тестовый контроль лиц, являющихся профессиональными участниками [6].

Рассмотрим регулирование операций с ценными бумагами ещё в одной развитой стране – Японии. Фондовый рынок Японии занимает второе место после фондового рынка Соединённых Штатов Америки. Основным органом регулирования рынка ценных бумаг в Японии является Комиссия по ценным бумагам и биржам. Первая комиссия была создана в 1948 г. наподобие американской комиссии SEC. Однако после политических изменений в 1951 г. и «уходом» американских взглядов из страны комиссия была расформирована. Её функции перешли под контроль министерства финансов Японии. Вторая попытка создания Комиссии по ценным бумагам и биржам произошла в 1992 г. и в этот раз закончилась результативно. Комиссия отвечала непосредственно за внутренний контроль на фондовом рынке страны. По сравнению с аналогичной комиссией в Соединённых Штатах Америки, японская комиссия являлась аффилированным учреждением министерства финансов. То есть функции контроля над фондовым рынком возлагались на комиссию, а контроль над участниками рынка по-прежнему осуществляло министерство финансов. Появление комиссии спровоцировало экономический кризис в стране в 1990-1991 гг. Комиссия была призвана решить проблемы манипулирования цен и злоупотребления в использовании служебной информации. В 1998 г. в Японии был создан ещё один регулирующий орган – Агентство финансового надзора (англ. Financial Supervisory Agency). В 2000 г. данный орган был переименован в Агентство по финансовым услугам (англ. Financial Services Agency, FSA). В связи с появлением новой структуры, Комиссия по ценным бумагам и биржам перешла в подчинение FSA, оставляя за собой непосредственный контроль над деятельностью брокеров и дилеров.

Одним из ключевых итогов деятельности Агентства по финансовым услугам является реформирование системы предоставления финансовой информации страны, становление системы более открытой. Это было достигнуто с помощью создания электронной формы для доступа частных инвесторов к информации, предоставленной эмитентами ценных бумаг. Как и в большинстве стран, Комиссия по ценным бумагам и биржам Японии имеет право налагать штрафные санкции на нарушителей законодательства в сфере обращения ценных бумаг. А также имеет возможность передавать дела с более серьёзными нарушениями

(инсайдерская торговля, манипулирование ценами на фондовом рынке, предоставление ложной информации в регистрационных документах по ценным бумагам и др.) в суд.

Ещё одним из наиболее развитых рынков ценных бумаг в мире является фондовый рынок Великобритании. В 1986 г. Закон о финансовых услугах (англ. Financial Services Act) закрепил государственное регулирование обращения ценных бумаг. Однако, по факту, сохранилась традиционная система, основанная на саморегулировании. Этим же законом было установлено создание Совета по ценным бумагам и инвестициям (англ. Securities and Investment Board).

Данный совет является некоммерческой организацией, участники которой – представители различных фирм финансового рынка. Законодательно совет подчиняется Казначейству, но на практике является независимым учреждением.

Совет по ценным бумагам и инвестициям Великобритании делегировал часть своих полномочий более специализированным организациям, которые относятся к саморегулируемым организациям и уполномоченным биржам.

Основной вид деятельности совета – лицензирование компаний, связанных с обращением ценных бумаг, с обязательной регистрацией директоров, управляющих и сотрудников фирм. Все участники – члены совета – должны в обязательном порядке соблюдать все предписания SFA. При обнаружении нарушений каждой фирме даётся время для устранения этих нарушений. В случае нарушений – на фирму налагаются штрафы и возможно исключение из совета, что перекрывает фирме выход на фондовый рынок Великобритании [5].

Переходя к рассмотрению регулирования операций на фондовом рынке стран, территориально близко расположенных к Донецкой Народной Республике – Украины и Российской Федерации, следует отметить, что, в отличие от многих других стран, в Украине существует только один регулятор – Национальная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку (НКЦБФР). Комиссия была создана в 1995 г., однако с этого времени украинское правительство несколько раз принимало новые Положения о НКЦБФР. В соответствии с последней редакцией комиссия является государственным коллегиальным органом,

который подчиняется Президенту Украины и подотчётен парламенту (Верховному Совету Украины).

Основная миссия комиссии – правовое регулирование отношений в сфере обращения ценных бумаг, обеспечение единой программы государственной политики в сфере ценных бумаг, предотвращение злоупотреблений и нарушений на фондовом рынке, координация работы государственных органов в этой сфере.

Национальная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку выделяет три основных сферы своей деятельности:

1. Регуляторная деятельность. В этой части своей деятельности комиссия разрабатывает и принимает нормативные акты, регулирующие операции с ценными бумагами.

2. Контрольная деятельность. В этой сфере происходит контроль над деятельностью эмитентов ценных бумаг, профессиональных участников фондового рынка и саморегулирующих компаний. Согласно украинскому законодательству предусмотрено проведение плановых и внеплановых проверок. Плановая проверка обязательна и проводится один раз в год. О проведении данной проверки участник (в отношении которого проводится проверка) уведомляется заранее. Внеплановая проверка проводится в случае поступления жалобы на участника фондового рынка или по запросу правоохранительных органов. При обнаружении нарушений НКЦБФР имеет право наложить штраф, приостановить действие лицензии или полностью аннулировать лицензию.

3. Лицензирование. Согласно законодательным актам комиссия имеет право выдавать лицензию на следующие виды деятельности: по торговле ценными бумагами (брокерская и дилерская деятельность); по организации торговли на фондовом рынке; по управлению активами институциональных инвесторов; по управлению ипотечным покрытием; депозитарная деятельность.

Обязательным условием для получения лицензии на вышеперечисленные виды деятельности является соблюдение обязательных условий, закреплённых законодательно, которые проходят проверку в НКЦБФР особенно тщательно.

На сегодняшний день Национальная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку также контролирует деятельность страховых фондов, инвестиционных и брокерских компаний. Что касается регулирования операций с ценными бумагами в России, то

тут сложно выделить основной регулятор фондового рынка. Процессом регулирования операций с ценными бумагами занимаются сразу несколько органов власти, имеющие определённые функции, к ним относятся – федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР), Министерство финансов Российской Федерации и Центральный Банк Российской Федерации [8].

ФСФР образована в 2004 г., призвана обеспечивать: проведение государственной политики в области рынка ценных бумаг, координацию работы остальных федеральных органов исполнительной власти по вопросам регулирования рынка ценных бумаг, определение стандартов деятельности инвестиционных, страховых, негосударственных пенсионных фондов, устанавливает определённые требования к операциям с ценными бумагами и так далее. До 2004 г. часть вышеперечисленных функций выполняла Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ), упразднённая в соответствии с Указом Президента.

Министерство финансов Российской Федерации выступает на рынке ценных бумаг не только как эмитент государственных ценных бумаг на федеральном уровне, но и как орган государственного регулирования. В качестве регулятора фондового рынка – Минфин.

Центральный банк Российской Федерации, как и Министерство финансов, может выступать в двух ролях. Первая – профессиональный участник. В различных ситуациях, выполняя различные функции, ЦБ может выступать в качестве дилера, финансового брокера, работающего по поручению Правительства на вторичном рынке, депозитария, клирингового и расчётного центра.

Также Центральный Банк часто является консультантом Правительства и координатором для разработки новых систем и методов на фондовом рынке. Вторая роль – регулирующий орган на рынке ценных бумаг. В этой сфере ЦБ осуществляет функции, схожие с Министерством финансов, однако ограниченные деятельностью коммерческих банков.

Для наглядности изученной информации характеристики регулирования фондового рынка представлены в табл. 1 и 2.

Таблица 1

Сравнительная характеристика процесса регулирования операций с ценными бумагами в зарубежных странах

	США	Китай	Япония	Великобритания
Законодательные акты, регулирующие РЦБ	Закон «О ценных бумагах» 1933 г.; Закон «О ценных бумагах и фондовых биржах» 1934 г.; Закон «О торговле ценными бумагами» 1934 г.	Закон «О ценных бумагах» 1999 г.; Закон «Об инвестиционных фондах» 1999 г.	Закон «О ценных бумагах и фондовых биржах» 1948 г.; Закон «О реформе финансовой системы» 1993 г.	Закон «О ценных бумагах компаний (Закон об инсайдерах)» 1985 г.; Закон «О финансовых услугах» 1986 г.
Основной орган, регулирующий РЦБ	Комиссия по торговле товарными фьючерсами (CFTC); Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC)	Китайская комиссия по регулированию рынка ценных бумаг (CSRC)	Комиссия по ценным бумагам и биржам; Агентство по финансовым услугам (FSA)	Совет по ценным бумагам и инвестициям; Совет по ценным бумагам и фьючерсам (SFA)
Общая характеристика. Основные направления регулирования	1. Защита прав инвесторов. 2. Повышение конкурентоспособности рынка. 3. Охрана от непрофессиональных махинаций	1. Создание и пересмотр законодательной базы страны	1. Решение проблем манипулирования цен и злоупотребление в использовании служебной информации	1. Обязательное лицензирование профессиональной деятельности с ценными бумагами (компания и его директора, управляющих)
Вид наказания за правонарушения в области РЦБ	Штрафные санкции, возбуждение уголовного дела	Штрафные санкции, возбуждение уголовного дела	Штрафные санкции, возбуждение уголовного дела	Штрафные санкции, возможность исключения из совета

Таблица 2

Сравнительная характеристика процесса регулирования операций с ценными бумагами в странах, территориально близко расположенных с Донецкой Народной Республикой

	Украина	Россия
Законодательные акты, регулирующие РЦБ	Закон Украины «Про государственное регулирование ценных бумаг» 1996 г.; Указ Президента Украины «О национальной комиссии по ценным бумагам и фондовом рынке» от 23 ноября 2011 г. № 1063/2011	Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (Раздел V); Указ Президента Российской Федерации «О системе и структуре федеральных органов исполнительной власти» от 09.03.2004 г. № 314
Основной орган, регулирующий РЦБ	Национальная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку (НКЦБФР)	Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР); Министерство финансов; Центральный Банк
Общая характеристика. Основные направления регулирования	1. Правовое регулирование. 2. Обеспечение единой программы государственной политики в сфере ценных бумаг. 3. Предотвращение злоупотреблений и нарушений на фондовом рынке. 4. Координация работы государственных органов в этой сфере	1. Разработка законодательной базы. 2. Создание системы информации о состоянии рынка. 3. Формирование системы защиты инвесторов. 4. Функционирование системы государственной регистрации выпусков эмиссионных ценных бумаг
Вид наказания за правонарушения в области РЦБ	Штрафные санкции, приостановление действия лицензии, аннулирование лицензии	Штрафные санкции, возбуждение уголовного дела, аннулирование лицензии

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. В связи с нестабильными политической и экономической ситуациями и восстановлением темпов развития экономики Донецкой Народной Республики, рынок ценных бумаг находится только на начальной стадии формирования и существует в условиях нарастающей неопределённости ситуации и изменчивости экономической среды. Таким образом, для решения поставленных задач был рассмотрен процесс регулирования операций с ценными бумагами в шести странах. Следует отметить, что многие из них имеют схожую систему, а некоторые непосредственно создавались наподобие зарубежных систем. Однако в каждой стране есть свои особенности.

Проанализировав деятельность развитых стран и стран, территориально близко расположенных к Донецкой Народной Республике в сфере деятельности по регулированию операций с ценными бумагами, были выявлены основные пути развития процесса регулирования фондового рынка в нашей Республике.

Во-первых, необходимо создание полноценной законодательной базы, чётко определяющей участников рынка ценных бумаг, их права и обязанности, основные виды профессиональной деятельности на рынке, процесс эмиссии и обращения ценных бумаг и, конечно же, описывающей процесс регулирования фондового рынка.

Прототипом данного законопроекта может послужить Закон «О рынке ценных бумаг», функционирующий на территории Российской Федерации.

Во-вторых, крайне важно создание органа, выполняющего функции основного регулятора на рынке. В этом вопросе, несомненно, необходимо опираться на успешный опыт Соединённых Штатов Америки по созданию Комиссии по ценным бумагам и биржам. Однако более лёгким способом будет создание основного регулятора, схожего по функционалу с деятельностью Национальной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку Украины.

После выполнения описанных выше путей усовершенствования регулирования фондового рынка Донецкой Народной Республики необходимо будет перейти к созданию электронной базы.

Существование системы EDGAR и электронной базы в Японии с данными о ценных бумагах и их эмитентов во многом помогло этим странам стать более открытыми.

В Республике наличие данной базы послужит толчком для привлечения иностранных инвесторов, так как рынок ценных бумаг является важной составляющей финансового рынка и его развитие непосредственно повлияет на улучшение состояния экономики Донецкой Народной Республики в целом.

Список использованных источников

1. Рубцов Б.Б. Тенденции развития мировых фондовых рынков / Б.Б. Рубцов // Мировой фондовый рынок и интересы России. – М.: ИМЭМО РАН, 2003. – 117 с.
2. Киселева И. Инсайдерская торговля: правовое регулирование в России и США / И. Киселёва // Рынок ценных бумаг. – 2004. – № 21. – С. 1.
3. Базиков А.А. Рынок ценных бумаг: международный аспект (теория, методология, практика): монография // А.А. Базиков, М.К. Чистякова. – Москва; Берлин: Директ-Медиа. – 2016. – 78 с.
4. Волкова А.В. Роль государства в регулировании рынка ценных бумаг в России и Великобритании / А.В. Волкова // Молодой учёный. – 2017. – № 9. – С. 561-572.
5. Бевеликова Н.М. Законодательство Китайской Народной Республики в сравнительно-правовом измерении / Н.М. Бевеликова // Законодательство и экономика. – 2012. – № 4. – С. 72-79.
6. О национальной комиссии по ценным бумагам и фондовом рынке: Указ Президента Украины от 23 ноября 2011 г. № 1063/2011 // Информационно-правовой портал Президента Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.president.gov.ua/documents/10632011-13795>
7. О системе и структуре федеральных органов исполнительной власти: Указ Президента Российской Федерации от 09.03.2004 г. № 314 // Информационно-правовой портал Президента Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/20611>
8. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 20 марта 1996 г. (в редакции от 31 июля 2020 № 306-ФЗ) // Информационно-

УДК 336.763

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА ДЕРИВАТИВОВ

ПШЕНИЧНАЯ В.П.,

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

ОСАДЧЕНКО Д.В.,

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

Работа посвящена рассмотрению тенденций развития рынка деривативов, их сущности и основных функций. Предложены направления формирования фондового рынка и рынка производных финансовых инструментов в ДНР.

Ключевые слова: *фондовый рынок, рынок производных финансовых инструментов, деривативы, опционы, фьючерсы, форварды.*

The article is devoted to the consideration of the development trends of the derivatives market, their essence and main functions. The directions of formation of the stock market and the market of financial derivatives in the DPR are also proposed.

Key words: *stock market, financial derivatives market, derivatives, options, futures, forwards.*

Постановка задачи. С развитием рыночной экономики рынок ценных бумаг приобретает всё большее значение. Финансовый рынок является многофункциональной системой, с помощью которой обеспечивается аккумуляция капитала для инвестиций как в производственную, так и социальную сферу. Развитый фондовый рынок способствует структурной перестройке экономики и повышению благосостояния населения, обеспечивает позитивную динамику социальной структуры общества. В структуре мирового фондового рынка в последнее время доминирующим является сегмент производных ценных бумаг (деривативов). Его развитие связано с либерализацией мировой финансовой системы и переходом к плавающим валютным курсам.

В Донецкой Народной Республике финансовый рынок на данном этапе находится на стадии своего формирования. В настоящий момент развитие финансового рынка в Республике сдерживается рядом объективных и субъективных факторов, в частности, политической нестабильностью и военным положением, кризисным состоянием экономики, отсутствием законодательной базы в сфере регулирования финансовыми институтами, а также психологической неподготовленностью населения к операциям с ценными бумагами.

Анализ последних исследований и публикаций. Сущность, функции различных видов производных ценных бумаг, а также закономерности развития международного рынка деривативов были освещены как в отечественной, так и в зарубежной экономической литературе. Проблемы функционирования и тенденции развития рынка деривативов рассматривали такие учёные: Б.Б. Рубцов, С.С. Самсонова, К.Л. Астапов и другие.

Актуальность исследования. Развитие финансового рынка Донецкой Народной Республики и его сегментов на данном этапе является одним из приоритетных направлений государственной финансовой политики. Исследование мировых тенденций развития рынка деривативов как наиболее важной составляющей части фондового рынка является особо актуальным, ведь проанализировав тенденции развития рынка деривативов в мировой экономике, можно наметить и обозначить основные направления для развития фондового рынка и рынка производных ценных бумаг в ДНР.

Цель статьи заключается в изучении и анализе мировых тенденций развития рынка деривативов с целью использования опыта более развитых стран для построения собственного финансового рынка и фондового рынка в частности.

Изложение основного материала. Фондовый рынок существует уже более ста лет, рынок же производных ценных бумаг насчитывает всего несколько десятков лет. Основной причиной развития данного сегмента фондового рынка является внедрение плавающего валютного курса в начале 70-х гг. Однако не только валютный курс стал плавающим, но и рыночные процентные ставки и курсы ценных бумаг. Большая волатильность на рынке ценных бумаг привела к росту финансовых рисков, связанных с осуществлением операций на данном рынке.

Необходимость управления финансовыми рисками, уменьшения потерь от неблагоприятных изменений на рынке и возможность получения дополнительной выгоды при благоприятных условиях создали предпосылки для стремительного развития рынка деривативов. Производные финансовые инструменты вносят огромный вклад в развитие экономики и увеличивают эффективность рынка за счёт более точного определения цены финансового инструмента в процессе свободных биржевых торгов. Рынок производных финансовых инструментов – это совокупность экономических отношений по поводу обращения деривативов между субъектами биржевых и внебиржевых срочных сделок с целью получения дохода, минимизации рисков и их эффективного хеджирования. На рис. 1 можно заметить, что производные финансовые инструменты являются наиболее доходными, однако и наиболее рисковыми.



Рис. 1. Классификация финансовых инструментов по риску и доходности

В связи с этим можно констатировать, что первоочередной задачей деривативов в условиях рыночной экономики является предоставление возможности минимизации потерь за счёт управления рисками. При этом под управлением риска следует понимать как страхование рисков участников, так и перераспределение рисков между всеми участниками рынка. Помимо основного назначения деривативов, а именно инструмента риск-менеджмента, их функцией является также обеспечение спекулятивного дохода. Привлекательность деривативов заключается в том, что эти инструменты являются высокодоходными объектами инвестирования свободных финансовых ресурсов, что немаловажно в условиях портфельного подхода к инвестициям.

Производные инструменты международного рынка – это фьючерсы, опционы, форварды, свопы, соглашения о форвардных процентных ставках и др. По названию и содержанию они совпадают с такими же инструментами, находящимися в обращении на национальных рынках, однако их выпуск и обращение не подпадает под регулирование ни одной страны, а регламентируется соглашениями, инструкциями, договорами, другими документами, которые существуют на международном рынке.

В международной практике рынок ценных бумаг подразделяют на два основных сегмента, а именно: сделки, совершённые на биржевых рынках, которые регулируются международными стандартами, и на внебиржевые деривативы.

Более подробная классификация представлена на рис. 2.

Основными функциями деривативов являются [3, 4] перераспределение рисков между участниками сделок, т. е. хеджирование рисков, и перераспределение доходов между участниками с помощью спекулятивных операций.

Составными элементами рынка производных ценных бумаг являются субъекты и инструменты рынка, объекты, которые лежат в основе деривативов, механизмы ценообразования на деривативы, а также реализация целей субъектов рынка деривативов [4].

Субъектами рынка производных ценных бумаг являются эмитенты, инвесторы, брокеры, депозитарии, хранители, дилеры и

тому подобное. В качестве тактических и стратегических инструментов реализации целей субъектов финансовых рынков выступают производные ценные бумаги.

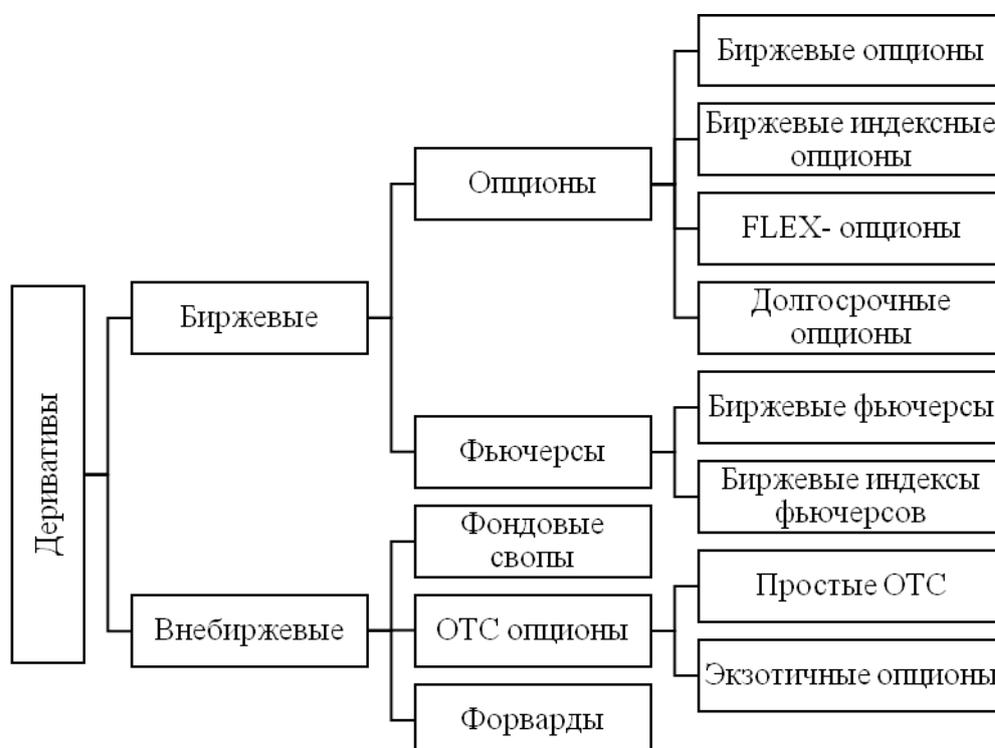


Рис. 2. Классификация производных финансовых инструментов

Механизм ценообразования на деривативы и механизмы реализации целей субъектов рынка деривативов (эмитентов, инвесторов и посредников), с одной стороны, формируются на основе организационно-правовых и инфраструктурных условий, прописываются законодательством и биржевыми правилами, а, с другой стороны, под влиянием взаимодействия спроса и предложения на деривативы.

На сегодняшний день объём торгов производных финансовых инструментов превышает объём операций на рынке основных финансовых активов. Причиной быстрого и бурного развития рынка срочных бумаг является большой спектр возможностей данных инструментов для всех участников рынка. Кроме того, операции, совершаемые на рынке производных ценных бумаг, являются зачастую более выгодными и менее рискованными по сравнению с теми, которые совершаются на рынке базового актива. Основной причиной помимо «эффекта рычага» является отсутствие

транзакционных издержек, которые возникают при проведении операций на рынке базового актива.

Согласно данным Международной ассоциации свопов и деривативов, более 92% из числа 500 крупнейших компаний используют производные финансовые инструменты с целью защиты от изменений цены на материалы, комплектующие, от волатильности валютных курсов и процентных ставок.

Характерными чертами мирового рынка деривативов являются:

– увеличение удельного веса деривативов, которые обращаются и торгуются на биржах, и одновременное сокращение удельного веса осуществляемых на внебиржевых рынках. Мировая практика показывает, что стремительный рост торгов на рынке производных финансовых инструментов, в частности, торгов внебиржевыми деривативами, является одной из основных причин кризисных процессов на фондовых рынках, именно поэтому на саммите «Большой двадцатки» в 2009 году было принято решение о максимальном переносе торговли деривативами на биржевые площадки [1, 5];

– сделки по изменению стоимости акций, торгуемые на биржах, а также процентные контракты, которые заключаются вне биржи, занимают доминирующие позиции на мировом рынке вторичных сделок;

– рост заинтересованности основных участников международного финансового рынка в целом и рынка деривативов в частности в заключении сделок за рубежом. Об этом свидетельствует тенденция роста доли международных вторичных сделок в общем объёме контрактов, по сравнению с аналогичными контрактами внутри отдельных бирж и государств;

– рост популярности валют развивающихся стран Азии, однако доллар США по-прежнему остаётся лидирующей валютой на международной арене;

– рост международной торговли деривативами в сфере энергетики и металлических деривативов;

– постоянные процессы интеграции и консолидации рынка, которые реализуются как с помощью внутринациональных и трансграничных слияний инфраструктурных объектов и концентрации торговой активности на лидирующих биржах, так и

через стандартизацию подходов к регулированию данного сегмента финансового рынка;

– существенная тенденция роста значения развивающихся рынков, что происходит в основном за счёт создания в их рамках самостоятельных биржевых центров;

– в периоды кризисов участники торгов предпочитают операции, направленные на хеджирование активов, нежели спекулятивные операции. Примером может стать и ситуация, возникшая на мировой арене в связи с пандемией COVID-19.

Проанализировав основные характеристики и показатели сделок на рынке производных ценных бумаг согласно отчёту «The WFE's Derivatives Report 2019» [6], можно сказать, что за последние пару лет наблюдаются рекордно высокие объёмы торгов деривативами. Так, за период 2010-2019 гг. общий объём торгов достиг отметки в 32 млрд заключённых контрактов (из них 1,476 млрд опционов и 1,813 млрд фьючерсов), что за 10 лет составило прирост в 61,5% со средним годовым уровнем роста 7,6% [6].

По сравнению с 2018 годом объёмы торгов увеличились в 2019 году на 9,4%. Стоит отметить, что наибольший рост объёмов торгов деривативами наблюдается на биржах Азиатско-Тихоокеанского региона (26,4%). Кроме того, положительную динамику продемонстрировал Американский регион (1,4%), тогда как страны Европы, Ближнего Востока и Африки (ЕМЕА) зафиксировали снижение на 4,9%. Исключительный рост объёмов торгов за 2019 год продемонстрировала Национальная фондовая биржа Индии (57%), Даляньская товарная биржа (39,9%), а также Товарная биржа Чжэнчжоу (33,6%).

Несмотря на позитивную динамику последних лет, в 2020 году тенденция роста сменилась тенденцией снижения, основной причиной этого является пандемия COVID-19, которая разрушительно сказалась не только на мировой экономике, но и на рынке деривативов.

Так, в активной стадии пандемии COVID-19 динамика прироста среднесуточного объёма торгов фьючерсами на биржах Северной Америки, Европы и Азиатско-Тихоокеанского региона составляла в марте 2020 г. по сравнению с февралём 2020 г. в среднем 1,958 млрд долл. США, 0,5 млрд долл. США и 25 млрд долл. США соответственно. И такая же положительная динамика

касалась и прироста среднесуточного объёма торгов опционами: на биржах Северной Америки и Европы. За исследованный период она составляла соответственно 0,4 млрд долл. США и 240 млрд долл. США, а на бирже Азиатско-Тихоокеанского региона произошёл спад на 2 млрд долл. США. А в апреле, когда правительства стран начали вводить карантинные мероприятия, динамика среднесуточного объёма торгов фьючерсами и опционами приобрела негативный тренд. Так, на конец июня 2020 г. среднесуточные мировые объёмы торгов фьючерсами и опционами упали на 7799 млрд долл. США и 2726 млрд долл. США соответственно. Данная негативная тенденция продолжается до сих пор.

Несмотря на большое количество данных, оценить масштаб происходящих преобразований на мировом рынке деривативов в связи с появлением COVID-19 не представляется возможным, ведь при спаде паники многие эксперты ожидают продолжения восходящего тренда, который наблюдался в начале 2019 года.

Для предотвращения дальнейшего падения показателей мирового рынка деривативов необходимо обратить внимание на стратегические направления развития, а именно:

- создать международную законодательную базу, согласованную с локальными нормативами;
- активизировать трансграничные операции и усилить глобализационные процессы;
- обеспечить прозрачность и доступность всей информации на биржевых рынках производных ценных бумаг.

Институциональное развитие финансового рынка на этапах становления должно осуществляться путём формального импорта институтов кредитного рынка, норм и правил его регулирования, присутствующих рыночным экономикам. Функциональное назначение инфраструктуры будет отличаться от зарубежных аналогов в силу специфического периода развития отношений в экономической системе [9]. В современных реалиях финансовая система ДНР не имеет фондового рынка, а, соответственно, и рынка производных финансовых инструментов. Поэтому первоочередной задачей ДНР должен стать план разработки и формирования фондового рынка. Ведь стабильное функционирование рынка ценных бумаг позволит компаниям привлекать долгосрочное и дешёвое финансирование

для инвестиционных проектов с помощью выпуска акций и облигаций, а развитие рынка деривативов обеспечит эффективное управление фондовыми, процентными, кредитными, валютными и другими рисками.

Выводы по данному исследованию и направления дальнейших разработок. Проанализировав тенденции развития рынка деривативов в мире и принимая во внимание экономическое и политическое положение ДНР, необходимо создать приемлемые условия для формирования и функционирования фондового рынка в целом. Среди основных направлений можно выделить следующие:

- сформировать законодательную базу и создать надлежащую систему защиты прав инвесторов, владельцев ценных бумаг;

- принять закон, с помощью которого будет осуществляться регулирование выпуска и обращения ценных бумаг, а также регламентироваться вопросы профессиональной деятельности на рынке финансовых инструментов;

- внедрить эффективную систему финансовой ответственности профессиональных участников рынка ценных бумаг;

- создать единую базу учёта прав на ценные бумаги, а также учёта перехода прав собственности по ним, совершенствование торговых систем;

- создать технические системы, которые позволят интегрировать фондовый рынок ДНР в международные системы торговли с возможностями для местных инвесторов торговать на зарубежных рынках, и наоборот;

- построить информационную базу фондового рынка: создать информационный сайт республиканской фондовой биржи, стимулировать развитие информационно-аналитических компаний, освещающих финансовые рынки страны, создать информационную систему, аккумулирующую сведения от эмитентов.

В дальнейшем для развития фондового рынка необходимо будет создать специализированные торговые площадки и внедрить производные финансовые инструменты. На начальном этапе необходимо развить законодательную базу в сфере хеджирования, ведь в нестабильных экономических условиях это является прерогативным направлением использования деривативов.

Немаловажное значение имеет согласование денежно-кредитной, валютной и бюджетно-налоговой политик государства с целью комплексного развития финансового рынка ДНР.

Список использованных источников

1. Берзон Н.И. Инновации на финансовых рынках / Н.И. Берзон, Е.А. Буянова, В.Д. Газман; под ред. Н.И. Берзона, Т.В. Тепловой. – М.: Издат. дом высшей школы экономики, 2013.
2. Горбунова О.А. Основные тенденции развития международного и российского рынков деривативов / М.О. Горбунова // Инновации в науке. – 2017. – № 4. – С. 66.
3. Красоченков С.А. Перспективные направления развития российского рынка производных финансовых инструментов / С.А. Красоченков, Т.И. Федосеева // Научные записки молодых исследователей. – 2016. – № 6. – С. 25.
4. Лещукова И.В. Производные финансовые инструменты – понятие, основные виды / И.В. Лещукова // Инновационная наука. – 2018. – № 6. – С. 75.
5. Осипов А.В. Долговые деривативы – финансовые инновации с глобальными рисками / А.В. Осипов // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2018. – № 4. – С. 22.
6. WFE 2019 Derivatives Report [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.world-exchanges.org/our-work/articles/wfe-2019-derivatives-report>.
7. Производные финансовые инструменты: учебник / В.А. Галанов. – 2-е изд, перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 221 с.
8. Финансовые рынки и финансовые инструменты: учебное пособие / Г.Г. Господарчук, С.А. Господарчук. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 88 с.
9. Фомина Е.А. Государственное регулирование инфраструктуры финансового рынка / Е.А. Фомина // Актуальные вопросы современного социально-экономического развития России: проблемы теории и практики: сб. трудов нац. науч.-практ. конф. (г. Краснодар). – 2019. – С. 769-776.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДЕЙСТВИЯ КАНАЛОВ ТРАНСМИССИОННОГО МЕХАНИЗМА ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

ФИЛИППОВА Ю.А.,

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

В статье рассматривается схема трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики; характеристика основных каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики; вопросы эффективности действия основных каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики.

***Ключевые слова:** механизм, денежно-кредитная политика, канал, трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики.*

The article considers the scheme of the transmission mechanism of monetary policy; characteristics of the main channels of the transmission mechanism of monetary policy; issues of efficiency of the main channels of the transmission mechanism of monetary policy.

***Keywords:** mechanism, monetary policy, channel, transmission mechanism of monetary policy.*

Постановка задачи. Одним из ключевых направлений успешного развития банковской системы и реализации эффективной монетарной политики является активизация трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики, который повсеместно используют центральные банки ведущих стран мира, перешедшие к режиму инфляционного таргетирования с целью обеспечения ценовой стабильности.

Анализ последних исследований и публикаций. Исследовали трансмиссионный механизм денежной политики следующие учёные: Аржевитин С.М., Базилевич В.Д., Баластрик Л.А., Мищенко В.И., Радионова И.Ф., Слипченко Т.А. и др. Следует отметить, что недостаточно изученной остаётся такая нерешённая часть общей проблемы, как поиск путей повышения эффективности действия трансмиссионных каналов.

Актуальность исследования. Современный этап экономического развития большинства стран мира определяется влиянием кризисных явлений на все стороны жизни общества и обуславливает необходимость разработки и внедрения активных

мер регулятивного влияния для того, чтобы минимизировать воздействие негативных последствий кризиса на национальное хозяйство. В таких обстоятельствах особенно актуальным является исследование проблем, связанных с оптимизацией действия инструментов влияния денежно-кредитной политики Центрального банка на реальный сектор экономики. Несмотря на то, что у Центрального банка нет непосредственных возможностей влиять на достижение конечных стратегических целей денежно-кредитного регулирования с помощью собственных инструментов, появляется необходимость их опосредствования определёнными тактическими целями, достижение которых находится в сфере прямого воздействия Центрального банка, то есть предусматривает применение соответствующего передаточного механизма денежно-кредитного регулирования.

Следовательно, необходимым условием эффективного воздействия денежно-кредитной политики на ход экономических процессов является построение действенного механизма монетарной трансмиссии, который обеспечивает передачу соответствующих импульсов монетарного регулирования в реальный сектор.

Целью статьи является рассмотрение и совершенствование действия основных каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики в контексте влияния на функционирование финансового сектора экономики.

Изложение основного материала. В научной литературе понятие трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики характеризуется как процесс, благодаря которому решения Центрального банка в сфере денежно-кредитной политики распространяются на финансовый сектор и экономику в целом, и прежде всего основные макроэкономические показатели, ценовую динамику, состояние денежного рынка и экономический рост.

Также трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики рассматривается как процедура избрания решений в сфере политики денежно-кредитного вектора (особенно постановления Центрального банка относительно изменения ставок процентов по собственным операциям) относительно экономики в совокупности и в первую очередь ценовой динамики [1, с. 55].

Европейский Центральный банк определяет трансмиссионный механизм как процесс, посредством которого решения по

монетарной политике, например, изменение процентной ставки, влияют на экономику в целом и на уровень цен в частности [2]. Возникает необходимость более подробного рассмотрения действия каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики государства.

Таким образом, трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики и его составляющие оказывают существенное влияние на инфляцию (рис. 1). В состав трансмиссионного механизма входят:

- балансовый канал;
- процентный и кредитный каналы;
- канал инфляционных ожиданий;
- валютный канал.

Следует заметить, что на этот механизм особое влияние оказывают факторы, на которые Центральный банк не оказывает прямого воздействия; к таким факторам можно отнести внешние факторы, структурные и институциональные факторы, меры других направлений монетарной политики и другие монетарные факторы инфляции.

При проведении денежно-кредитной политики Центральный банк анализирует, как принимаемые им решения будут отражаться на каждом из каналов, учитывая при этом влияние вышеупомянутых факторов.

Основную роль в механизме денежно-кредитной политики играет процентный канал. Он тесно взаимодействует с остальными каналами и осуществляет влияние на выбор экономическими агентами срочной структуры сбережения и потребления, ведь изменение стоимости кредитных ресурсов влияет на возможности привлекать предприятиями и населением определённые объёмы кредитных средств для осуществления инвестиций в производство или покупку необходимых товаров и услуг.

Изначально изменение ключевой ставки влияет на ставки межбанковских кредитов, затем на изменение ставок по депозитам коммерческих банков. Изменение цен на активы, принадлежащие домашним хозяйствам, приводят к изменению их благосостояния, а это влияет на их решения по сбережениям, потреблению и инвестициям. Таким образом, путём регулирования процентных ставок Центральный банк может регулировать инвестиционную

активность экономических агентов и в итоге динамику номинального ВВП..

Изменение ставок межбанковских кредитов (далее – МБК), вызываемых изменением ключевой ставки, существенно влияют на вложения в национальную и иностранную валюту.

Канал валютного курса отражает влияние денежно-кредитной политики на совокупный спрос (чистый экспорт) и совокупное предложение (внутренняя стоимость импорта) из-за изменения курса национальной валюты. Данное изменение предусматривает, что в случае девальвации национальной валюты происходит удешевление отечественных товаров по сравнению с импортными, что ведёт к увеличению чистого экспорта, а, следовательно, способствует росту совокупного спроса и производства, а в случае ревальвации указанные процессы приобретают обратную направленность, то есть при укреплении курса отечественные товары становятся более дорогими по сравнению с импортными, что приводит к изменению совокупного спроса и чистого экспорта.

Воздействие на инфляцию валютный канал оказывает непосредственно через цены на импортированные товары и услуги (сырьё, материалы).

Кредитный канал определяет влияние денежно-кредитной политики Центрального банка на доступность ресурсов на денежных рынках из-за действия монетарных инструментов на изменение предложения кредитных ресурсов банковской системой, зависящей от имеющихся у неё свободных резервов.

Содержание данного канала предусматривает формирование с помощью соответствующих инструментов Центрального банка экспансионистского или рестрикционного направления монетарной политики, что сказывается на росте или снижении объёма кредитных ресурсов банков, что, в свою очередь, отражается на динамике инвестиций и потребительских расходов, приводя к изменению совокупного спроса и производства.

Особенным компонентом в трансмиссионном механизме денежно-кредитной политики является канал инфляционных ожиданий, который влияет на другие каналы и дополняет их.

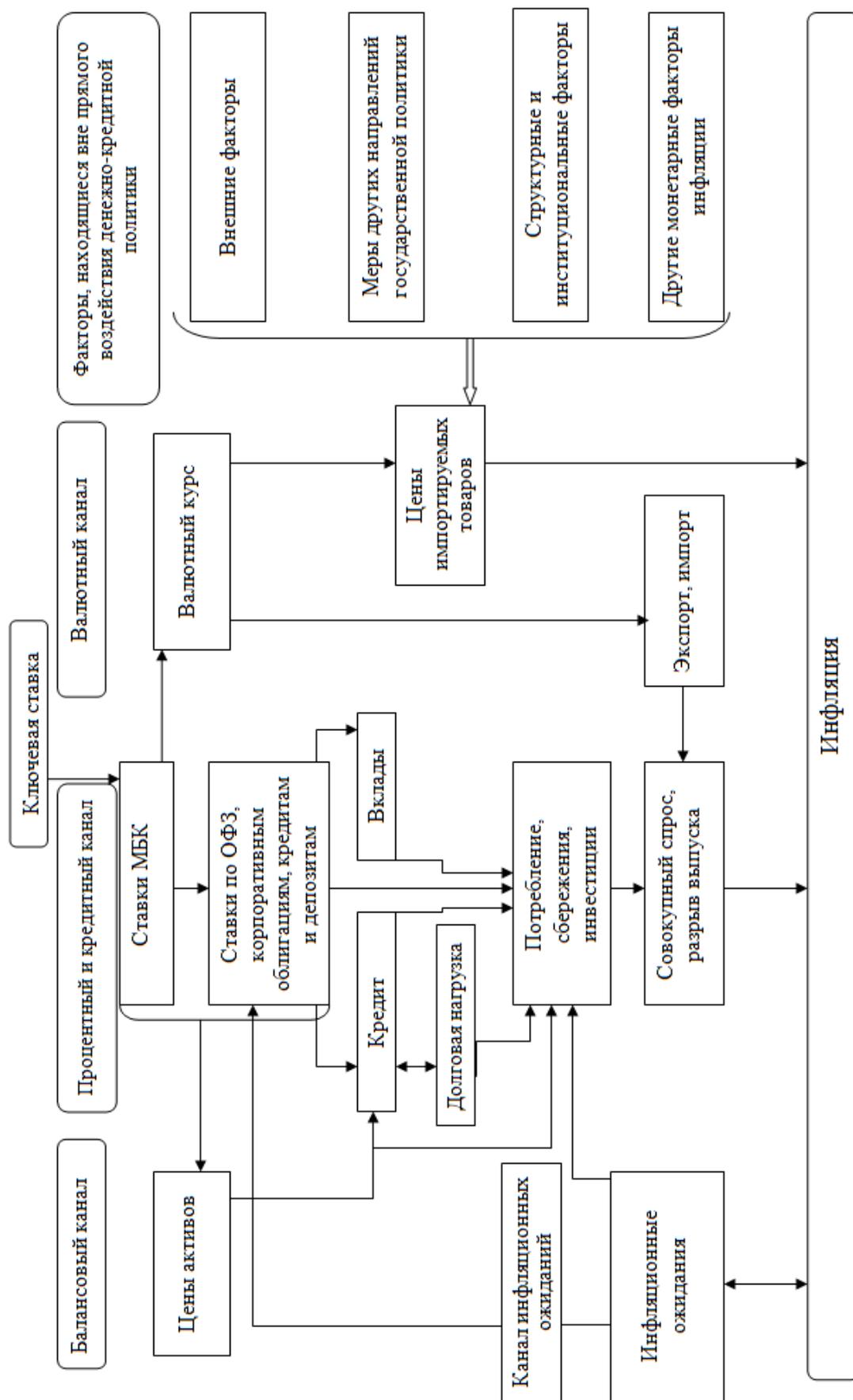


Рис. 1. Схема трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики

Канал инфляционных ожиданий связан с теми результатами, которые отражают изменение представлений экономических агентов о будущем на протяжении определённого периода времени. Наличие негативных ожиданий экономических субъектов может обусловить нарушения в работе передаточного механизма монетарной политики, нивелировать влияние инструментов денежно-кредитной политики, повлечь значительное отклонение фактических значений от целевых показателей монетарной политики [3, с. 25].

Таким образом, изменение ключевой ставки Центрального банка играет важную роль во многих процессах финансово-кредитной политики и влияет на каждый канал трансмиссионного механизма.

В теории и на практике функционирование трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики происходит в несколько этапов (рис. 2):

1. Определение целей денежно-кредитной политики, в соответствии с которыми выбирается монетарный режим (таргетирование денежных агрегатов, таргетирование валютного курса, таргетирование инфляции, денежно-кредитная политика без номинального якоря).

2. Выбор монетарного режима и промежуточных целей денежно-кредитной политики (валютная или курсовая стабильность).

3. Выбор каналов монетарной трансмиссии. На практике все каналы монетарной трансмиссии являются задействованными в процессе передачи импульсов инструментов денежно-кредитной политики, однако согласно монетарному режиму один или несколько каналов монетарной трансмиссии являются главными.

Например, при таргетировании денежных агрегатов денежные и кредитные каналы будут главными, при таргетировании валютного курса – валютный канал и тому подобное.

4. Выбор монетарных индикаторов как объектов воздействия инструментов денежно-кредитной политики. Среди главных монетарных индикаторов стоит отметить процентные ставки денежного рынка, объём кредитов и денежной массы, ликвидность банков, доходность акций и облигаций, валютный курс.

5. Проявление влияния инструментов денежно-кредитной политики и монетарных индикаторов через каналы трансмиссии на макроэкономические переменные, которое выражается в действии определённых эффектов на доходы, потребление, сбережения и инвестиции. Так, эффект благосостояния возникает вследствие роста ставок доходности по акциям и облигациям, а также вследствие снижения процентных ставок по кредитам и ревальвационным тенденциям, приводящим к росту стоимости компаний.

Уровень благосостояния усиливается балансовым эффектом, который приводит к росту доходности фирм, росту заработных плат, сбережений и потреблений, а также объёмов инвестиций. Балансовый эффект проявляется в сбалансированности экспорта и импорта, что положительно влияет на динамику валютного курса и курсовую стабильность в целом. Рост прибыли фирм и банков, сбережений приводит к росту инвестиций, а, следовательно, и производства.

Изменение нормы сбережений вместе с изменением процентных ставок порождают депозитный эффект, который отображается на ликвидности банковской системы и объёмах кредитования. Рост доходов, заработных плат и совокупных доходов приводит к активизации эффекта потребления, который стимулирует спрос на товары, а значит, приводит к росту производства.

Особое внимание стоит уделить эффекту принятия риска, который содержит негативный подтекст, поскольку отражает ситуацию, когда в условиях низких процентных ставок и доступности кредитов рефинансирования банки (с целью расширения своей деятельности и получения высоких доходов) снижают требования к кредитоспособности заёмщиков. Таким образом, банки берут на себя более высокий риск, что в целом может негативно сказаться на устойчивости и ликвидности банковской системы и привести к кризису.

Однако процентные и кредитные каналы почти всегда являются главными каналами трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики, оказывая влияние на объёмы банковского кредитования и в конечном итоге на инвестиции.

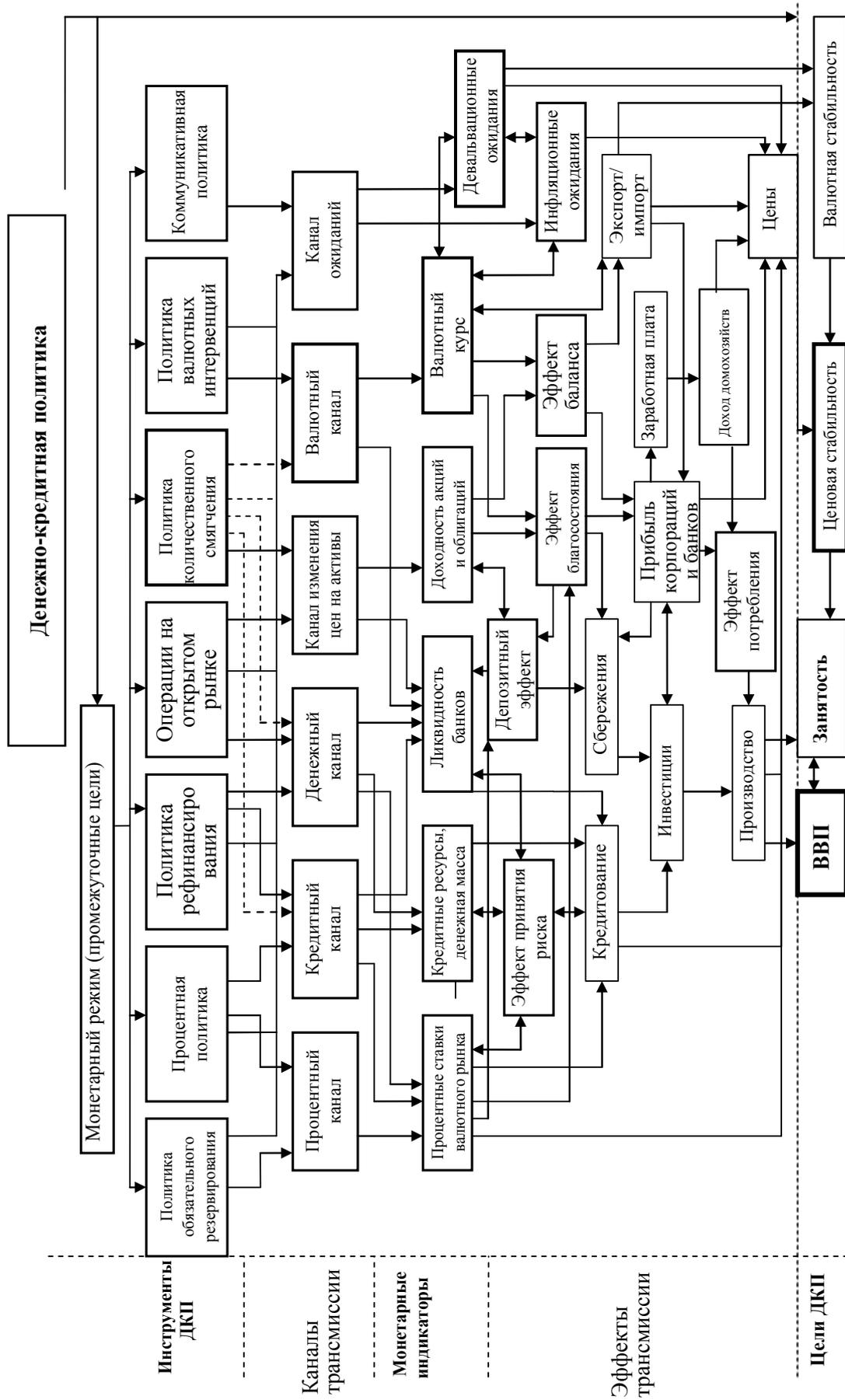


Рис. 2. Действие современного трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики

Также следует учитывать, что совершенствование финансовой системы должно соответствовать основным стратегическим задачам социально-экономического развития страны и не допускать прямого копирования монетарной политики [4, с. 773].

Важное место в современной денежно-кредитной политике занимает коммуникативная политика, в ходе реализации которой Центральный банк путём предварительного объявления своих намерений может управлять деловыми ожиданиями экономических агентов и таким образом не менять значение главных монетарных индикаторов или изменять их в незначительном диапазоне.

Эффекты девальвационных и инфляционных ожиданий вместе с изменением баланса экспорта и импорта влияют на валютную стабильность, а вместе с процентными ставками денежного рынка, объёмом денежной массы, доходами фирм и домашних хозяйств влияют на уровень цен, которые вместе с курсовой динамикой отражают уровень ценовой стабильности. Все эффекты и каналы в совокупности направлены на стимулирование инвестиций и достижение стратегических целей денежно-кредитной политики – рост ВВП и занятости.

Выводы по проведенному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме. Первоочередными мерами по активизации действия каналов трансмиссионного механизма должны быть:

- разработка чёткой стратегии монетарной политики и совершенствование операционной системы регулирования ликвидности банков;

- финансовое оздоровление банковской системы и повышение её устойчивости;

- снижение доли проблемных кредитов;

- совершенствование коммуникационной политики Центрального банка, а также закрепление инфляционных ожиданий субъектов рынка в соответствии с определённым инфляционным таргетом.

Перспективным направлением совершенствования функционирования трансмиссионного механизма может быть введение Центральным банком политики кредитного смягчения на основе разработки механизмов предоставления кредитов рефинансирования для финансирования инвестиционных проектов с целью расширения банками долгосрочного кредитования.

Предложенная структура трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики направлена на расширение границ теоретического и практического анализа передаточных процессов в сфере реализации денежно-кредитной политики, а также на формирование комплексной оценки денежно-кредитной политики и денежно-кредитного регулирования в государстве.

Перспективным направлением исследования в этой сфере является исследование практической реализации денежно-кредитной политики и повышение действенности её инструментов, учитывая перманентные кризисные явления современных банковских систем.

Список использованных источников

1. Расчётнова К.Г. Каналы трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики / К.Г. Расчётнова // Вестник современных исследований. – 2019. – № 3 (30). – С. 55-59.

2. The Monetary Policy of the ECB. – Frankfurt am Main: ECB [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.ecb.europa.eu>.

3. Мишкин Ф.С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков / Ф.С. Мишкин. – 7-е изд. – М.: Вильямс, 2006. – 880 с.

4. Фомина Е.А. Государственное регулирование инфраструктуры финансового рынка / Е.А. Фомина // Актуальные вопросы современного социально-экономического развития России: проблемы теории и практики: сб. науч. трудов науч.-практ. конф. (г. Краснодар). – 2019. – С. 769-777.

ПРИГЛАШЕНИЕ К ПУБЛИКАЦИИ В СБОРНИКЕ НАУЧНЫХ РАБОТ СЕРИИ «ФИНАНСЫ, УЧЁТ, АУДИТ»

Требования к оформлению авторских рукописей

1. Для публикации в сборнике принимаются ранее не публиковавшиеся работы в сфере экономики, менеджмента, маркетинга, финансов, учёта, анализа и аудита, биржевого и банковского дела, предпринимательства, экологии, проблем деятельности фирм на международном рынке, государственного управления, проблем управления городом, регионом, районом, методики и практики подготовки специалистов.

2. В представленной для публикации статье должны содержаться результаты анализа, обобщения конкретных материалов с позиций автора и с учётом требований ВАК.

3. Рукописи представляются в 1-м экземпляре (на русском, украинском или английском языке), напечатанных кеглем 16 Times New Roman с одной стороны листа формата А4 через 1,0 интервал. Поля на странице: слева – 3,0 см и справа – 1,5 см; снизу и сверху они должны составлять 2,0 см. Размер статьи должен составлять 8-16 страниц.

4. Использование знака дефиса (-) для переноса слов запрещено.

5. Рукопись начинается с индекса УДК в верхнем левом углу страницы. Текст должен соответствовать структурной схеме: название статьи, фамилия и инициалы авторов, учёная степень, учёное звание, место работы, должность, аннотация (на русском и английском языках).

Статья должна содержать следующие структурные элементы:

- постановка задачи;
- анализ последних исследований и публикаций;
- актуальность исследования;
- цель статьи;
- изложение основного материала;
- выводы по выполненному исследованию и направления дальнейших разработок по данной проблеме.

6. Все значения физических величин подаются в системе СИ. Для текстового материала используется настоящее время (за исключением обращения к предыдущим статьям).

7. Рисунки и таблицы оформляются в соответствии с ГОСТ 2.105-95. Каждый рисунок должен быть подписан (под рисунком), а

таблица иметь название (над таблицей посередине строки). Все рисунки и таблицы должны быть пронумерованы арабскими цифрами. Для создания рисунков и таблиц следует использовать стандартный набор программ Microsoft Office. Иллюстративный материал, выполненный с помощью других программ, желательно подавать в векторных формах WMF, EPS или растровом – TIFF (графики – чёрно-белые, 600 dpi; фотографии – с оттенком серого, 150 dpi). Шрифт в таблицах и рисунках допускается 12-14 кегль. Использование вставленных объектов должно быть согласовано с редакцией сборника.

Математические формулы выполняются с помощью стандартного редактора формул Microsoft Equation 3.0 (или совместимого) с использованием стандартов набора (соблюдение стиля и относительного размера компонентов формул). Выравнивание таблиц выполняется по ширине текста.

8. Перечень литературных источников (список литературы) даётся общим списком в конце рукописи и должен быть составлен в очерёдности ссылок в тексте (*а не в алфавитном порядке!*) на языке оригинала в соответствии с действующим ГОСТ. Ссылка в тексте статьи на источник даётся в квадратных скобках, конкретные страницы указываются в этих квадратных скобках через запятую, например: [1, с. 35]. Если ссылка даётся сразу на два-три и т. д. источника без указания конкретных страниц, то перечисленные источники должны отделяться один от другого точкой с запятой и ссылка должна выглядеть следующим образом: [1; 3; 5]. А.А. Иванов (пробел). 20-30; 2013-2014 (нет пробелов). 20% (нет пробела). Т. д. (пробел). Использовать только такие кавычки « »». Тире удлинённое (–).

9. Все связанные файлы (статья, аннотация, сведения об авторе) пересылаются на электронную почту редакции сборника: sbornikfin@mail.ru.

10. Рукопись статьи включает сведения об авторе/авторах, внутреннюю рецензию с подписью рецензента (кандидата/доктора наук) и печать. Для аспирантов и соискателей обязательно представление отзыва научного руководителя.

11. В статью могут быть внесены изменения редакционного характера без согласования с автором/авторами.

12. Окончательное решение о публикации принимает редакционная коллегия.

13. Рукописи не возвращаются.

Научное издание

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

СБОРНИК НАУЧНЫХ РАБОТ

СЕРИИ «ФИНАНСЫ, УЧЁТ, АУДИТ»

Выпуск 19

Материалы представлены на языке оригинала.

Опубликованные материалы отражают точку зрения авторов,
которая может не совпадать с мнением редколлегии сборника.

При цитировании или частичном использовании текста публикаций
ссылка на сборник обязательна.

Ответственный за выпуск	Волощенко Л.М.
Литературные редакторы:	Полчанинова Л.Н. Кравченко А.В. Моисеенко З.И.

Технический редактор	Волобуева Д.С.
Компьютерная вёрстка	Зензеров В.И.

Подписано в печать решением учёного совета ГОУ ВПО «ДонАУиГС».
Протокол № 3 от 22.10.2020 г. Формат 60x84 1/16. Бумага офсетная.
Усл.-печ. л. 14,18. Тираж 100 экз.

Адрес редакции: 83015, г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а
ГОУ ВПО «ДонАУиГС»