

ISSN 2500-0098

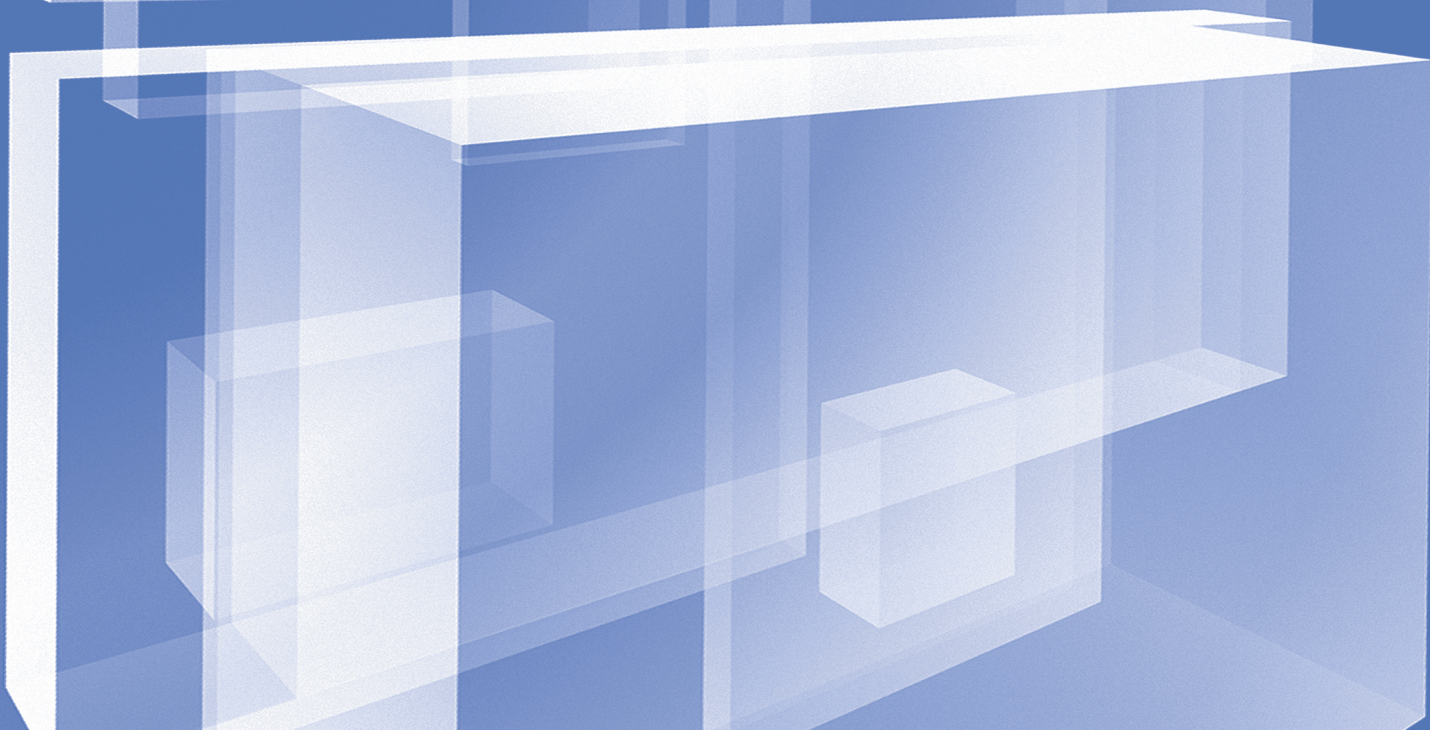


УФИМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



ВЕСТНИК ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

2024
Выпуск № 3-4
Издается с 2015 г.



ВЕСТНИК ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Учредитель:

Фдеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Уфимский государственный нефтяной технический университет»

2024. Выпуск №3-4
Издается с 2015 г.

ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР

Кантор Ольга Геннадиевна — д-р физ.-мат. наук, доцент, заведующий кафедрой «Корпоративные финансы и учетные технологии» ФГБОУ ВО «Уфимский государственный нефтяной технический университет»

ЧЛЕНЫ РЕДКОЛЛЕГИИ:

Бирюков Виталий Васильевич — д-р экон. наук, профессор кафедры «Экономика и управление персоналом», ЧУОО ВО «Омская гуманитарная академия»

Вайсман Елена Давидовна — д-р экон. наук, профессор кафедры «Экономика и финансы» Высшей школы экономики и управления, НИУ «Южно-Уральский государственный университет»

Валинурова Лилия Сабиховна — д-р экон. наук, профессор кафедры «Инновационная экономика», заместитель директора Института экономики, финансов и бизнеса, ФГБОУ ВО «Уфимский университет науки и технологий»

Ванчухина Любовь Ильинична — д-р экон. наук, профессор кафедры «Корпоративные финансы и учетные технологии», ФГБОУ ВО «Уфимский государственный нефтяной технический университет»

Велиев Мубариз Мустафа-оглы — д-р техн. наук, главный специалист высшего класса, СП «Вьетсовпетро»

Дегтярева Ирина Викторовна — д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедрой «Экономическая теория», ФГБОУ ВО «Уфимский университет науки и технологий»

Евтушенко Евгений Викторович — д-р экон. наук, профессор Уфимской высшей школы экономики и управления, проректор по экономике, ФГБОУ ВО «Уфимский государственный нефтяной технический университет»

Исмагилов Азамат Фаритович — канд. экон. наук, генеральный директор ООО «Добыча Активы»

Корнеева Татьяна Анатольевна, д-р экон. наук, профессор, профессор кафедры учета, анализа и экономической безопасности ФГБОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Котов Дмитрий Валерьевич — д-р экон. наук, профессор Уфимской высшей школы экономики и управления ФГБОУ ВО «Уфимский государственный нефтяной технический университет»

Кремлева Виктория Владиславовна — канд. экон. наук, доцент кафедры «Финансы и кредит», ФГАОУ ВО «Дагестанский университет народного хозяйства»

Кучаров Аброр Сабиржанович - д-р экон. наук, профессор кафедры «Управление бизнесом и логистика» Ташкентского государственного экономического университета (Республика Узбекистан)

Ле Вьет Зунг — канд. техн. наук, заместитель директора НИПИморнефтегаз, СП «Вьетсовпетро»

Манцеровна Татьяна Феликсовна — канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой «Экономика и организация энергетики» Энергетического факультета Белорусского национального технического университета (Республика Беларусь)

ОТВЕТСТВЕННЫЙ РЕДАКТОР

Шмакова Марина Валерьевна — канд. экон. наук, доцент кафедры «Корпоративные финансы и учетные технологии» ФГБОУ ВО «Уфимский государственный нефтяной технический университет»

Ногойбаева Эльвира Кубанычбековна — канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» Кыргызского экономического университета им. М. Рыскулбекова (Киргизская Республика)

Орлова Динара Рустемовна — д-р экон. наук, профессор департамента экономической теории ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Петровская Мария Владимировна — заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет, аудит и статистика», ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов»

Пленкина Вера Владимировна — д-р экон. наук, профессор, академик Российской академии естественных наук, заведующий кафедрой «Менеджмент в отраслях ТЭК», ФГБОУ ВО «Тюменский индустриальный университет»

Плчукова Надежда Викторовна — канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой Экономических и учетных дисциплин, ФГБОУ ВО «Сургутский государственный университет»

Разманова Светлана Валерьевна — д-р экон. наук, доцент, главный научный сотрудник филиала «Научно-исследовательский институт природных газов и газовых технологий — Газпром ВНИИГАЗ»

Симонова Людмила Михайловна — д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедрой «Мировая экономика и международный бизнес» Финансово-экономического института, ФГАОУ ВО «Тюменский государственный университет»

Хан Джин — профессор факультета экономики и торговли, Хэбэйский геологический университет (Китай)

Холбеков Расул Олимович — д-р экон. наук, профессор кафедры «Бухгалтерский учет» Ташкентского государственного экономического университета (Республика Узбекистан)

Череповицын Алексей Евгеньевич — д-р экон. наук, профессор, декан Экономического факультета, заведующий кафедрой «Экономика, организация и управление», ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский горный университет»

Шарф Ирина Валерьевна — д-р экон. наук, профессор Отделения нефтегазового дела Инженерной школы природных ресурсов, НИ «Томский политехнический университет»

Эргашева Шахло Тургуновна — канд. экон. наук, профессор кафедры «Бухгалтерский учет» Ташкентского государственного экономического университета (Республика Узбекистан)

Янгиров Азат Вазирович — д-р экон. наук, доцент, проректор по стратегическому развитию Уфимского университета науки и технологий

РЕДАКЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ОТДЕЛ

М. Л. Ахмадуллин, Ю. Н. Савичева, К. А. Сазонова.

Полнотекстовая версия выпуска размещена в Научной электронной библиотеке elibrary.ru.

Подробности на сайте: ines.rusoil.net. Цена свободная. **12+**

Дата выхода в свет 24.12.2024 г. Бумага офсетная. Формат 60×84/8.

Усл.печ.л. 16.16. Тираж 1000. Заказ 168.

Адрес редакции и издательства : Российская Федерация, 450064, Республика Башкортостан, Уфа, ул. Космонавтов, 1., тел. 8 (347) 243-16-19.

Отпечатано с готовых электронных файлов.

Адрес типографии: 450064, Республика Башкортостан, г.Уфа, ул. Космонавтов, 1.

Журнал зарегистрирован в Федеральной службе по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций.

Свидетельство о регистрации СМИ ПИ №ФС77-66103 от 10.06.2016.

VESTNIK OF ECONOMICS AND MANAGEMENT

Founder:

Ufa State Petroleum
Technological University

2024. Issue №3-4

Published since 2015

EDITOR IN CHIEF

Olga G. Cantor — doctor of physical and mathematical sciences, associate professor, head of the Corporate Finance and Accounting Technologies Department, Ufa State Petroleum Technological University

EXECUTIVE EDITOR

Marina V. Shmakova, cand. econ. sciences, Associate Professor of the department «Corporate finance and accounting technology», "Ufa State Petroleum Technological University"

EDITORIAL BOARD

Vitaly V. Biryukov — dr. econ. sciences, professor, Economics and personnel management department, Omsk Humanitarian Academy

Elena D. Vaysman — dr. econ. sciences, professor, Economics and finance department, Higher school of economics and management, South ural state university

Lilia S. Valinurova — dr. econ. sciences, professor, head of Innovative economics department, deputy director, Institute economics, finance and business, Ufa University of Science and Technology

Lyubov I. Vanchukhina — dr. econ. sciences, professor Corporate finance and accounting technologies department, Ufa state petroleum technological university

Mubariz Mustafa—oglu — Veliyev Dr. techn. sciences, chief specialist of the highest class, joint venture Vietsovpetro

Irina V. Degtyareva — dr. econ. sciences, professor, head of Economic theory department, Ufa state aviation technical university

Evgeny V. Yevtushenko — dr. econ. sciences, professor, Ufa higher school of economics and management, vice—rector for economics, Ufa State petroleum technological university

Azamat F. Ismagilov — cand. econ. sciences, general director, Production Assets LLC

Dmitry V. Kotov — dr. econ. sciences, professor, Ufa higher school of economics and management, Ufa State petroleum technological university

Victoria V. Kremleva — cand. econ. sciences, associate professor, Finance and credit department, Dagestan university of national economy

Abbor S. Kucharov — dr. econ. sciences, professor, Business management and logistics department, Tashkent state university of economics (Uzbekistan)

Le Viet Dung — cand. tech. sciences, deputy director of NIPIorneftegaz, joint venture Vietsovpetro

Tatyana F. Mantserova — cand. econ. sciences, associate professor, head of Economics and organization of energy department, Energy faculty, Belarusian national technical university (Belarus)

Tatyana A. Korneeva — dr. econ. sciences, professor, professor of the Department of Accounting, Analysis and Economic Security, Samara State Economic University

Elvira K. Nogoybaeva — cand. econ. sciences, associate professor, head of Accounting, analysis and audit department, Kyrgyz university of economics named after M. Ryskulbekov (Kyrgyz)

Dinara R. Orlova — dr. econ. sciences, professor, Economic theory department, Financial university under the government of the Russian Federation"

Maria V. Petrovskaya — head of department Accounting, audit and statistics, Russian university of peoples' friendship

Vera V. Plenkina — dr. econ. sciences, professor, academician, RANS, head of Management in the branches of the fuel and energy complex department, Tyumen industrial university

Nadezhda V. Puchkova — cand. econ. sciences, associate professor, head of Economic and accounting disciplines department, Surgut state university

Svetlana V. Razmanova — dr. econ. sciences, associate professor, chief researcher, branch "Research institute of natural gases and gas technologies — Gazprom VNIIGAZ"

Lyudmila M. Simonova — dr. econ. sciences, professor, head of world economy and international business department, Financial and economic institute, Tyumen state university

Han Jin — professor, Economics and trade department, Hebei geological university (China)

Rasul O. Kholbekov — dr. econ. sciences, professor, Accounting department, Tashkent state university of economics (Uzbekistan)

Alexey E. Cherepovitsyn — dr. econ. sciences, professor, dean of Economics faculty, head of Economics, organization and management department, St. Petersburg mining university

Irina V. Sharf — dr. econ. sciences, professor, Oil and gas affairs of the engineering school of natural resources department, Tomsk polytechnic university

Shahlo T. Ergasheva — cand. econ. sciences, professor, Accounting department, Tashkent state university of economics (Uzbekistan)

Azat V. Yangirov — dr. econ. sciences, associate professor, vice-rector for strategic development, Ufa university of science and technology

PUBLISHING DEPARTMENT

Mars L. Akhmadullin, Yuliya N. Savicheva, Katarina A. Sazonova.

The full text version of release is placed in Scientific electronic library elibrary.ru.

Details on the website: inec.rusoil.net. Free price. **12+**

Release date 24.12.2024. Offset paper. Format 60×84/8.

Rel. print. page 16.16. Volume of 1000. Order 168.

Address of publishing house: 450064, Bashkortostan Republic, Ufa, Kosmonavtov St., 1, ph. 8 (347) 243-16-19.

It is printed from ready electronic files.

Address of printing house: 450064, Bashkortostan Republic, Ufa, Kosmonavtov St., 1, Mass media registration certificate PPM No. FS77-66103 of 10.06.2016.

ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ

Мавсарова М.У.

ФОРМИРОВАНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КОМПАНИЙ С УЧЕТОМ НАЦИОНАЛЬНОЙ, РЕГИОНАЛЬНОЙ, ОТРАСЛЕВОЙ КОМПОНЕНТЫ.....	5
---	---

ФИНАНСЫ

Заирова А.М., Руднева Ю.Р.

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НА НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕМ ПРЕДПРИЯТИИ.....	16
--	----

Маслова Е.А., Климентьева А.Ю.

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ИСТОЧНИКАМИ ФИНАНСИРОВАНИЯ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ КОМПАНИИ.....	21
---	----

Уталиева А.Ф., Шмакова М.В.

РАЗВИТИЕ АНАЛИТИЧЕСКОГО ИНСТРУМЕНТАРИЯ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НЕФТЕГАЗОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ СТЕЙКХОЛДЕРСКОГО ПОДХОДА.....	31
--	----

РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

Кузнецова Ю.А.

ТРЕНДЫ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ РЕГИОНОВ СИБИРСКОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА: ОБЩЕЕ И ОСОБЕННОЕ.....	37
---	----

МЕНЕДЖМЕНТ И МАРКЕТИНГ

Кадесникова О.В., Романов А.А.

АНАЛИЗ ЗАКУПОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КАК ЭЛЕМЕНТА СИСТЕМЫ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ.....	45
--	----

Прокофьева А.С., Климентьева А.Ю.

ВНЕДРЕНИЕ ИНТЕГРИРОВАННОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА.....	48
---	----

ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ

Халикова Э.А. Хисматуллина А.М.

ФИНАНСОВОЕ ОБОСНОВАНИЕ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА ПО КАДРОВОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ В ОБЛАСТИ ПРОДВИЖЕНИЯ АВТОСЕРВИСНЫХ УСЛУГ.....	56
---	----

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ЭКОНОМИКЕ И МЕНЕДЖМЕНТЕ

Горбунова Т.П.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЗАКУПОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ ТЭК.....	62
---	----

Кантор О.Г., Ивакина Н.В.

ЦИФРОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОГО СОПРОВОЖДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИЙ В СФЕРЕ ЗАКУПОК И ЛОГИСТИКИ.....	69
---	----

ЭКОНОМИКА

Севостьянова С.А., Сербина Д.Д. ФАКТОРЫ, СПОСОБСТВУЮЩИЕ КРИМИНАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ, И ПРИЧИНЫ ЕЁ ВОЗНИКНОВЕНИЯ.....	79
---	----

ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ

Гималтдинова А.М., Киреева О.А. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ С УЧЕТОМ ОСОБЕННОСТЕЙ СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ.....	84
Каримов Р.И. ТИПОЛОГИЯ ПРОЕКТОВ НЕФТЕГАЗОВЫХ КОМПАНИЙ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО-ИННОВАЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ.....	90
Халипин В.В., Изотова Е.В., Ахвердиева С.Г. МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДА ИМИТАЦИОННОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ МОНТЕ-КАРЛО ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ.....	95

МЕНЕДЖМЕНТ И МАРКЕТИНГ

Аслямова З.И., Киреева О.А. ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНИЯ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТЬЮ КОМПАНИЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ МЕХАНИЗМОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	101
Галикеева Н.Н., Сафина Р.Р. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ПРИРОДООХРАННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ОТЧЕТНОСТИ ПАО «ГАЗПРОМ».....	108

ФИНАНСЫ

Кириченко Е.А., Сафина Р.Р. СЛИЯНИЕ И ПОГЛОЩЕНИЕ КАК ИНТЕГРАЦИОННЫЕ ПРОЦЕССЫ РЫНКА ФИНАНСОВОГО КОНСАЛТИНГА.....	113
Корнеева Т.А., Гончарова А.А. ФОРМИРОВАНИЕ УЧЕТНОЙ И ОТЧЕТНОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО СЕГМЕНТАМ БИЗНЕСА: ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ.....	118
Хисматуллина Ю.А., Руднева Ю.Р. ОЦЕНКА РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ «ПАО АНК «БАШНЕФТЬ» С ПРИМЕНЕНИЕМ МЕТОДА КОРРЕЛЯЦИОННО-РЕГРЕССИОННОГО АНАЛИЗА.....	127

РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

Сахапова Г.Р. НАПРАВЛЕНИЯ РАСШИРЕНИЯ ДОХОДНОГО ПОТЕНЦИАЛА МЕСТНЫХ БЮДЖЕТОВ.....	133
--	-----

УДК 338.2

ФОРМИРОВАНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КОМПАНИЙ С УЧЕТОМ НАЦИОНАЛЬНОЙ, РЕГИОНАЛЬНОЙ, ОТРАСЛЕВОЙ КОМПОНЕНТЫ

FORMATION OF INNOVATION POLICY OF COMPANIES TAKING
INTO ACCOUNT NATIONAL, REGIONAL, INDUSTRY COMPONENTS

М.У. Мавсарова, студент

Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации,
Москва, Россия

M.U. Mavsarova, student

Financial University under
the Government of the Russian Federation,
Moscow, Russia

Аннотация. В статье рассматривается сущность инновационной политики, дается литературный обзор ее понимания исследователями, занимающимися изучением теории инноваций и практики инновационной деятельности. Исследуются проблемы инновационного развития и реализации инновационной политики компаний в свете появляющихся макроэкономических вызовов в реальной экономике. Приводится авторская трактовка понятий национальная, региональная, отраслевая и корпоративная инновационная экономика. Анализируются основные тенденции формирования и направлений реализации региональной, отраслевой и корпоративной инновационной политики. Сделаны выводы относительно формирования инновационной политики на всех уровнях с целью достижения технологического суверенитета страны.

Abstract. The article examines the essence of innovation policy, provides a literature review of its understanding by researchers studying the theory of innovation and practice of innovation. The problems of innovative development and implementation of innovation policy of companies in the light of emerging macroeconomic challenges in the real economy are studied. The author's interpretation of the concepts of national, regional, sectoral and corporate innovation economy is given. The main trends in the formation and directions of implementation of regional, sectoral and corporate innovation policy are analyzed. Conclusions are made regarding the formation of innovation policy at all levels in order to achieve technological sovereignty of the country.

Ключевые слова: инновации; национальная; региональная; отраслевая; корпоративная инновационная политика; инновационное развитие; инновации; инновационная деятельность; технологический суверенитет

Key words: innovations; national; regional; sectoral; corporate innovation policy; innovative development; innovations; innovative activity; technological sovereignty

С началом нового тысячелетия экономический рост, динамическое развитие и устойчивая конкурентоспособность отождествляются с разработкой и освоением инноваций, научно-технологическим прогрессом и интеллектуализацией ресурсов на всех уровнях экономического развития и по всем направлениям экономической активности. К тому же, в условиях санкционного давления государство пропагандирует «технологический суверенитет», поддерживает реализацию проектов в ключевых и высокотехнологичных отраслях экономики в продвижении масштабных программ инновационного развития, а компании, пытаясь избежать сценария догоняющего импор-

тозамещения, меняют принципы управления инновациями, наращивают временные издержки и инвестиционные ресурсы.

Возникающие вызовы изменяющейся реальности указывают на необходимость расширения участия государства в создании благоприятных экономических и технологических условий функционирования инновационной системы, изменения отраслевой структуры экономики в пользу увеличения доли инновационно-активных компаний, производящих высокотехнологичную продукцию и расширения технологических рынков, активизации инвестиций в инновационную деятельность компаний.

Поэтому в ближайший период актуальным направлением будет формирование курса на новые варианты инновационной политики компаний в трех направлениях функционирования инновационных систем — региональном, отраслевом и корпоративном, объединяющей методы и направления управленческого воздействия на достижение целей в области инновационного технологического развития производственных процессов, производства высокотехнологичной перспективной продукции, развития высококонкурентных технологичных рынков.

Именно это обуславливает необходимость разработки долгосрочной политики компаний в сфере инноваций, что повлияет не только на качество их экономического роста, но и на выход государства на позиции глобального инновационного лидера.

На каждом этапе развития корпоративный бизнес стремится к экономическому росту и повышению экономической эффективности деятельности. Решение данных задач отождествляется внедрением достижений научно-технического прогресса, с инновациями, с поиском новых энергоэффективных видов ресурсов. В современной России, экономические изменения, определяемые новым мировым устройством, глобальной эпохой формирования многополярного мира, и, в связи с этим, трансформацией и диверсификацией, а также возрастанием масштабов деятельности, предусматривают повышение роли инноваций и формирование новых инновационных возможностей для достижения технологического суверенитета страны.

Возникновение нового глобального бизнес-поля, обусловленного формированием новых тенденций международно-политического развития и общеэкономическими ключевыми вызовами, требует качественных изменений и в инновационной сфере России, в том числе в региональном и отраслевом разрезах. Залогом разработки и продвижения инноваций в рамках осуществления инновационной деятельности, повышения инновационной активности и реализации инновационных проектов в направлении открытия новых и модернизации существующих производств и сфере производства инновационной продукции является формирование политики в области инноваций или инновационной политики, учитывающей как закономерности развития регионов, отраслей и компаний, так и циклический характер инновационного развития.

В [1] обосновывается взаимосвязь цикличности экономических явлений и инновационного процесса в компании, а, учитывая, что цикли-

ческий характер макроэкономического развития современной экономики обусловлен научно-техническим прогрессом, можно предположить, что темпы прогрессивных инновационных изменений на национальном, отраслевом и корпоративном уровнях зависят от эффективности проводимой инновационной политики.

Так, в современной России технологические направления инновационной деятельности реализуются в промышленных компаниях, имеющих отраслевую принадлежность к определенному виду экономической деятельности, а разработчиками новшеств являются либо научные центры крупных компаний (например, действующий корпоративный научно-исследовательский центр СИБУРа по химическим технологиям и строящийся «НИОКР-центр» СИБУР — центр научных исследований и масштабирования технологий), либо отраслевые научно-исследовательские организации (например, научно-исследовательский и проектный институт «ВНИПИнефть», являющийся инжиниринговым научным центром в области нефтегазопереработки, нефтегазохимии и обустройства месторождений). Потребление же разрабатываемых технологических инноваций эффективно в регионах, в которых непосредственно располагаются производственные площадки крупных промышленных компаний. Ввиду этого становится очевидным, что решение проблем инновационного развития лежит в плоскости формирования инновационной политики на государственном, региональном, отраслевом и корпоративном уровнях, причем взаимодействие между участниками инновационного процесса на данных уровнях является интенсивным фактором, обуславливающим успех во внедрении достижений научно-технического прогресса и получение положительного результата от инновационной деятельности.

В научной экономической литературе, в которой отражены результаты научных исследований по теоретическим и практическим аспектам раскрытия темы инноваций, в последнее время затрагиваются вопросы формирования инновационной политики и реализации на национальном, региональном, отраслевом и корпоративном уровнях в виду того, что инновационная деятельность свойственна объектам всех субъектов Российской Федерации (регионов), различных видов экономической деятельности, различных организационно-правовых форм, форм собственности.

«Инновационная политика организации представляет собой совокупность методов воз-

действия управленческого механизма на разработку продукции и предполагает выбор из возможных альтернативных путей осуществления инновационной деятельности» [2].

Донцова О., Логвинов С., оценивая направления государственной и корпоративной инновационной политики, определяют главную цель инновационной политики, которая, по их мнению, «заключается в стимулировании и непосредственном создании условий для возникновения и осуществления инновационных процессов». [3]. Коллектив авторов, под руководством Харина А.А. считает, что для обеспечения устойчивости и динамичности осуществления инновационных процессов в отраслях и регионах необходимо проведение сильной государственной инновационной политики, направленной на «...создание условий тесного взаимодействия науки и промышленности, промышленности и рынка, формирование среды для коммерциализации технологий с обязательным протекционизмом отечественных научно-технических разработок» [4].

В последнее десятилетие активизировался процесс обновления правовой базы и разработки новых стратегических документов, определяющих направления политики России в области инноваций, новых технологий и закладывающих, в свою очередь, основы региональной, отраслевой и корпоративной инновационной политики.

Важным документом, определяющим государственную инновационную политику Российской Федерации является Государственная программа «Экономическое развитие и инновационная экономика» [5]. Одной из приоритетных целей государственной инновационной политики, отраженных в данном документе, является «Ускорение технологического развития и повы-

шение производительности труда», достижение которой до 2030 года будет осуществляться путем поддержки технологических компаний и поддержкой инновационных компаний, в рамках которой «предполагается реализация мероприятий по стимулированию инноваций, обеспечению правовой охраны и коммерциализации прав на интеллектуальную собственность» [5].

В таблице 1 приведен состав, и дана содержательная характеристика инновационной составляющей стратегических документов Российской Федерации в сфере инновационного развития государства.

Инновационная политика является основой осуществления инновационной деятельности. Активизация инновационной политики создает условия повышения инновационной активности и является предпосылкой устойчивого развития и экономического роста страны, регионов, отраслей и компаний.

В опубликованных результатах научных исследований, выполненных научными сотрудниками ИСИЭЗ НИУ ВШЭ, касающихся совершенствования инновационной политики, указывается, что необходима реализация инновационных стратегий в инновационных политиках и их интеграция в программы технологического развития регионов, отраслей и компаний. Это, по их мнению, позволит достичь реальных экономических эффектов от внедрения результатов научных исследований и коммерциализации научных разработок [10].

Национальная или государственная инновационная политика в современных условиях – это не только совокупность управляющих воздействий с целью регулирования, стимулирования и поддержки инновационного развития регионов,

Таблица 1. Стратегические документы в сфере инновационного развития Российской Федерации

Наименование документа	Содержание документа, определяющее цели и направления инновационного развития
Государственная программа «Экономическое развитие и инновационная экономика» - Постановление Правительства РФ от 15.04. 2014 г. № 316 [5]	Содержит мероприятия, направленные на обеспечение экономической безопасности России за счет повышения конкурентоспособности, создания условий для экономического роста и внедрения инновационных технологий
«О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года» - Указ Президента Российской Федерации от 21.07.2020 г. № 474 [6]	Определяет национальные цели осуществления прорывного развития РФ. Национальная цель «Достойный, эффективный труд и успешное предпринимательство»: – обеспечение темпа роста валового внутреннего продукта страны выше среднемирового при сохранении макроэкономической стабильности; – реальный рост инвестиций в основной капитал не менее 70 процентов по сравнению с показателем 2020 года; – реальный рост экспорта несырьевых неэнергетических товаров не менее 70 процентов по сравнению с показателем 2020 года.

Продолжение таблицы 1

Наименование документа	Содержание документа, определяющее цели и направления инновационного развития
Стратегия научно-технологического развития Российской Федерации — Указ Президента Российской Федерации от 01.12.2016 г. № 642 [7]	Определяет цель и основные задачи научно-технологического развития РФ, устанавливает принципы, приоритеты, основные направления и меры реализации государственной политики в этой области: – научное и технологическое обеспечение реализации задач и национальных приоритетов Российской Федерации; – обеспечение лидерства в научных исследованиях и разработках, развитие экономики знаний, создание инновационной продукции и инновационных технологий; – определение приоритетов научно-технологического развития России, направленных на получение научных и научно-технических результатов, позволяющих создавать технологии для будущего инновационного развития, формирования внутреннего рынка инновационных технологий и инновационных продуктов; – цель научно-технологического развития России – создание и приращение интеллектуального потенциала нации; – направления и меры реализации государственной политики в области научно-технологического развития Российской Федерации, среди которых «Формирование эффективной современной системы управления в области науки, технологий и инноваций, обеспечение повышения инвестиционной привлекательности сферы исследований и разработок».
Концепция технологического развития на период до 2030 года — Распоряжение Правительства Российской Федерации от 20.05.2023 г. № 1315-р. [8]	Определяет вызовы, принципы и цели технологического развития на период до 2030 года: – создание технологических условий развития российской экономики в соответствии с национальными целями развития Российской Федерации до 2030 г.; – технологическое развитие РФ будет определяться контролем над воспроизводством сквозных и критических технологий, возможностями ускорения инновационно-ориентированного экономического роста, технологическим обеспечением устойчивости производственных систем; – определение третьего этапа технологического развития экономики России — достижение технологического суверенитета за счет появления собственных технологических разработок и проведения самостоятельной технологической политики.
«О развитии технологических компаний в Российской Федерации» — Федеральный закон от 04.08.2023 г. № 478-ФЗ [9]	Определяет правовые основы деятельности технологических компаний в РФ:

отраслей, компаний, формирования механизмов финансирования содействия ускорения научных исследований, создания промышленных инновационных технологий, масштабирования и внедрения научных достижений инновационного характера. Это долгосрочная программа государственного управления инновационной деятельностью регионов, отраслей, компаний, приобретающая системообразующий институциональный характер воздействия на создание благоприятной среды для проведения научных исследований, для интенсивного внедрения и коммерциализации инновационных разработок, что, в конечном итоге должно привести к технологическому суверенитету государства.

Государственная инновационная политика определяет направления и задает вектор инновационного развития регионов. Государствен-

ная инновационная политика через реализацию приоритетных инновационных проектов повышает статус инновационной деятельности и предоставляет финансово-экономические возможности и правовые рычаги регионам для стимулирования ее реализации во всех структурах бизнеса и государства, принимающих участие в ее осуществлении.

Инновационное развитие государства оценивается через эффективность реализации государственной инновационной политики, а также усилия государства по внедрению инноваций и стимулированию их продвижения на всех уровнях. Данная оценка осуществляется с помощью глобального инновационного индекса Всемирной организации интеллектуальной собственности, который лежит в основе рейтингования стран по уровню развития инновационных процессов.

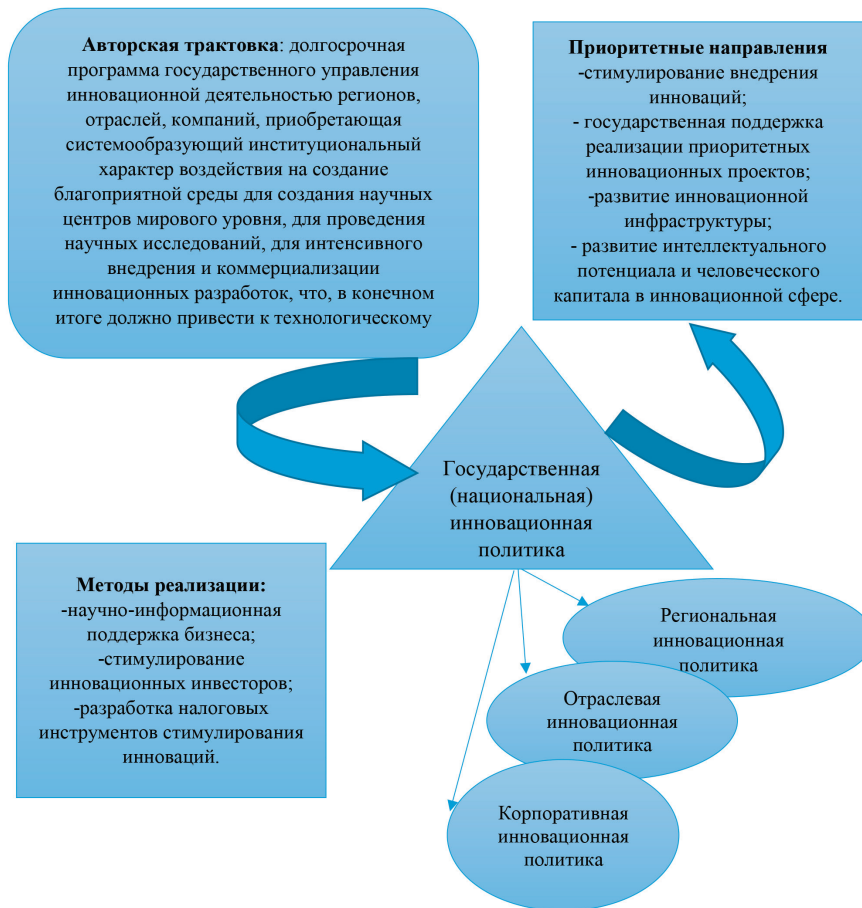


Рисунок 1. Государственная инновационная политика

В основе расчета данного индекса лежит совокупность более, чем 80 показателей.

На рисунке 2 приведен инновационный рейтинг 20 ведущих экономик мира.

Возглавляет рейтинг инновационных экономик мира — Швейцария. Россия в рейтинге глобального инновационного индекса занимает 51 место из 132 стран, участвующих в данном ис-



Рисунок 2. Инновационный рейтинг 20 ведущих экономик мира

Источник: Выпуск Глобального инновационного индекса (GII) за 2023 год [11]

следовании. В 2022 году Россия занимала 47 место, в 2021 году — 45 место.

По институтам в 2023 году Россия занимает 110 место из 132, по человеческому капиталу и исследованиям — 26 место, по инфраструктуре — 72 место, по уровню развития рынка — 56 место, по уровню развития бизнеса — 44 место, по результатам в области знаний и технологий — 54 место, по результатам творческой деятельности — 53 место [12].

Региональная инновационная политика включает комплекс мероприятий, направленных на определение приоритетов инновационного развития региона и достижение его экономических интересов в части наращивания в регионе доли высокотехнологичной продукции и увеличения высокопроизводительных рабочих мест, реализуется через формирование региональных инновационных систем. В виду этого инновационная политика региона должна способствовать повышению инновационной активности региона, созданию благоприятного инновационного климата в приоритетных для региона отраслях, способствовать созданию инновационных территориальных промышленных кластеров с целью продвижения инноваций и создания инновационной инфраструктуры.

Инновационная направленность кластеров и их взаимодействие с государственными органами власти является частью инновационной политики региона, на территории которого сформированы и функционируют кластеры. Так, в Ульяновской области функционирует ядерно-инновационный кластер, в Новосибирской области кластер информационных и биофармацевтических технологий, в Республике Башкортостан нефтехимический территориальный кластер и создается станкостроительный кластер и т.д.

На рисунке 3 показано формирование инновационной политики в регионах.

Основные направления формирования и реализации региональной инновационной политики отражаются в стратегиях социально-экономического развития субъектов РФ на период до 2035 года, которые направлены в том числе на инновационное развитие региональных экономик [13]. В них отражаются приоритеты развития научной и инновационной сфер регионов, факторы, определяющие развитие инновационных процессов в регионах, комплекс предложений по содействию развитию инновационной деятельности в компаниях, расположенных на территории

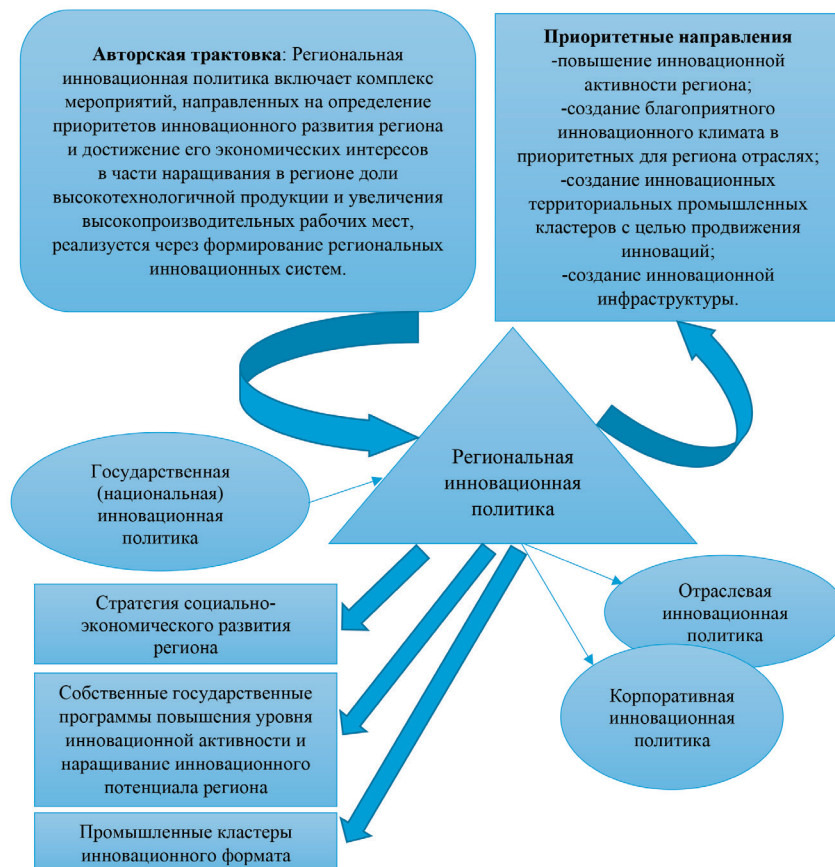


Рисунок 3. Региональная инновационная политика

региона и отраслевые мероприятия, направленные на реализацию стратегических инновационных проектов.

Также в регионах принимаются и собственные государственные программы, направленные на повышение уровня инновационной активности и наращивание инновационного потенциала региона. Так, в Республике Башкортостан, для реализации региональной инновационной политики утверждены государственные программы «Экономическое и инвестиционное развитие Республики Башкортостан» [14] с целью развития в Республике инновационной сферы, «Развитие промышленности и повышение конкурентоспособности в Республике Башкортостан» [15] с целью создания условий для устойчивого функционирования отраслей промышленности и промышленных компаний республики. Если благодаря первой программе региональная инновационная политика будет направлена на инновационное обновление производства и развитие инновационной инфраструктуры, то вторая программа сконцентрирует региональную инновационную политику на содействии развитию собственных инновационных технологий и выход региона на инновационный путь развития.

Государственная и региональная инновационные политики определяют не только направления и приоритеты развития отраслей, но и формируют механизм поддержки разработки и трансфера технологий, продвижения прорывных инновационных технологий в отраслях промышленности, составляющих базовую специализацию региона. В этом плане они должны способствовать созданию комфортных условий для осуществления инновационной деятельности в отраслях с учетом их специфических особенностей. Л.Д. Киянова и И.Л. Литвиненко предлагают при формировании региональной инновационной политики в конкретном регионе определять отрасли, которые станут «точками роста регионов, аккумулирующими инновации и способствующими их продвижению в производственный процесс» [16].

Пятаева О.А. предлагает авторский алгоритм механизмов действия отраслевой инновационной политики: создание механизма нормативно-правового сопровождения отраслевой инновационной сферы; определение стратегических приоритетов отраслевого развития; разработка тактических мероприятий по продвижению отраслевых инновационных программ; исследование и оценка параметров инновационной ин-

фраструктуры отраслей, формирующих определенные виды экономической деятельности [17].

Отраслевую инновационную политику можно охарактеризовать как механизм реализации стратегических приоритетов инновационного развития отраслей, способствующий их ускоренному инновационному обновлению, продвижению отраслевых программ импортозамещения, технологической модернизации отрасли с использованием ресурсных, законодательных и информационных средств сопровождения инновационной деятельности.

На рисунке 4 показано формирование отраслевой инновационной политики.

Так с целью эффективной реализации региональной инновационной политики и инфраструктурного продвижения реализации отраслевой инновационной политики в Республике Башкортостан созданы региональные центры инновационной деятельности, среди которых Центр содействия инновациям в Республике Башкортостан, Региональный центр инжиниринга, центры коллективного доступа специализированных отраслевых кластеров. Их задача – поддержка инновационно-активных компаний и сопровождение приоритетных для республики инновационных проектов.

Отраслевая инновационная политика становится неотъемлемой частью инновационной политики компаний, фактором роста их инновационности и условием их конкурентоспособности на внутреннем и международном рынках.

Направления и цели отраслевой инновационной политики актуализируются в отраслевых стратегиях развития в сфере промышленности. Так, например в «Сводной Стратегии развития обрабатывающей промышленности Российской Федерации до 2024 года и на период до 2035 года» [18], целью которой является формирование высокопроизводительных секторов экономики на основе современных технологий, в качестве приоритетных направлений указывается: ускоренное инновационное развитие отраслей, обеспечение эффективности функционирования отраслей на основе создания инновационной отраслевой инфраструктуры, преобразование отраслей обрабатывающей промышленности в сбалансированные сектора инновационного типа. Одним из интегральных показателей достижения целей инновационного развития и отражения развития отраслей по инновационному пути является увеличение доли компаний, образующих обрабатывающий кластер российской промышленности, до 50 %.



Рисунок 4. Формирование отраслевой инновационной политики

В «Стратегии развития строительной отрасли и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации до 2035 года» [19], инновационная составляющая представлена задачами по внедрению инновационных технологий и строительных материалов с целью повышения качества, устойчивости и конкурентоспособности строительных объектов, а одним из инновационных мероприятий, положенных в основу отраслевой инновационной политики, является «применение инновационных технологий при осуществлении мероприятий по благоустройству населенных пунктов, таких как «умное освещение», «зеленые крыши» и т.д.» [19].

Корпоративная инновационная политика, исходящая из инновационного структурного и качественного состава отраслей промышленности, представляет собой комплекс задач и мероприятий по реализации стратегического инновационного плана компании, в результате чего будут достигнуты инновационные изменения, а результаты научно-технической и инновационной деятельности позволят создать модель инновационно-активного предприятия. Кроме комплекса мероприятий по инициированию, соз-

данию, внедрению и диффузии инноваций корпоративная инновационная политика определяет движущие силы инновационной деятельности, финансовое обеспечение и характер мероприятий по инновационному инвестированию.

На рисунке 5 показано формирование корпоративной инновационной политики.

Эффективным инструментом реализации инновационной политики на корпоративном уровне является инновационная программа. Инновационная программа – это документ, принимаемый органами регионального, отраслевого или корпоративного управления, определяющий приоритеты инновационного развития, включающий перечень инновационных проектов и комплекс мероприятий научно-исследовательского характера по внедрению результатов фундаментальных и прикладных научных исследований и по их коммерциализации, по созданию интеллектуального продукта в виде новых факторов производства или готового продукта, а также содержащий методы и инструменты развития системы управления инновациями и инновационной деятельностью.

Программа инновационного развития ПАО «НК «Роснефть» [20] направлена на разра-

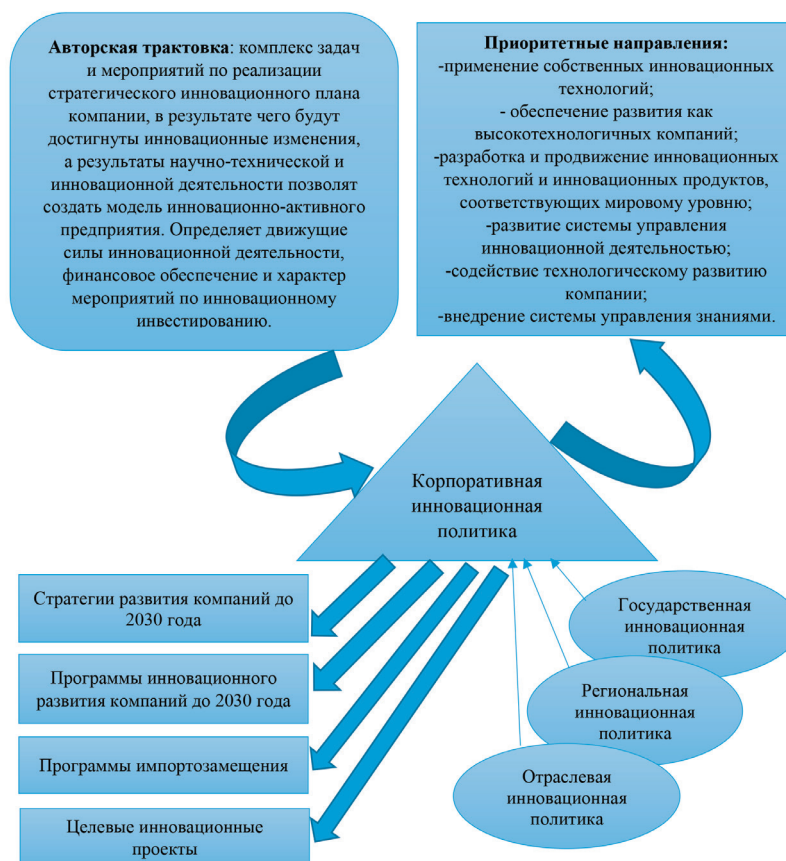


Рисунок 5. Формирование корпоративной инновационной политики

ботку и внедрение новых технологий для решения ключевых производственных задач, ориентированных на достижение стратегических целей исходя из стратегических приоритетов, среди которых выделены эффективность, устойчивый рост, инновации и др. Программа инновационного развития ПАО «Газпром нефть» [21] направлена на продвижение инновационных технологий, являющихся важнейшим инструментом достижения стратегических целей компании.

Конечная цель программ инновационного развития – повысить их инновационную активность, достичь целевых ориентиров при реализации инновационных проектов, улучшить качество готовой продукции и внедрить инновации во все бизнес-процессы компании.

Формирование инновационной политики на национальном, региональном, отраслевом и корпоративном уровнях является основным вектором инновационного развития, а развитие на технологической основе с целью достижения инновационных приоритетов и технологического

суверенитета может достигаться только при разработке новшеств и внедрении инноваций.

Выводы

1. Национальная инновационная политика, приобретая системообразующий институциональный характер воздействия на создание благоприятной среды для проведения научных исследований, определяет структуру и содержание государственного управления инновационной деятельностью регионов, отраслей, компаний.

2. Региональная инновационная политика должна благоприятствовать созданию инновационного климата в приоритетных для региона отраслях.

3. Отраслевая инновационная политика должна становиться неотъемлемой частью инновационной политики компаний.

4. Корпоративная инновационная политика должна основываться на системно-институциональных приоритетах национальной, региональной и отраслевой инновационных политик.

СПИСОК ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Галимнуров А.Ф. Концепты управления циклом инноваций и экономических явлений // Вестник экономики и менеджмента. 2023. №2. С. 16-21.
2. Ордынская М.Е. Инновационная политика организации // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2023. №7 (73). [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnaya-politika-organizatsii> (дата обращения 09.06.2024).
3. Инновационная экономика: стратегия и инструменты формирования: учеб. пособие / О.И. Донцова, С.А. Логвинов. М.: Альфа М: ИНФРА М, 2019. 208 с.
4. Управление развитием инновационной деятельности в регионах России: монография / А.А. Харин, А.В. Рождественский, И.Л. Коленский, А.А. Харин мл. М.: ИНФРА-М, 2019. 213 с.
5. Постановление Правительства РФ от 15 апреля 2014 г. № 316 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Экономическое развитие и инновационная экономика». [Электронный ресурс]. – URL: <http://gov.garant.ru/SESSION/PILOT/main.htm> (дата обращения 14.06.2024).
6. Указ Президента Российской Федерации от 21.07.2020 г. № 474 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года». [Электронный ресурс]. URL: <http://actual.pravo.gov.ru/text.html#pnum=0001202007210012> (дата обращения 14.06.2024).
7. Указ Президента Российской Федерации от 01.12.2016 г. № 642 «О Стратегии научно-технологического развития Российской Федерации». [Электронный ресурс]. – URL: <http://actual.pravo.gov.ru/text.html#pnum=0001201612010007> (дата обращения 14.06.2024).
8. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 20.05.2023 г. № 1315-р. «Концепция технологического развития на период до 2030 года». [Электронный ресурс]. URL: <http://actual.pravo.gov.ru/text.html#pnum=0001202305250050> (дата обращения 14.06.2024).
9. Федеральный закон от 04.08.2023 г. № 478-ФЗ «О развитии технологических компаний в Российской Федерации». [Электронный ресурс]. – URL: <http://actual.pravo.gov.ru/text.html#pnum=0001202308040087> (дата обращения 14.06.2024).
10. Гершман М.А. Программы инновационного развития компаний с государственным участием: первые итоги // Форсайт. 2013. № 1. Т. 7. С. 28-43.
11. Выпуск Глобального инновационного индекса (GII) за 2023 год. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo-pub-2000-2023-section1-en-gii-2023-at-a-glance-global-innovation-index-2023.pdf> (дата обращения 14.06.2024).
12. Спутник университетской науки. Научный дайджест. – 2023, №8. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://guu.ru/wp-content/uploads/> (дата обращения 14.06.2024).
13. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.economy.gov.ru/> (дата обращения 14.06.2024).
14. Постановление Правительства РБ от 14.07.2016 N 287 (ред. от 20.06.2018) «Об утверждении государственной программы «Экономическое и инвестиционное развитие Республики Башкортостан». – [Электронный ресурс]. – URL: <https://industry.bashkortostan.ru/documents/active/82855/> (дата обращения 14.06.2024).
15. Постановление Правительства РБ от 12.03.2018 N 98 «Об утверждении государственной программы «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности в Республике Башкортостан». – [Электронный ресурс]. – URL: <https://industry.bashkortostan.ru/documents/projects/82856/> (дата обращения 14.06.2024).
16. Киянова Л.Д., Литвиненко И.Л. Региональная система в условиях инновационного сценария развития: управленческий аспект: монография / Л.Д. Киянова, И.Л. Литвиненко. Москва: ИНФРА-М, 2020. 179 с.
17. Пятаева О.А. Отраслевая инновационная политика как совокупность стратегических инструментов и механизмов инновационного развития // Стратегирование: теория и практика. 2022. – №3. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otraslevaya-innovatsionnaya-politika-kak-sovokupnost-strategicheskikh-instrumentov-i-mehanizmov-innovatsionnogo-razvitiya> (дата обращения 14.06.2024).
18. Распоряжение Правительства РФ от 06.12.2020г. №1512-р «Об утверждении Сводной стратегии развития обрабатывающей промышленности Российской Федерации до 2024 года и на период до 2035 года». – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74142592/> (дата обращения 14.06.2024).
19. Распоряжение Правительства РФ от 31.10.2022 года N 3268-р «О Стратегии развития строительной отрасли и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации на период до 2030 года с прогнозом до 2035 года». [Электронный ресурс]. – URL: <http://static.government.ru/media/files/AdmXczBBUGfGNM8tz16r7RkQcsgP3LAm.pdf> (дата обращения 14.06.2024).
20. Паспорт Программы инновационного развития ПАО «НК «Роснефть». [Электронный ресурс]. URL: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/passport-proginfr.pdf (дата обращения 16.06.2024).
21. Паспорт Программы инновационного развития ПАО «Газпром нефть» до 2025 года. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.gazprom-neft.ru/files/documents/pir-passport.pdf> (дата обращения 15.06.2024).

REFERENCES

1. Galimnurov A.F. Kontsepty upravleniya tsiklom innovatsii i ekonomicheskikh yavlenii // Vestnik ekonomiki i menedzhmenta. – 2023. – №2. – S. 16-21.
2. Ordynskaya M.E. Innovatsionnaya politika organizatsii // Innovatsionnaya ekonomika: perspektivy razvitiya i sovershenstvovaniya. – 2023. – №7 (73). – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnaya-politika-organizatsii> (data obrashcheniya 09.06.2024).
3. Innovatsionnaya ekonomika: strategiya i instrumenty formirovaniya: ucheb. posobie / O.I. Dontsova, S.A. Logvinov. – M.: Alfa – M: INFRA – M, 2019. – 208 s.
4. Upravlenie razvitiem innovatsionnoi deyatel'nosti v regionakh Rossii: monografiya / A.A. Kharin, A.V. Rozhdestvenskii, I.L. Kolenskii, A.A. Kharin ml. – M.: INFRA-M, 2019. – 213 s.
5. Postanovlenie Pravitel'stva RF ot 15 aprelya 2014 g. № 316 «Ob utverzhdenii gosudarstvennoi programmy Rossiiskoi Federatsii «Ekonomicheskoe razvitie i innovatsionnaya ekonomika». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <http://gov.garant.ru/SESSION/PILOT/main.htm> (data obrashcheniya 14.06.2024).

6. Ukaz Prezidenta Rossiiskoi Federatsii ot 21.07.2020 g. № 474 «O natsional'nykh tselyakh razvitiya Rossiiskoi Federatsii na period do 2030 goda». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <http://actual.pravo.gov.ru/text.html#pnum=0001202007210012> (data obrashcheniya 14.06.2024).
7. Ukaz Prezidenta Rossiiskoi Federatsii ot 01.12.2016 g. № 642 «O Strategii nauchno-tekhnologicheskogo razvitiya Rossiiskoi Federatsii». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <http://actual.pravo.gov.ru/text.html#pnum=0001201612010007> (data obrashcheniya 14.06.2024).
8. Rasporyazhenie Pravitel'stva Rossiiskoi Federatsii ot 20.05.2023 g. № 1315-r. «Kontseptsiya tekhnologicheskogo razvitiya na period do 2030 goda». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <http://actual.pravo.gov.ru/text.html#pnum=0001202305250050> (data obrashcheniya 14.06.2024).
9. Federal'nyi zakon ot 04.08.2023 g. № 478-FZ «O razvitiy tekhnologicheskikh kompanii v Rossiiskoi Federatsii». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <http://actual.pravo.gov.ru/text.html#pnum=0001202308040087> (data obrashcheniya 14.06.2024).
10. Gershman M.A. Programmy innovatsionnogo razvitiya kompanii s gosudarstvennym uchastiem: pervye itogi // Forsait. – 2013. – № 1. – T. 7. – S. 28-43.
11. Vypusk Global'nogo innovatsionnogo indeksa (GII) za 2023 god. – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo-pub-2000-2023-section1-en-gii-2023-at-a-glance-global-innovation-index-2023.pdf> (data obrashcheniya 14.06.2024).
12. Sputnik universitetskoi nauki. Nauchnyi daidzhest. – 2023, №8. – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://guu.ru/wp-content/uploads/> (data obrashcheniya 14.06.2024).
13. Ofitsial'nyi sait Ministerstva ekonomicheskogo razvitiya Rossiiskoi Federatsii. – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://www.economy.gov.ru/> (data obrashcheniya 14.06.2024).
14. Postanovlenie Pravitel'stva RB ot 14.07.2016 N 287 (red. ot 20.06.2018) «Ob utverzhdenii gosudarstvennoi programmy «Ekonomicheskoe i investitsionnoe razvitie Respubliki Bashkortostan». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://industry.bashkortostan.ru/documents/active/82855/> (data obrashcheniya 14.06.2024).
15. Postanovlenie Pravitel'stva RB ot 12.03.2018 N 98 «Ob utverzhdenii gosudarstvennoi programmy «Razvitie promyshlennosti i povysenie ee konkurentosposobnosti v Respublike Bashkortostan». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://industry.bashkortostan.ru/documents/projects/82856/> (data obrashcheniya 14.06.2024).
16. Kiyanova L.D., Litvinenko I.L. Regional'naya sistema v usloviyakh innovatsionnogo stseneriya razvitiya: upravlencheskii aspekt: monografiya / L.D. Kiyanova, I.L. Litvinenko. – Moskva: INFRA-M, 2020. – 179 s.
17. Pyataeva O.A. Otraselevaya innovatsionnaya politika kak sovokupnost' strategicheskikh instrumentov i mekhanizmov innovatsionnogo razvitiya // Strategirovanie: teoriya i praktika. 2022. – №3. – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otraslevaya-innovatsionnaya-politika-kak-sovokupnost-strategicheskikh-instrumentov-i-mekhanizmov-innovatsionnogo-razvitiya> (data obrashcheniya 14.06.2024).
18. Rasporyazhenie Pravitel'stva RF ot 06.12.2020g. №1512-r «Ob utverzhdenii Svodnoi strategii razvitiya obrabatyvayushchei promyshlennosti Rossiiskoi Federatsii do 2024 goda i na period do 2035 goda». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74142592/> (data obrashcheniya 14.06.2024).
19. Rasporyazhenie Pravitel'stva RF ot 31.10.2022 goda N 3268-r «O Strategii razvitiya stroitel'noi otrasli i zhilishchno-kommunal'nogo khozyaistva Rossiiskoi Federatsii na period do 2030 goda s prognozom do 2035 goda». – [Elektronnyi resurs]. – URL: <http://static.government.ru/media/files/AdmXczBBUGfGNM8tz16r7RkQcsgP3LAm.pdf> (data obrashcheniya 14.06.2024).
20. Pasport Programmy innovatsionnogo razvitiya PAO «NK «Rosneft'». – [Elektronnyi resurs]. – URL: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/passport-proginfr.pdf (data obrashcheniya 16.06.2024).
21. Pasport Programmy innovatsionnogo razvitiya PAO «Gazprom neft'» do 2025 goda. – [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://www.gazprom-neft.ru/files/documents/pir-passport.pdf> (data obrashcheniya 15.06.2024).

УДК 338.984

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НА НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕМ ПРЕДПРИЯТИИ

FEATURES OF FORMATION OF INCOME AND EXPENSES
AT THE OIL REFINERY

А.М. Заирова, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

A.M. Zairova, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Ю.Р. Руднева, кандидат экономических наук,
доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

Yu.R. Rudneva, candidate of economic sciences,
associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В настоящей статье выделены особенности процесса формирования доходов и расходов на нефтеперерабатывающем предприятии. Авторы определили, что перед нефтеперерабатывающими предприятиями стоит проблема оптимизации затрат, которая требует особого внимания и научно-теоретического осмысления. В статье выделены особенности планирования и калькулирования себестоимости нефтеперерабатывающих предприятий, которые определяются спецификой их производства, а также определены компоненты себестоимости. Автором рассмотрены варианты формирования доходов и расходов для случаев, когда нефтеперерабатывающий завод получает нефть от других подразделений корпорации, т.е. используется собственное сырье, и когда нефть приобретает на рынке по равновесной цене.

Abstract. This article highlights the features of the process of generating income and expenses at an oil refinery. The author determined that oil refineries are faced with the problem of cost optimization, which requires special attention and scientific and theoretical understanding. The article highlights the specifics of planning and calculating the cost of oil refineries, which are determined by the specifics of their production, as well as the components of the cost. The author examines options for generating income and expenses for cases when an oil refinery receives oil from other divisions of the corporation, i.e. uses its own raw materials, and when oil is purchased on the market at an equilibrium price.

Ключевые слова: доходы; расходы; формирование доходов и расходов; нефтеперерабатывающие предприятия; себестоимость продукции; затраты

Key words: income; expenses; generation of income and expenses; oil refineries; production costs; costs

Введение

Экономическое развитие страны зависит от состояния развития нефтехимической отрасли, если эта отрасль в стране представлена наряду с другими. Получение высоких финансовых результатов деятельности предприятий, в том числе, изучаемой отрасли, их конкурентоспособность на рынке, напрямую зависят от эффективности управления затратами. Управление затратами должно осуществляться непрерывно на

протяжении всего производственного цикла, носить системный, а не периодический характер.

Для качественного принятия управленческих решений по вопросам производимой продукции, ценовой политики, поставщиков материалов для производства, распределения имеющихся ресурсов, необходимо владеть актуальной информацией о доходах и расходах предприятия и возможностях их формирования [1].

Факторы формирования доходов и расходов нефтеперерабатывающих предприятий

Перед нефтеперерабатывающими предприятиями еще со времён СССР остро стоит проблема оптимизации затрат, которая требует особого внимания и научно-теоретического осмысления, ведь переработка нефти — это сложный технологический процесс, который отличается своей непрерывностью, в результате которого на выходе получается большой ассортимент нефтепродуктов, а производить прямой учет затрат по каждому виду полученного нефтепродукта не представляется возможным.

Доходы и расходы нефтеперерабатывающих предприятий России зависят от многих факторов, таких как объем производства, стоимость сырья и энергоресурсов, технологические процессы и оборудование, затраты на транспортировку и логистику, затраты на персонал и т. д. Согласно отчету Ассоциации нефтехимических компаний России, за 2023 год, общие затраты нефтеперерабатывающих предприятий на производство продукции составили около 3,4 трлн рублей. При этом наибольшую долю затрат составляют затраты на сырье и энергоресурсы (около 50 %), затраты на персонал (около 20 %) и затраты на оборудование и технологические процессы (около 15 %) [2].

Как известно, на нефтеперерабатывающих предприятиях используют «котловый» метод формирования себестоимости продукции, который не единожды подвергался критике со стороны ведущих учёных нашей страны.

На нефтеперерабатывающем производстве многие процессы носят комплексный характер: из одного вида сырья получается несколько продуктов, одна и та же установка может быть использована для переработки нескольких видов сырья, то есть потоки сырья перемещаются от установки к установке.

Нефтеперерабатывающие предприятия имеют повышенную потребность в энергии, транспорте, ремонтных работах и т.д. Из-за аппаратности процессов исполнитель отделен от предмета труда, и контроль осуществляется посредством контрольно-измерительных приборов и по данным анализа качества продукции [3].

Все перечисленные особенности приводят к тому, что нефтеперерабатывающие предприятия представляют собой мощные высокоавтоматизированные предприятия со сложной технологической схемой, большим подсобно-вспомогательным хозяйством.

Таким образом, особенности планирования и калькулирования себестоимости нефтеперерабатывающих предприятий определяются особенностями их производства.

Учет производственных затрат и калькулирование себестоимости продукции нефтеперерабатывающих предприятий

И.В. Скорнякова выделяет отличительные черты нефтегазового предприятия: осуществление одновременно нескольких различных процессов: снабжение, производство, реализация и обслуживание, что дает основания учитывать особенности выполнения задач системы управления по каждому процессу [4].

Затраты нефтеперерабатывающего предприятия можно классифицировать по: характеру производства, по месту возникновения, видам продукции, видам расходов.

Учет производственных затрат и калькулирование себестоимости продукции нефтеперерабатывающего предприятия может производиться по попередельному методу с использованием отдельных элементов нормативного метода.

Последовательность расчета себестоимости отдельных видов нефтепродуктов на нефтеперерабатывающем предприятии определяется в зависимости от технологической схемы переработки нефти на конкретном предприятии. Но в общем виде расчет себестоимости происходит следующим образом:

- по каждому технологическому процессу или установке, которые выделены в плане и учете, выявляются затраты;
- проводится расчет себестоимости отдельных продуктов (компонентов, полуфабрикатов) внутри технологического процесса;
- проводится расчет себестоимости смешения отдельных товарных нефтепродуктов.

Для определения общей суммы затрат нефтеперерабатывающего предприятия составляется сводная смета затрат, куда включаются все затраты на производство, а также расходы на сторонние услуги, капитальное строительство и ремонт.

В настоящее время разделение производства на основное и вспомогательное не учитывается при бюджетировании и составлении бюджета производства нефтеперерабатывающего предприятия. Как правило, на нефтеперерабатывающем предприятии составляется план производства и поставок нефтепродуктов, куда включаются планируемые результаты по основному производству [5].

Таким образом, вспомогательное производство не охвачено планированием, кроме того, предприятие может насчитывать большое количество вспомогательных подразделений, что еще более усложняет процесс планирования и в целом управления. Централизация вспомогательного производства на нефтеперерабатывающем предприятии позволит как повысить управляемость и оптимизировать организационную структуру вспомогательных подразделений предприятия, так и сделать процессы вспомогательного производства (особенно ремонтных работ) непрерывными, а не периодическими (с упором на профилактические ремонты). Кроме того, целесообразно будет составлять план и бюджет вспомогательного производства нефтеперерабатывающего предприятия.

Себестоимость самой нефти представляет собой стоимостное суммарное денежное выражение всех издержек, которые несут нефтедобывающие компании при добыче нефти. Она рассчитывается по отношению к единице объема нефти.

Себестоимость нефти складывается из следующих компонентов [6]:

- затраты на производство и налоги — поддержание работы существующих скважин и оборудования нефтеподготовки, налоги и плата за использование недр;

- затраты на поиск и разработку — затраты на приобретение земель, разведку и разработку месторождений;

- затраты на транспортировку;

- для шельфовых месторождений могут учитываться затраты на процесс вывода нефтяной платформы и оборудования из эксплуатации.

Здесь надо еще иметь в виду два варианта получения нефти:

- от других предприятий компании — тогда подходит ваш вариант, учитывающий затраты на производство и т.д. нефти, т.е. по сути — себестоимость (хотя маржа все равно еще должна быть);

- за счет покупки на рынке — тогда это будет рыночная цена на нефть — совсем другие деньги.

Поскольку нефтеперерабатывающее предприятие является промышленно-производственным предприятием, основным источником дохода является продажа готовой продукции. Современные нефтеперерабатывающие предприятия чаще находятся в составе вертикально-интегрированных нефтегазовых компаний, в рамках которых к ним применяется иная бизнес-модель, а имен-

но процессинг давальческой нефти. Это означает, что нефтеперерабатывающее предприятие забирает у вертикально-интегрированной нефтяной компании «давальческую нефть» и возвращает готовую продукцию, получая при этом доход за оказанные услуги. Другая бизнес-модель — продажа собственным нефтеперерабатывающим предприятиям нефти по внутренним ценам [7].

Таким образом, нефтеперерабатывающий завод получает доход от реализации готовой продукции. Рассчитывается этот показатель как сумма произведений объема выпуска каждого готового продукта на его рыночную цену. В пуле готовой продукции нефтеперерабатывающих предприятий наиболее высокомаржинальными являются товары группы нефтехимии, а наименее — мазут, битум, сера, кокс. Прибыль от реализации рассчитывается как разница дохода от реализации и расхода на приобретение сырья и переработку [8].

Согласно некоторым источникам [9–15] основной статьей расхода нефтеперерабатывающего предприятия является покупка сырья, т.е. нефти. В случае, если цена на нефть растет существенно быстрее, чем цена на нефтепродукты, то нефтеперерабатывающее предприятие может стать убыточным, т.е. весь доход от реализации будет поглощаться покупкой сырой нефти.

На основании вышеизложенного, можно представить схему формирования себестоимости и доходов на нефтеперерабатывающем предприятии, отраженную на рисунке 1.

Выводы

Итак, особенности нефтеперерабатывающего производства накладывают отпечаток на особенности формирования расходов и учета себестоимости на таких предприятиях. Нефтеперерабатывающие предприятия часто находятся в составе вертикально-интегрированных нефтегазовых компаний, где они могут быть в прямом подчинении объединению структурных единиц либо входить в состав объединения как юридически самостоятельная единица, что определяет, как реализацию готовой продукции, так и учет затрат на нефтеперерабатывающем предприятии.

В настоящее время выделяют несколько методов учета затрат, которые используют нефтеперерабатывающие предприятия, каждый из которых имеет свои достоинства и недостатки. Можно обобщить и выделить следующие основные проблемы формирования себестоимости на нефтеперерабатывающих предприятиях:

- невозможность прямого учета затрат по каждому виду нефтепродуктов из-за сложности

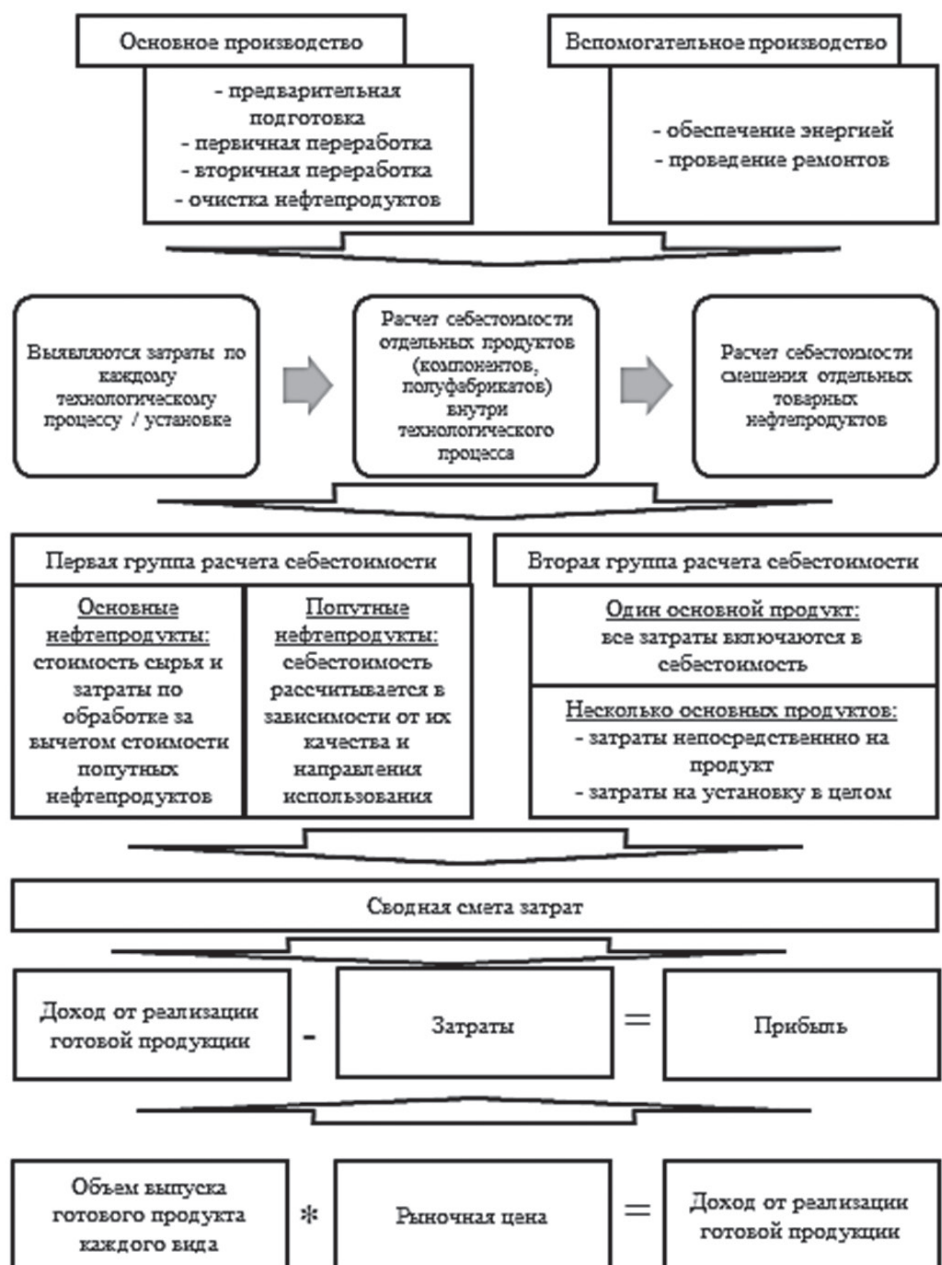


Рисунок 1. Формирование себестоимости и доходов нефтеперерабатывающего предприятия

и непрерывности технологического процесса и большого ассортимента нефтепродуктов;

- экономически нецелесообразно вести учет себестоимости по технологическим критериям и весу получаемых нефтепродуктов;

- искажение финансовой отчетности и занижение общего показателя прибыли в связи с использованием котлового метода учета себестоимости.

В современных условиях рыночной экономики для нефтеперерабатывающего предприятия очень важно применять эффективные технологии управления доходами и расходами,

направленными на их оптимизацию. Постоянные изменения рыночной конъюнктуры, в том числе глобальные экономические кризисы, рост уровня цен и конкуренции, все больше и больше требуют применения новых методологий управления предприятием в целом и, соответственно, его затратами. Методология расчёта затрат, отвечающая современным экономическим реалиям, способна не только повысить конкурентоспособность предприятия, расширить его структуру выпускаемой продукции, но и также позволяет повысить прибыльность и рентабельность производства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Артюхова А.В., Литвин А.А. Анализ финансового состояния предприятия: необходимость проведения // Молодой ученый. 2015. № 11. С. 744-748.
2. Акмалов А.К. Проблемы затрат в нефтегазовой отрасли России // Аудит и финансовый анализ. 2024. № 1. С. 113-116.
3. Гавриловская С.П. Оптимизация затрат на предприятиях нефтепереработки: диссертация кандидата экономических наук. Москва. 2010. С. 77-79.
4. Скорнякова И.В. Управление издержками на предприятиях нефтегазового комплекса // Молодой ученый. 2018. № 52 (238). С. 150-153.
5. Горлов В.В., Новикова О.И. Оптимизация затрат нефтеперерабатывающих предприятий Российской Федерации / В.В. Горлов, О.И. Новикова // Бизнес и дизайн ревю. 2018. № 2. С. 45-48.
6. Горлов В.В., Синицин А.А. Особенности управления затратами на нефтеперерабатывающих предприятиях / В.В. Горлов, А.А. Синицин. // Тенденции и перспективы развития социотехнической среды. Материалы IV международной научно-практической конференции. М.: Современный гуманитарный университет. 2018. С. 531-537.
7. Сидавская В. В. Методика анализа затрат с целью повышения эффективности производства // Аллея Науки. 2018. № 3 (19). С. 111-115.
8. Горлов В.В. Моделирование организации учета затрат на производство продукции // Международный технико-экономический журнал. 2013. № 1. С. 37-42.
9. Мейерс Р.А. Основные процессы нефтепереработки / Р.А. Мейерс. СПб.: ЦОП «Профессия», 2011. 944 с.
10. Миркин А.З. Повышение энергоэффективности нефтеперерабатывающих заводов / А.З. Миркин, Г.С. Яицких, Г.А. Сюняева, В.Г. Яицких // Химическая техника. 2014. № 5. С. 38-41.
11. Нортон Д. Система сбалансированных показателей. От стратегии к действию / Д. Нортон, Р. Каплан. М.: Олимп-Бизнес, 2003. 304 с.
12. Отказ от процессинга – условие оптимизации отечественной нефтепереработки. // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. № 12-1. 2014. URL: <http://publikacia.net/archive/2014/12/1/59> (дата обращения 05.09.2024).
13. Современный управленческий учет затрат в российской нефтеперерабатывающей промышленности. // Аудит и финансовый анализ. 2010. URL: http://www.auditfm.com/fm/2010/2/02_n.pdf (дата обращения 05.09.2024).
14. Учет затрат на этапе нефтепереработки и транспортировки готовой продукции. // Экономические науки. № 8(81). 2011. URL: <http://ecsocman.hse.ru/data/2012/07/25/1265215078/40.pdf> (дата обращения 05.09.2024).
15. Фейгин В.И. Исследование состояния и перспектив направлений переработки нефти и газа, нефте- и газохимии в РФ / В.И. Фейгин, О.Б. Брагинский, С. А. Заболотский [и др.]. М.: Экон-информ, 2011. 806 с.

REFERENCES

1. Artyuhova A.V., Litvin A.A. Analiz finansovogo sostoyaniya predpriyatiya: neobhodimost' provedeniya // Molodoj uchenyj. 2015. № 11. S. 744-748.
2. Akmalov A.K. Problemy zatrat v neftegazovoj otrasli Rossii // Audit i finansovyj analiz. 2024. № 1. S. 113-116.
3. Gavrilovskaya S.P. Optimizaciya zatrat na predpriyatiyah neftepererabotki: dissertaciya kandidata ekonomicheskikh nauk. Moskva, 2010. C. 77-79.
4. Skorniyakova I.V. Upravlenie izderzhkami na predpriyatiyah neftegazovogo kompleksa // Molodoj uchenyj. 2018. № 52 (238). S. 150-153.
5. Gorlov V.V., Novikova O.I. Optimizaciya zatrat neftepererabatyvayushchih predpriyatij Rossijskoj Federacii / V.V. Gorlov, O.I. Novikova // Biznes i dizajn revyu. 2018. № 2. C. 45-48.
6. Gorlov V.V., Sinicin A.A. Osobennosti upravleniya zatratami na neftepererabatyvayushchih predpriyatiyah / V.V. Gorlov, A.A. Sinicin. // Tendencii i perspektivy razvitiya sociotekhnicheskoy sredy. Materialy IV mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii. M.: Sovremennyy gumanitarnyj universitet, 2018. C. 531-537.
7. Sidavskaya V.V. Metodika analiza zatrat s cel'yu povysheniya effektivnosti proizvodstva // Alleya Nauki. 2018. № 3 (19). S. 111-115.
8. Gorlov V.V. Modelirovanie organizacii ucheta zatrat na proizvodstvo produkci // Mezhdunarodnyj tekhniko-ekonomicheskij zhurnal. 2013. № 1. S. 37-42.
9. Meijers R. A. Osnovnye processy neftepererabotki / R. A. Meijers. SPb.: COP «Professiya», 2011. 944 s.
10. Mirkin A.Z. Povyshenie energoeffektivnosti neftepererabatyvayushchih zavodov / A.Z. Mirkin, G.S. Yaickih, G.A. Syunyaeva, V.G. YAickih // Himicheskaya tekhnika. 2014. №5. S. 38-41.
11. Norton D. Sistema sbalansirovannyh pokazatelej. Ot strategii k dejstviyu / D. Norton, R. Kaplan. M.: Oлимп-Biznes, 2003. 304 s.
12. Otkaz ot processinga - uslovie optimizacii otechestvennoj neftepererabotki. // Aktual'nye problemy gumanitarnyh i estestvennyh nauk. № 12-1. 2014. URL: <http://publikacia.net/archive/2014/12/1/59> (data obrashcheniya 05.09.2024).
13. Sovremennyy upravlencheskij uchet zatrat v rossijskoj neftepererabatyvayushchej promyshlennosti. // Audit i finansovyj analiz. 2010. URL: http://www.auditfm.com/fm/2010/2/02_n.pdf (data obrashcheniya 05.09.2024).
14. Uchet zatrat na etape neftepererabotki i transportirovki gotovoj produkci. // Ekonomicheskie nauki. № 8(81). 2011. URL: <http://ecsocman.hse.ru/data/2012/07/25/1265215078/40.pdf> (data obrashcheniya 05.09.2024).
15. Fejgin V. I. Issledovanie sostoyaniya i perspektiv napravlenij pererabotki nefiti i gaza, nefte- i gazohimii v RF / V.I. Fejgin, O.B. Braginskij, S.A. Zabolotskij [i dr.]. M.: Ekon-inform, 2011. 806 s.

УДК 336.02

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ИСТОЧНИКАМИ ФИНАНСИРОВАНИЯ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ КОМПАНИИ

ANALYSIS OF THE IMPACT OF FINANCING SOURCES MANAGEMENT POLICY ON THE FINANCIAL STABILITY OF THE COMPANY

Е.А. Маслова, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

E.A. Maslova, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

А.Ю. Климентьева, кандидат экономических
наук, преподаватель

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

A.Yu. Klimenteva, candidate of economic sciences,
lecturer

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В статье рассмотрены некоторые аспекты формирования источников финансирования предприятий: определены основные формы источников финансирования, и описаны их характеристики, выделены элементы заемного финансирования; дана характеристика основным направлениям и типам финансовой политики предприятий. Проведен анализ собственных и заемных источников финансирования, определена их оптимальная структура путем максимизации рыночной стоимости, установлено, что наибольшая капитализация достигается при структуре источников финансирования, где 60 % — это собственные источники, а 40 % — заемные. В качестве эффективного управления заемными источниками финансирования в статье предлагается разработать программу антикризисного управления.

Abstract. The article examines the main aspects of the formation of sources of financing for enterprises: the main forms of sources of financing are determined and their characteristics are described, the elements of debt financing are highlighted; the main directions and types of financial policies of enterprises are described. An analysis of own and borrowed sources of financing was carried out, their optimal structure was determined by maximizing market value, it was found that the greatest capitalization is achieved with a structure of financing sources, where 60% are own sources, and 40% are borrowed. As an effective management of borrowed sources of financing, the article proposes to develop an anti-crisis management program.

Ключевые слова: источники финансирования; финансовая политика; финансовая устойчивость; оптимальная структура капитала; антикризисное управление

Key words: sources of financing; financial policy; financial stability; optimal capital structure; crisis management

Введение

Проблема выбора источников финансирования деятельности компаний, их привлечения и использования остается актуальной. От оптимального и эффективного формирования конкретного источника финансирования зависит репутация, финансовое положение и конкурентоспособность компании. Основные инструменты управления источниками финансирования отражаются в финансовой политике предприятия.

Проведение анализа влияния политики управления источниками финансирования на финансовую устойчивость предприятия, позволит определить оптимальную структуру капитала и предложить мероприятия в рамках антикризисной политики.

Анализ включает в себя четыре основных этапа: определение места политики управления источниками финансирования в системе корпоративного финансового управления; оценка

влияния структуры собственных и заемных источников финансирования на финансовую устойчивость компании; оптимизация структуры собственных и заемных источников финансирования для обеспечения повышения финансовой устойчивости; разработка программы антикризисного управления предприятия. Все расчеты произведены на основе показателей ООО «НИПИ НГ «Петон», который является главным научно-исследовательским и опытно-конструкторским центром Холдинга по разработке технологий, а также проектированию объектов в нефтегазовой отрасли, а именно в области нефтехимии, нефтегазодобычи и нефтегазопереработки.

Основная часть

Основной задачей любого бизнеса является поиск и привлечение финансирования для осуществления своей деятельности, от объема и структуры финансовых ресурсов зависят финансовые и операционные результаты, финансовая устойчивость, рост и развитие в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Определение места политики управления источниками финансирования в системе корпоративного финансового управления.

Финансирование представляет собой деятельность по обеспечению компании денежными средствами для осуществления деятельности и достижению определенных целей. Основными целями финансирования могут быть покупка оборудования, активов, выполнения различного рода обязательств перед контрагентами, бюджетом, внебюджетными фондами, покрытия затрат для осуществления различных видов деятельности, например, инвестиционной или операционной [12]. Финансирование производится на основе привлечения разного вида и форм источников финансирования.

Источники финансирования бизнеса представляют собой денежные поступления и фонды, финансовые ресурсы, которые предназначены для финансирования деятельности компании. Все источники финансирования отражаются в пассиве бухгалтерского баланса — III, IV, V разделах [10].

Основными формами источников финансирования могут выступать:

- самофинансирование — за счет собственных источников, таких как прибыль, резервы, амортизация;
- долговое (заемное) финансирование — за счет привлечения заемного капитала, например, в виде банковского кредита, облигационного займа;

– акционерное или долевое финансирование — осуществляется за счет дополнительного выпуска долевых ценных бумаг, таких как акции;

– государственное (бюджетное) финансирование — финансирование осуществляется за счет привлечения целевых бюджетных средств, бюджетных ассигнований, субсидирования, грантов, а также предоставления от государства бюджетных кредитов;

– привлечение иностранного капитала;

– особые формы финансирования (венчурное, проектное, мезонинное).

– Заемные источники вне зависимости от вида или формы обладают следующими характеристиками [1]:

– возвратность — определяет обязанность заемщика в определенный срок полностью погасить задолженность перед кредитором;

– платность — означает наличие определенной суммы процентов, начисленной за пользование средствами кредитора в течение определенного времени;

– срочность — характеризует срок, на который предоставляются заемные средства и по истечении которого они должны быть возвращены кредитору.

Заемные средства характеризуются суммой долга, ставкой процента, под который выдается сумма долга, а также срок, в течение которого данные средства должны быть возвращены.

В самом обобщенном виде структура заемного финансирования у компании может быть представлена следующими составляющими [5]:

- краткосрочные кредиты и займы;
- долгосрочные кредиты и займы;
- кредиторская задолженность и т.д.

Локально-нормативным документом, регулирующим финансовую деятельность хозяйствующего субъекта, является его финансовая политика или корпоративная система финансового управления, которая представляет собой систему определенных методов, средств по управлению финансовыми ресурсами предприятия для достижения эффективного функционирования предприятия. Финансовая политика является одной из важнейших составляющих процесса обеспечения деятельности предприятия, которая включает в себя определение принципов и решений финансового характера.

Выделим два вида финансовой политики: краткосрочная и долгосрочная финансовые политики (см. рисунок 1).

Согласно представленной классификации, управление источниками финансирования деятельности предприятия может относиться как к краткосрочной, так и долгосрочной финансовой политике в зависимости от типа привлекаемого источника. Например, управление доходами и прибылью относится к краткосрочной финансовой политике, а уже управление долгосрочным финансированием и в целом формирование структуры капитала относится к долгосрочному направлению финансовой политики.

Краткосрочная финансовая политика неразрывно связана с долгосрочной — они взаимозависимы, изменение направления одного из данных типов должно приводить к изменениям в другой [6]. Долгосрочная финансовая полити-

ка же основана больше на стратегических целях, в основном поиске необходимого объема финансовых ресурсов для обеспечения эффективного функционирования предприятия и обеспечения его развития, укрепления финансового положения, наращивания потенциала и обеспечивающие долгосрочную финансовую устойчивость.

На основе вышесказанного можно определить место политики по управлению источниками финансирования в общей системе корпоративного финансового управления (рисунок 2).

Политика управления источниками финансирования организации представляет собой установление оптимального соотношения между отдельными источниками средств исходя из минимизации затрат по их привлечению для обе-

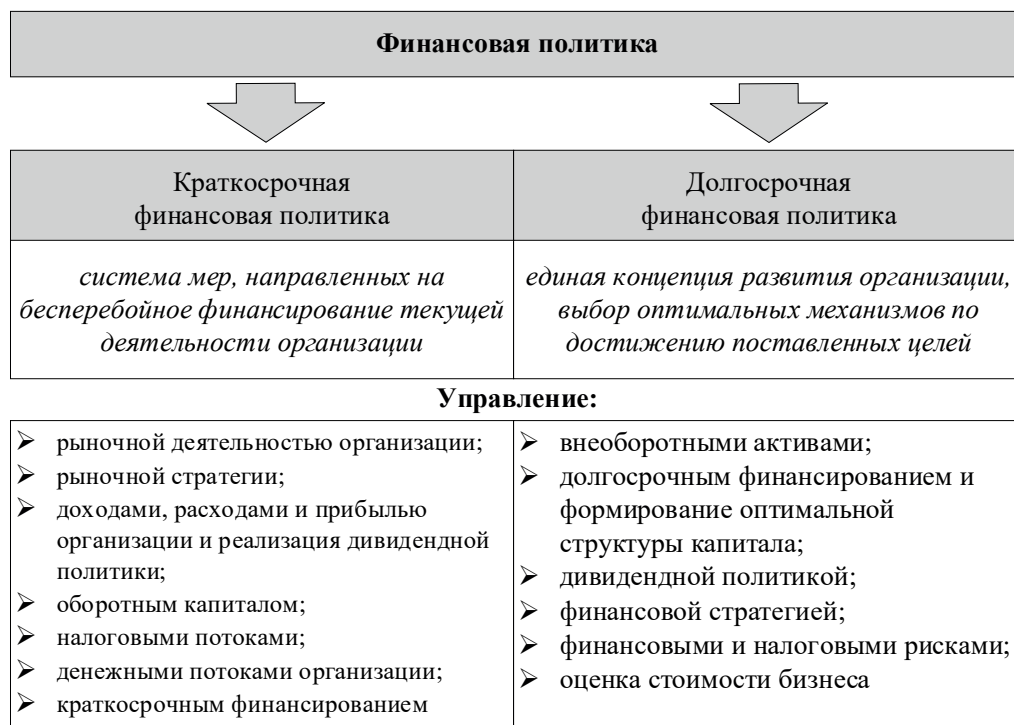


Рисунок 1. Типы финансовой политики



Рисунок 2. Место политики управления источниками финансирования в системе корпоративного финансового управления

спечения эффективного их использования в инвестиционной и операционной деятельности организации и повышения ее конкурентоспособности и рыночной стоимости.

Долгосрочная финансовая политика ООО «НИПИ НГ «Петон» представлена политикой в области экономики и финансов и включает в себя основные принципы финансового управления, определяет финансовую стратегию Компании. Направления финансовой деятельности:

- управление источниками финансирования;
- инвестиционная политика — управление инвестиционными процессами и проектами (управление внеоборотными активами);
- управление платежеспособностью, ликвидностью и финансовой устойчивостью;
- кредитная политика и т.д.

Краткосрочная финансовая политика в основном представляет собой управление оборотными активами, а также текущими пассивами, т.е. обязательствами со сроком погашения менее 1 года.

Анализ влияния структуры собственных и заемных источников финансирования на финансовую устойчивость компании.

Финансово-экономическая деятельность ООО «НИПИ НГ «Петон» отражает то, что большую долю в структуре его капитала занимают заемные средства с преимуществом краткосрочных обязательств, что ухудшает финансовое положение компании в целом [13, 14, 15]. Поэтому для достижения финансовой устойчивости, безопасности необходимо использовать оптимальную структуру капитала на основании анализа влияния структуры источников финансирования на процесс формирования финансовой политики.

Анализ влияния политики управления источниками финансирования на финансовую устойчивость компании можно оценить с помощью абсолютных и относительных показателей.

Рассмотрим абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «НИПИ НГ «Петон» (таблица 1).

Таблица 1. Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «НИПИ НГ «Петон» за 2020–2022 гг., млн руб.

Показатель	Формула	2020	2021	2022	Обоснование показателя
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	$СОС = СК - ВА$, где СК — собственный капитал, ВА — внеоборотные активы	3 946	4 065	5 002	Значение СОС показывает какая часть внеоборотных активов (ВА) формируется за счет заемных средств
Излишек или недостаток СОС для покрытия запасов	$+(-)СОС = СОС - З$, где З — запасы	-288	-20	1 649	Отрицательное значение свидетельствует о недостаточности средств для покрытия запасов и высокой вероятности того, что структура баланса неудовлетворительна
Наличие собственных плюс дополнительных источников финансирования (СД)	$СД = СОС + ДО$, где СД — собственные денежные средства, ДО — долгосрочные обязательства	14 585	13 553	5 420	Когда для покрытия запасов привлекаем и долгосрочные обязательства
Излишек или недостаток собственных средства для покрытия запасов	$+(-)СД = СД - З$, где СД — собственные денежные средства, З — запасы	10 351	9 467	2 068	Отрицательное значение свидетельствует о невозможности покрытия затрат, с том числе с использованием долгосрочных источников заимствования
Наличие общих источников формирования запасов (ОИ)	$ОИ = СД + КО$, где СД — собственные денежные средства, КО — краткосрочные обязательства	28 503	25 922	16 858	Когда для покрытия запасов и сохранения финансовой устойчивости привлекаются еще и краткосрочные обязательства
Излишек или недостаток источников формирования запасов	$+(-)ОИ = ОИ - З$, где З — запасы	24 269	21 837	13 505	Отрицательное значение свидетельствует о невозможности покрытия затрат всеми источниками финансирования и банкротном состоянии компании
Уровень финансовой устойчивости		Нормальная	Нормальная	Абсолютная	

Согласно представленным расчетам абсолютных показателей финансовой устойчивости, можно сказать, что за счет тенденции увеличения собственного капитала и уменьшения запасов к 2022 году финансовая устойчивость укрепляется и становится абсолютной, т.е. для финансирования запасов достаточно собственных средств ООО «НИПИ НГ «Петон». В 2020–2021 гг. наблю-

дается нормальная финансовая устойчивость — запасы финансируются за счет привлечения долгосрочных обязательств Компании, т.к. собственных средств не хватает.

Относительные показатели финансовой устойчивости необходимо оценивать в динамике. Рассмотрим относительные показатели финансовой устойчивости (таблица 2).

Таблица 2. Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «НИПИ НГ «Петон» за 2020–2022 гг.

Показатели	Формула	Норматив	Значения показателей			Абсолютные отклонения	
			2020	2021	2022	2021 к 2020	2022 к 2021
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$СК-ВОА/ОА$, где СК — собственный капитал, ВОА — внеоборотные активы, ОА — оборотные активы	$>0,1$	0,1494	0,1701	0,3613	0,0208	0,1912
Коэффициент финансовой автономии	$СК/ВБ$, где ВБ — валюта баланса	$>0,5$	0,1731	0,2011	0,3971	0,0279	0,1960
Коэффициент финансирования	$СК/ЗК$, где ЗК — заемный капитал	>1	0,2094	0,2517	0,6585	0,0423	0,4069
Коэффициент финансовой устойчивости	$(СК+ДО)/ВБ$, где ДО — долгосрочные обязательства	$>0,6-0,7$	0,5360	0,5534	0,4205	0,0174	-0,1329
Удельный вес заемных и привлеченных средств	$ЗК/ВБ$	$<0,5$	0,8269	0,7989	0,6029	-0,0279	-0,1960
Коэффициент маневренности собственных средств	$(СК+ДО-ВОА)/СК$	$>0,5$	2,9345	2,5672	0,9181	-0,3673	-1,6491

Коэффициент финансовой автономии показывает долю собственного капитала в общей структуре капитала: он имеет тенденцию роста: к 2021 году доля повышается на 3 %, а к 2022 г. — на 20 %. Напротив, удельный вес заемных и привлеченных средств уменьшается с 83 % в 2020 г. до 60 % в 2022 г. Это является положительным моментом для компании и напрямую влияет на укрепление финансовой независимости, устойчивости и платежеспособности. При этом коэффициент финансовой устойчивости к 2022 году снижается за счет уменьшения долгосрочных обязательств у Компании. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными

средствами находится в нормативных значениях и имеет тенденцию роста на протяжении всего периода — собственных средств хватает компании для финансирования текущей деятельности.

Финансовая устойчивость зависит также от уровня финансового риска, который определяется соотношением собственного и заемного капитала. Чем он выше, тем выше финансовый риск, т.к. при использовании большей доли заемных средств, большая доля прибыли будет уходить на погашение долговых обязательств и процентов по ним [3]. Нормативное значение коэффициента — не больше 1. Рассмотрим динамику финансового риска ООО «НИПИ НГ «Петон» (рисунок 3).

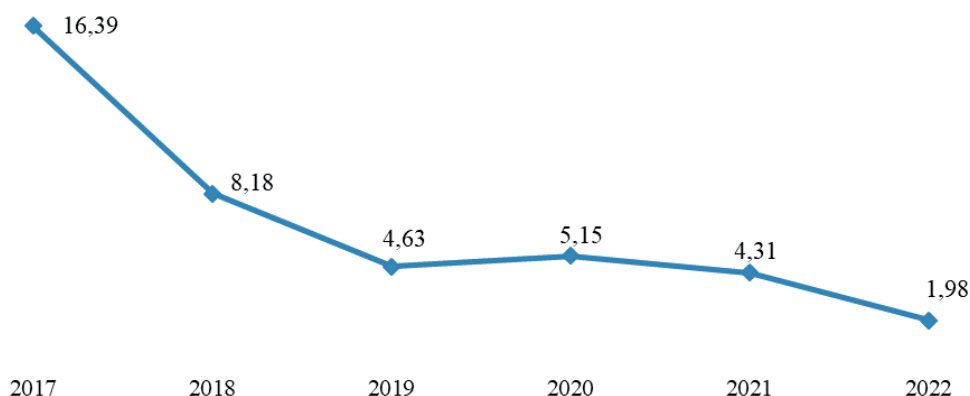


Рисунок 3. Финансовый риск (коэффициент финансового риска) ООО «НИПИ НГ «Петон»

К 2022 году наблюдается уменьшение финансового риска за счет увеличения собственного капитала и уменьшения заемного. Коэффициент финансового риска стремится к нормативному значению в 2022 году, финансовая устойчивость повышается, зависимость от долговых средств становится меньше. Уменьшение к 2022 году коэффициента финансового риска свидетельствует о том, что у ООО «НИПИ НГ «Петон» остается больше прибыли для финансирования своей деятельности, растет ее инвестиционная привлекательность.

ООО «НИПИ НГ «Петон» является финансово устойчивой компанией, но все же структура капитала в 2022 году (36 % — собственных средств, а 64 % — заемных) против соотношения 20/80 собственного и заемного капитала повлияла положительно на финансовую устойчивость: одним из важных моментов является то, что происходит повышение финансовой независимости, существенное снижение финансового риска, увеличение рентабельности (доходности).

Оптимизация структуры собственных и заемных источников финансирования для обеспечения повышения финансовой устойчивости.

Высший тип финансовой устойчивости — способность предприятия развиваться преимущественно за счет собственных источников фи-

нансирования [7, 9]. В ООО «НИПИ НГ «Петон» наблюдается существенная долговая нагрузка за счет большого количества заемного долгосрочного и краткосрочного капитала. Долгосрочный заемный капитал представлен заемными средствами, а краткосрочный — кредиторской задолженностью.

Оценка состава заемного капитала ООО «НИПИ НГ «Петон» показала, что долгосрочный заемный капитал состоит из займов, а большую часть краткосрочной кредиторской задолженности составляют расчеты с поставщиками и подрядчиками, авансы полученные, а также прочая краткосрочная кредиторская задолженность [13, 14, 15].

Заемный капитал составляет наибольшую долю в структуре капитала ООО «НИПИ НГ «Петон», поэтому необходимо проводить меры по оптимизации заемного капитала путем нахождения той величины, при которой будет обеспечиваться наибольшая рыночная капитализация ООО «НИПИ НГ «Петон» при наименьшем уровне финансового риска [4].

Расчет оптимального соотношения собственных и заемных средств ООО «НИПИ НГ «Петон» при помощи метода максимизации рыночной стоимости представлен в таблице 3.

Таблица 3. Расчет оптимального соотношения собственных и заемных средств ООО «НИПИ НГ «Петон» путем максимизации рыночной стоимости

Показатель	Сценарии							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Заемный капитал (D), %	0,0	10,0	20,0	30,0	40,0	50,0	60,0	70,0
Собственный капитал (E), %	100,0	90,0	80,0	70,0	60,0	50,0	40,0	30,0
Финансовый рычаг (D/E), %	0,0	11,1	25,0	42,9	66,7	100,0	150,0	233,3
Стоимость собственного капитала (ke), ke=r _{оe} , %	15,6	15,6	15,6	15,6	15,6	15,6	15,6	15,6
Собственный капитал, млрд. руб.	6001	6001	6001	6001	6001	6001	6001	6001
Заемный капитал, млн. руб.	0	1186	2372	3558	4744	5930	7116	8302
Процентная ставка по кредитному рейтингу, %	5,7	5,7	5,9	6,1	6,6	8,6	11,0	11,9
Годовые процентные платежи в соответствии с кредитным рейтингом, млн руб.	0,0	67,3	140,0	218,5	311,7	507,0	784,9	983,8
EBIT, млн. руб.	1977	1977	1977	1977	1977	1977	1977	1977
Стоимость заемного капитала (kd), %	11,0	12,0	13,0	14,0	15,0	16,0	17,0	18,0
Эффективная налоговая ставка (T), %	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0
Посленалоговая стоимость заемного капитала (kd*(1-T)), %	8,8	9,6	10,4	11,2	12,0	12,8	13,6	14,4
Средневзвешенная стоимость капитала	15,6	15,0	14,5	14,2	14,1	14,2	14,4	14,7

Наименьшая средневзвешенная стоимость капитала равная 14,13 % наблюдается при структуре капитала равной 60/40, где 60% приходится на собственный капитал, а 40 % — на заемный [8]. При данной структуре капитала

будет достигаться наибольшая рыночная стоимость компании.

Влияние изменения структуры капитала на финансовую устойчивость ООО «НИПИ НГ «Петон» представлено в таблице 4.

Таблица 4. Изменение показателей финансовой устойчивости ООО «НИПИ НГ «Петон» при наличии оптимальной структуры капитала

Показатели	2022 до изменения	2022 после изменения	Абсолютное отклонение
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,3613	0,6409	0,2796
Коэффициент финансовой автономии	0,3971	0,66	0,2629
Коэффициент финансирования	0,6585	1,1	0,4415
Коэффициент финансовой устойчивости	0,4205	0,681	0,2605
Удельный вес заемных и привлеченных средств	0,6029	0,4	–0,2
Коэффициент маневренности собственных средств	0,9181	0,9456	0,0275
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,4310	0,7831	0,3521
Коэффициент промежуточной ликвидности	1,2856	2,2356	0,95
Коэффициент текущей ликвидности	1,6290	2,9556	1,3266
Коэффициент финансового риска	1,98	0,667	–1,313

При увеличении собственного капитала и уменьшении заемного все относительные показатели финансовой устойчивости возросли, при этом финансовый риск снизился. Данная динамика позволяет сделать вывод об укреплении финансового положения, увеличения независимости от внешнего финансирования, а также платежеспособности.

Разработка программы антикризисного управления предприятия.

Выявленная оптимальная структура капитала предполагает снижение доли заемного капитала до 40 %, данное изменение будет в большей степени обеспечиваться уменьшением кредиторской задолженности, так как она имеет наибольший вес в структуре заемного капитала [11].

В качестве эффективного управления долгом необходимо разработать программу антикризисного управления, направленную на оптимизацию кредиторской задолженности. Сроки и суммы погашения кредиторской задолженности перед контрагентами компании должны быть взаимосвязаны со сроками инкассации дебиторской задолженности компании.

Антикризисная программа ООО «НИПИ НГ «Петон» основывается на следующих положениях:

- объемы дебиторской и кредиторской задолженности должны быть сбалансированы по величине: дебиторская задолженность должна быть равной или превышать кредиторскую задолженность для обеспечения финансовой устойчивости инжиниринговой компании;
- оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности должна быть сопоставима.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности характеризуется коэффициентом

покрытия, в идеале, который должен равняться 1, т.е. задолженность дебиторов равна обязательствам перед кредиторами. Если показатель больше 1, то дебиторская задолженность превышает кредиторскую задолженность, если меньше, то наблюдается обратная ситуация. Оба отклонения от 1 влекут за собой финансовые риски, в первом случае, это отвлечение денежных средств из оборота, которые могут быть использованы в хозяйственной деятельности, а также появление необходимости привлечения дополнительного финансирования. Во втором — возникает риск непогашения задолженности в виду отсутствия средств.

Одним из самых важных моментов в управлении кредиторской задолженностью и в целом заемного капиталом является соблюдение сроков их возврата согласно договору. Данное условие соблюдения с экономической точки зрения влияет на величину прибыли, а также возникает угроза деловой репутации Компании. Штрафы составляют большую часть кредиторской задолженности ООО «НИПИ НГ «Петон», поэтому принимать меры для своевременного погашения обязательств и недопущения риска возникновения неплатежа [2]. Таким мероприятием может стать составление плана погашения кредиторской задолженности или определение необходимых условий в заключаемых договорах.

Выводы

Управление источниками финансирования занимает важное место в системе корпоративного финансового управления, определяя обеспеченность предприятия финансовыми ресурсами, объемы и структуру собственных и заемных источников финансирования для эффективного функционирования предприятия. Структура

собственных и заемных средств оказывает непосредственное влияние на результаты хозяйственной деятельности предприятия, конкурентоспособность, финансовую устойчивость.

Это говорит о том, что структура источников финансирования имеет прямое воздействие на финансовое положение компании. Поэтому ООО «НИПИ НГ «Петон» необходимо осуществлять рациональную, эффективную политику по управлению источниками финансирования, которая будет приводить к долгосрочному повышению финансовой устойчивости, снижению финансовых рисков от использования данных привлекаемых источников и будет направлена на повышение прибыльности бизнеса и эффективности его функционирования. Антикризисная программа ООО «НИПИ НГ «Петон» по совершенствованию

управления заемными средствами включает в себя следующие мероприятия: предложено составление бюджета кредиторской задолженности и плана ее погашения, мониторинг кредиторской и дебиторской задолженности, план привлечения заемных средств в ООО «НИПИ НГ «Петон». Предложенные мероприятия будут способствовать оптимизации структуры собственных и заемных источников финансирования за счет контроля кредиторской задолженности.

Предлагаемые мероприятия позволят повысить финансовую устойчивость инженеринговой компании, что приведет к увеличению рыночной капитализации ООО «НИПИ НГ «Петон», максимизации прибыли и повышению конкурентоспособности на российском и международном рынке инженеринговых услуг.

СПИСОК ИСПОЛЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гиззатуллина И.И. Источники финансирования коммерческой организации / И.И. Гиззатуллина, Г.И. Рахманкулова // Актуальные вопросы современного финансового менеджмента: Материалы Международной научно-практической конференции, Казань, 01—25 апреля 2014 года / Под редакцией Насретдинова И.Т.— Казань: ООО «Издательский дом Центросоюза». 2014. С. 37-39.
2. Грасс Е.Ю. Методы антикризисного управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятиях / Е.Ю. Грасс // Журнал университета водных коммуникаций. 2021. № 1. С. 25-32.
3. Коэффициент финансового риска // Финансовый анализ URL: <https://1fin.ru/> (дата обращения: 27.05.2024).
4. Кузнецова А.В. Оптимизация структуры капитала компании / А.В. Кузнецова // Экономика и социум. 2017. №3 (34). С. 819-823.
5. Лешко В.Н. Способы финансирования текущей деятельности предприятия / В.Н. Лешко // Планово-экономический отдел. № 8. 2019. С. 45-49.
6. Мильчик И.В. Этапы анализа финансовой политики управления источниками финансирования организации / И.В. Мильчик // Цифровая экономика и управление знаниями: проблемы и перспективы развития: Сборник научных трудов II Международной научно-практической конференции. Киров, 28 мая 2021 года. — Киров: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования Вятский государственный агротехнологический университет. 2021. С. 125-128.
7. Орлова Т.С. Формирование структуры капитала предприятия / Т.С. Орлова, В.Ю. Первушина // Актуальные проблемы гуманитарных и социально-экономических наук. 2017. Т. 11. № 6. С. 42-49. EDN YJGOER.
8. Шеина Е.Г. Совершенствование системы финансовых ресурсов с целью финансового обеспечения деятельности субъектов хозяйствования / Е.Г. Шеина // Инновационное развитие экономики. 2019. № 2(50). С. 242-249.
9. Первушина В.Ю. Значение структуры капитала для развития предприятий / В.Ю. Первушина // Конкурентос-

пособность территорий: Материалы XX Всероссийского экономического форума молодых ученых и студентов. В 8-ми частях, Екатеринбург, 27—28 апреля 2017 года / Ответственные за выпуск Я.П. Силин, Е.Б. Дворядкина. Том Часть 8. Екатеринбург: Уральский государственный экономический университет. 2017. С. 208-212.

10. Припотень В.Ю. Критерии оптимизации структуры капитала в целях обеспечения устойчивого экономического развития / В.Ю. Припотень, И.Е. Алферова // Экономика строительства и городского хозяйства. 2018. № 2. С. 133-143.

11. Томкович А.В. Организация и финансирование инвестиций: учеб.-метод. пособие по изучению дисциплины для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Прикладная экономика» / А.В. Томкович. — Калининград: Изд-во ФГБОУ ВО «КГТУ». 2023. 86 с.

12. Федорович В.О. Критерий эффективности рациональной структуры капитала корпорации / В.О. Федорович // Проблемы учета и финансов. 2012. № 2(6). С. 17-25.

13. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.В. Трошина. Пермский государственный национальный исследовательский университет. Электронные данные. Пермь. 2021. 98 с. Режим доступа: <http://www.psu.ru/>.

14. Бухгалтерская отчетность ООО НИПИ НГ «ПЕТОН» за 2020 г. [Электронный ресурс]. — URL: <https://bo.nalog.ru/> (дата обращения 27.03.2024).

15. Бухгалтерская отчетность ООО НИПИ НГ «ПЕТОН» за 2021 г. [Электронный ресурс]. — URL: <https://bo.nalog.ru/> (дата обращения 27.03.2024).

16. Бухгалтерская отчетность ООО НИПИ НГ «ПЕТОН» за 2022 г. [Электронный ресурс]. — URL: <https://bo.nalog.ru/> (дата обращения 27.03.2024).

REFERENCES

1. Gizzatullina I.I. Istochniki finansirovaniya kommercheskoj organizacii / I.I. Gizzatullina, G.I. Rahmankulova // Aktual'nye voprosy sovremennogo finansovogo menedzhmenta: Materialy Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii,

Kazan', 01—25 aprelya 2014 goda / Pod redakciej Nasretidinova I.T. Kazan': OOO «Izdatel'skij dom Centrosoyuza», 2014. S. 37-39.

2. Grass E.Yu. Metody antikrizisnogo upravleniya debitorskoj i kreditorskoj zadolzhennost'yu na predpriyatiyah / E.Yu. Grass // Zhurnal universiteta vodnyh kommunikacij. 2021. №1. S. 25-32.

3. Koefficient finansovogo riska // Finansovyj analiz URL: <https://1fin.ru/> (data obrashcheniya: 27.05.2024).

4. Kuznecova A.V. Optimizaciya struktury kapitala kompanii / A.V. Kuznecova // Ekonomika i sotsium. 2017. №3 (34). S. 819-823.

5. Leshko V.N. Sposoby finansirovaniya tekushchej deyatel'nosti predpriyatiya / V.N. Leshko // Planovo-ekonomicheskij otdel. № 8. 2019. S. 45-49.

6. Mil'chik I.V. Etapy analiza finansovoj politiki upravleniya istochnikami finansirovaniya organizacii / I.V. Mil'chik // Cifrovaya ekonomika i upravlenie znaniyami: problemy i perspektivy razvitiya: Sbornik nauchnyh trudov II Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoj konferencii, Kirov, 28 maya 2021 goda. Kirov: Federal'noe gosudarstvennoe byudzhethoe obrazovatel'noe uchrezhdenie vysshego obrazovaniya Vyatskij gosudarstvennyj agrotekhnologicheskij universitet, 2021. S. 125-128.

7. Orlova, T.S. Formirovanie struktury kapitala predpriyatiya / T.S. Orlova, V. Yu. Pervushina // Aktual'nye problemy gumanitarnyh i social'no-ekonomicheskikh nauk. 2017. T. 11. № 6. S. 42-49. EDN YJGOER.

8. Sheina E.G. Sovershenstvovanie sistemy finansovyh resursov s cel'yu finansovogo obespecheniya deyatel'nosti sub'ektov hozyajstvovaniya / E.G. Sheina // Innovacionnoe razvitie ekonomiki. 2019. № 2(50). S. 242-249.

9. Pervushina, V. u. Znachenie struktury kapitala dlya razvitiya predpriyatij / V.Yu. Pervushina // Konkurentosposobnost'

territorij: Materialy XX Vserossijskogo ekonomicheskogo foruma molodyh uchenykh i studentov. V 8-mi chastyah, Ekaterinburg, 27—28 aprelya 2017 goda / Otvetstvennye za vypusk Ya.P. Silin, E.B. Dvoryadkina. Tom Chast' 8. Ekaterinburg: Ural'skij gosudarstvennyj ekonomicheskij universitet, 2017. S. 208-212.

10. Pripoten', V.Yu. Kriterii optimizacii struktury kapitala v celyah obespecheniya ustojchivogo ekonomicheskogo razvitiya / V.Yu. Pripoten', I. E. Alferova // Ekonomika stroitel'stva i gorodskogo hozyajstva. 2018. № 2. S. 133-143.

11. Tomkovich, A. V. Organizaciya i finansirovanie investicij: ucheb.-metod. posobie po izucheniyu discipliny dlya studentov napravleniya podgotovki 38.03.01 Ekonomika, profil' «Prikladnaya ekonomika» / A. V. Tomkovich. Kaliningrad: Izd-vo FGBOU VO «KGTU». 2023. 86 s.

12. Fedorovich, V. O. Kriterij effektivnosti racional'noj struktury kapitala korporacii / V. O. Fedorovich // Problemy ucheta i finansov. — 2012. — № 2(6). — S. 17-25.

13. Finansy organizacij (predpriyatij) [Elektronnyj resurs]: uchebnoe posobie / O. V. Troshina; Permskij gosudarstvennyj nacional'nyj issledovatel'skij universitet. — Elektronnye dannye. — Perm', 2021. — 198 s. — Rezhim dostupa: <http://www.psu.ru/>.

14. Buhgalterskaya otchetnost' OOO NIPI NG «PETON» za 2020 g. [Elektronnyj resurs]. — URL: <https://bo.nalog.ru/> (data obrashcheniya 27.03.2024).

15. Buhgalterskaya otchetnost' OOO NIPI NG «PETON» za 2021 g. [Elektronnyj resurs]. — URL: <https://bo.nalog.ru/> (data obrashcheniya 27.03.2024).

16. Buhgalterskaya otchetnost' OOO NIPI NG «PETON» za 2022 g. [Elektronnyj resurs]. — URL: <https://bo.nalog.ru/> (data obrashcheniya 27.03.2024).

РАЗВИТИЕ АНАЛИТИЧЕСКОГО ИНСТРУМЕНТАРИЯ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НЕФТЕГАЗОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ СТЕЙКХОЛДЕРСКОГО ПОДХОДА

DEVELOPMENT OF ANALYTICAL TOOLS FOR ASSESSING THE FINANCIAL CONDITION OF AN OIL AND GAS ENTERPRISE USING THE STAKEHOLDER APPROACH

А.Ф. Уталиева, студент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

М.В. Шмакова, кандидат экономических наук,
доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

A.F. Utalieva, student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

M.V. Shmakova, candidate of economic sciences,
associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В статье рассматриваются трактовки понятия «финансовое состояние предприятия». Осуществлена попытка идентификации интересов стейкхолдеров в разрезе анализа показателей финансового состояния предприятия. Сформирована матрица соотношения интересов стейкхолдеров и финансово-экономических показателей предприятия. Установлено, что предложенный подход способствует развитию аналитического инструментария оценки финансового состояния нефтегазового предприятия с использованием стейкхолдерского подхода по материалам отчетности ПАО «Газпром».

Abstract. The article discusses the interpretation of the concept of «financial condition of an enterprise». An attempt was made to identify the interests of stakeholders in the context of analyzing indicators of the financial condition of the enterprise. A matrix of the relationship between the interests of stakeholders and the financial and economic indicators of the enterprise has been formed. It has been established that the proposed approach contributes to the development of analytical tools for assessing the financial condition of an oil and gas enterprise using a stakeholder approach based on the reporting materials of Gazprom.

Ключевые слова: анализ финансового состояния предприятия; стейкхолдеры; ликвидность; рентабельность; финансовая устойчивость; платежеспособность; деловая активность

Key words: analysis of the financial condition of the enterprise; stakeholders; liquidity; profitability; financial stability; solvency; business activity

Введение

Актуальность исследования заключается в необходимости разработки обновленных методов оценки финансового состояния предприятий нефтегазовой отрасли с учетом интересов всех заинтересованных сторон (стейкхолдеров). Это позволит более точно определить эффективность деятельности предприятия и принять обоснованные решения по его развитию.

Существует большое количество различных методов оценки финансового состояния предприятия, однако, большинство из них направлены на

анализ внутреннего состояния предприятия и не учитывают интересы всех заинтересованных сторон. Преимуществом стейкхолдерского подхода является возможность многостороннего учета интересов различных групп влияния на деятельность предприятия, что делает его актуальным, в том числе, для применения в нефтегазовой отрасли.

Содержательный анализ понятия «финансовое состояние предприятия»

Оценка финансового состояния предприятия (далее — ФСП) является основой понимания его положения, как управленческими структура-

ми предприятия, так и экономическими агентами, непосредственно заинтересованными в результатах его работы. Грамотный анализ финансового состояния предприятия позволит отразить как сильные стороны компании, так и слабые, и, в целом, его перспективы развития.

Анализ достаточно обширного среза информации о предприятии нужен для того, чтобы комплексно охарактеризовать финансовое состояние хозяйствующего субъекта, разработать операционные и финансовые планы предприятия для устойчивого и успешного развития в будущем, своевременно устранив слабые стороны.

Но для начала нужно понять, что такое финансовое состояние? У этого понятия достаточно большое количество трактовок, принадлежащих

как отечественным ученым, так и зарубежным. Чтобы более наглядно понять представления от разных авторов и составить свое собственное, приведем таблицу 1.

Проанализировав различные точки зрения авторов о таком понятии как «финансовое состояние предприятия», можно сделать следующий вывод: данный анализ представляет из себя комплексное изучение социально-экономической деятельности организации, ключевые показатели которой:

- платежеспособность, ликвидность, конкурентоспособность предприятия;
- рентабельность продукции;
- уровень финансовой устойчивости предприятия;

Таблица 1. Подходы к определению категории «финансовое состояние предприятия»

Авторы подхода	Определение	Особенности подхода	Показатели, используемые для оценки ФСП
Г.В. Савицкая	Категория, которая отражает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени» [1]	Используется: комплексный анализ; факторный анализ; адаптация зарубежных методик; матричные методы; графические методы.	— финансовой устойчивости — производственно-финансовый леверидж — платежеспособность — ликвидность — общая оценка и прогнозирование ФСП.
В.И. Бариленко	Баланс активов и капитала предприятия, эффективность их использования» [2].	ФСП отражает сбалансированность активов и капитала предприятия, а также эффективность их использования	— ликвидность; — платёжеспособность; — деловая активность; — рентабельность капитала и активов; — независимость финансовой устойчивости; — анализ финансового рычага.
А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев	«Финансовое состояние предприятия характеризуется структурой средств (активов) и характером источников их формирования (собственного и заемного капитала, т.е. пассивов)» [3].	Акцентируется внимание на изучении причин роста или снижения показателей финансового состояния, разработке рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.	— обеспеченность собственными оборотными средствами; — соответствие фактических запасов материальных средств нормативу — обеспеченность запасов предназначенными для них источниками средств; — иммобилизация оборотных средств; — платежеспособность предприятия.
Э.И. Крылов, В.М. Власова и И.В. Иванова	Экономическая категория, в которой отражается структура собственного и заёмного капитала и структура его распределения между различными видами имущества, а также эффективность их использования, платёжеспособность, финансовая устойчивость и инвестиционная привлекательность предприятия» [4].		— имущественного положения; — ликвидности; — финансовой устойчивости; — деловой активности; — конкурентоспособность.

Продолжение таблицы 1

Авторы подхода	Определение	Особенности подхода	Показатели, используемые для оценки ФСП
В.А. Чернов	«способность обеспечить процесс хозяйственной деятельности финансовыми ресурсами и возможность соблюдения нормальных взаимоотношений с работниками организации и другими организациями, банками, бюджетом и т.д.» [5]	ФСП как способность предприятия обеспечивать хозяйственную деятельность финансовыми ресурсами и соблюдать нормальные взаимоотношения с работниками, другими организациями и государством.	— имущественного положения; — ликвидности; — финансовой устойчивости; — деловой активности; — рентабельности.
А.М. Фридман	«финансовое состояние отражает положение и место на рынке любого хозяйственного субъекта, его конкурентоспособность и платёжеспособность, а также возможность устойчивого и динамичного развития» [6]	---	— финансовая устойчивость; — ликвидность; — платёжеспособность.

— эффективность использования имущества предприятия;

— рациональность средств предприятия и ее источников [6].

Таким образом, анализ финансовых показателей предприятия является ключевым методом оценки его финансового состояния. Этот метод включает в себя анализ таких показателей, как прибыль, рентабельность, ликвидность, платежеспособность и другие. Анализ прибыли позволяет определить эффективность деятельности предприятия, а рентабельности — его способность приносить доход. Ликвидность и платежеспособность позволяют оценить финансовую устойчивость предприятия и его способность своевременно выполнять финансовые обязательства.

Оценка финансового состояния предприятия в аспекте интересов стейкхолдеров

Как мы уже выяснили ранее, оценка финансового состояния имеет важное значение для компании, не только в контексте анализа результатов

своей деятельности, но и в части их демонстрации заинтересованным сторонам, среди которых: потенциальные инвесторы, потребители, сотрудники, государство (налоговые органы), поставщики, конкуренты, торговые представители и др.

Наумова Н.А. в своей работе указывает, что теория заинтересованных сторон — это современный подход в менеджменте, который определяет стратегию развития компании на основе учёта интересов заинтересованных сторон, или стейкхолдеров (от англ. stakeholder — «держатель интереса»). Стейкхолдерский подход возник в середине 1970-х годов, когда бизнес перестал быть замкнутым и стал учитывать интересы множества участников [7].

Для более глубокого анализа, следует изучить, какие показатели интересуют разные группы стейкхолдеров и какие методы для этого подходят. По приведенной таблице 2 можно идентифицировать показатели интересующие стейкхолдеров [8].

Таблица 2. Показатели в разрезе групп стейкхолдеров

Показатели ФСП	Инвесторы	Поставщики	Кредиторы	Работники	Потребители	Государственные органы власти
Ликвидность	+	+	+	+		
Платежеспособность	+	+	+	+	+	+
Кредитоспособность		+	+		+	
Рентабельность		+	+	+		
Финансовая устойчивость						+

Развитие аналитического инструментария оценки финансового состояния нефтегазового предприятия (по материалам ПАО «Газпром») с использованием стейкхолдерского подхода

Стейкхолдеры, которых определяет для себя ПАО «Газпром» представлены на рисунке 1.

Кроме того, для взаимодействия и регулирования отношений со стейкхолдерами в рамках компания ПАО «Газпром», созданы подразделения, ответственные за данные взаимодействия [9].

Развивая мысль о подходах, нацеленных на регулирование взаимодействия с внешними заинтересованными сторонами, особый интерес представляет «Карта заинтересованных сторон» ПАО «Газпром» (рисунок 2).

Отметим, что согласно представленной карте наибольшую степень влияния имеют органы государственной власти и персонал, а наименьшую: в рамках влияния на деятельность компании — общественные и образовательные органи-

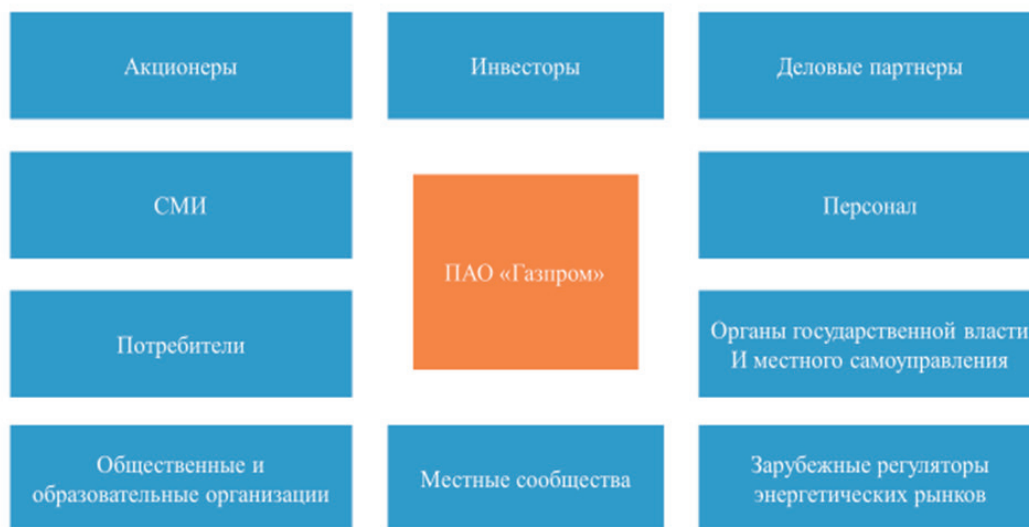


Рисунок 1. Стейкхолдеры по отношению к ПАО «Газпром»

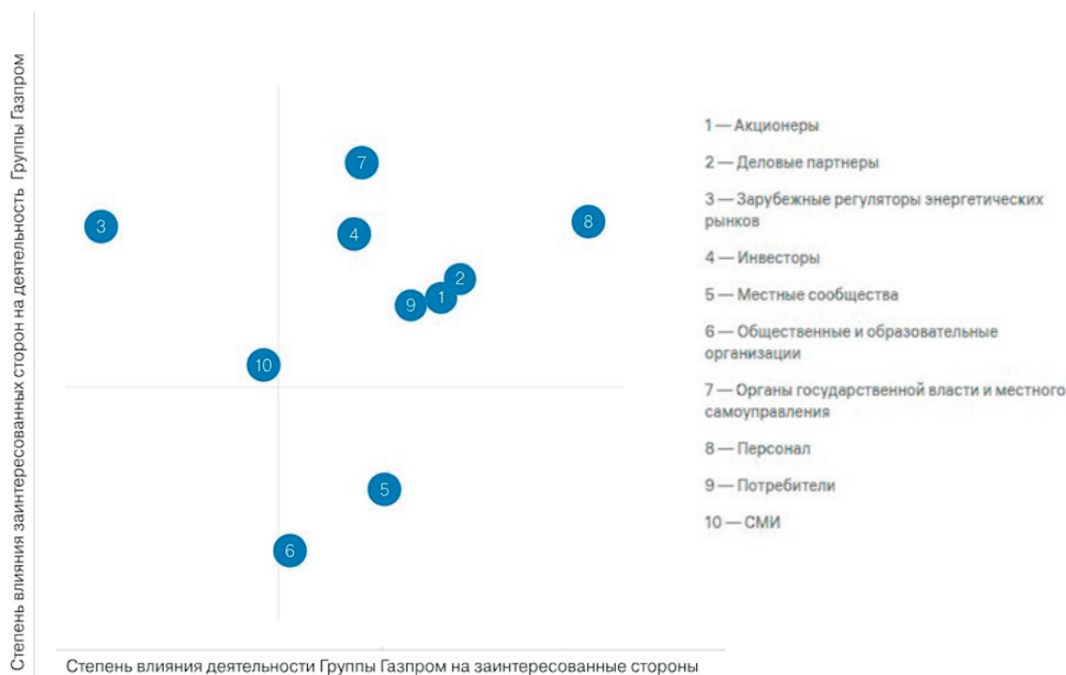


Рисунок 2. Карта заинтересованности на примере ПАО «Газпром» [10]

Таблица 3. Матрица учета интересов групп стейкхолдеров по отношению к показателям ФСП

Показатели финансового состояния предприятия	Заинтересованные стороны					Органы государственной власти	Кредиторы	Потребители	Персонал
	Акционеры	Инвесторы	Поставщики и подрядчики	Поставщики и подрядчики	Поставщики и подрядчики				
Ликвидность	Должна быть высокой для получения дивидендов	Определение возможностей для быстро реализуемых инвестиций	Как предприятие выполнять свои текущие обязательства, насколько быстро предприятие может превратить свои активы в денежные средства и погасить долги.	Как предприятие выполнять свои текущие обязательства, насколько быстро предприятие может превратить свои активы в денежные средства и погасить долги.	Как предприятие выполнять свои текущие обязательства, насколько быстро предприятие может превратить свои активы в денежные средства и погасить долги.		Как предприятие выполнять свои текущие обязательства, насколько быстро предприятие может превратить свои активы в денежные средства и погасить долги.	Не влияет на прямую	Честная оплата труда, качественные условия работы для сотрудников
Рентабельность	Увеличение прибыли для максимизации	Определение доходности инвестиций	Качество поставок	Качество поставок	Качество поставок		Прогнозирование возможности выплаты кредита		
Финансовая устойчивость	Стабильность и рост инвестиций	Оценка риска вложений	Поставки, долгосрочное сотрудничество	Поставки, долгосрочное сотрудничество	Поставки, долгосрочное сотрудничество				
Платежеспособность	Гарантированные выплаты дивидендов и рост доли	Своевременное обслуживание кредитов	Надежное сотрудничество	Надежное сотрудничество	Надежное сотрудничество	Повышение эффективности работы предприятия улучшает благосостояние населения и стимулирует экономический рост. Привлечение капитала на рынке увеличивает возможности для инвестиций и развития бизнеса. Накопление средств способствует инновациям и созданию рабочих мест.	Принятие решения на выдачу кредита	Надежное сотрудничество с поставщиками товаров, прозрачное ценообразование	Своевременная и полная выплата заработной платы и обязательств
Кредитоспособность		Оценка риска инвестиций, гарантий выплаты долгов	Стабильные поставки	Стабильные поставки	Стабильные поставки			Постоянство стабильных поставок товаров	

зации, а в рамках влияния на заинтересованные стороны — зарубежные регуляторы энергетических рынков.

Следует также отметить, что ПАО «Газпром», будучи публичной компанией, уже много лет публикует и разрабатывает нефинансовую отчётность в соответствии с международными стандартами. Благодаря достаточной статистической базе на основе представленных показателей можно создать комплексную систему показателей взаимодействия компании с группами стейкхолдеров, включая оценку динамики этого взаимодействия. Однако несмотря на наличие разработанных подходов к созданию нефинансовой отчётности, проблема единого подхода к учёту требований стейкхолдеров остаётся актуальной из-за добровольного характера публикации и множества различных методологий. Это затрудняет создание унифицированной аналитической модели для анализа устойчивого развития компаний с учётом требований стейкхолдеров, поэтому необходим индивидуальный подход к каждому предприятию.

Таким образом, несмотря на достаточно разработанную систему взаимодействия с различными стейкхолдерами ПАО «Газпром» недостаточно детализированной представляется оценка финансового состояния компании в рамках стейкхолдерского подхода. С целью совершенствования указанного аналитического инструментария предлагается осуществление следующих этапов:

- определение интересов стейкхолдеров в разрезе ФСП, включающее в себя: отбор показателей; определение значимости показателей; построение карты интересов;
- анализ ФСП по отобранным показателям;
- выявление слабых сторон;
- формирование матрицы ФСП для учета интересов стейкхолдеров;
- разработка рекомендаций на основе предложенного подхода.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. 7 изд. Минск: Новое Знание. 2002. 704 с.
2. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ФОРУМ. 2012. 464 с.
3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. М.: ИНФРА-М. 2011. 416 с.
4. Крылов Э.И., Власова В.М., Иванова И.В. Управление финансовым состоянием организации (предприятия). М.: Эксмо. 2007. 416 с.
5. Чернов В.А. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристический бизнес. 2-е изд. М.: ЮНИТИ-ДАНА 2017. 639 с.

Для начала составим матрицу на основе данных, которые мы рассматривали ранее о группах стейкхолдеров и показателях, которые их интересуют при анализе ФСП (см. таблицу 3).

Преимущества данной матрицы заключается в следующем. Удобство визуализации и сравнения различных признаков позволяет наглядно увидеть результативность и эффективность работы системы в целом, а не отдельных её элементов. Возможность установления связей и зависимостей между показателями помогает определить факторы, влияющие на финансовую устойчивость компании, и разработать стратегии для её повышения и для работы с разными группами стейкхолдеров.

Лёгкость анализа и выявления тенденций развития предприятия позволяет своевременно обнаруживать проблемные зоны и потенциальные риски, связанные с финансовой устойчивостью и заинтересованными сторонами. Это помогает принимать обоснованные решения на основе данных, учитывая интересы всех групп заинтересованных сторон.

Таким образом, использование относительных показателей для анализа финансового состояния компании с использованием стейкхолдерского подхода предоставляет удобные инструменты для визуализации, сравнения и анализа данных, что способствует быстрому выявлению проблемных зон и потенциальных рисков, а также принятию обоснованных решений на основе данных.

При этом, следует отметить некоторые недостатки данного подхода. Во-первых, возможны ошибки при заполнении и проверке данных, особенно если рассматривать динамику за большой период. Во-вторых, необходим тщательный анализ полученных результатов, что является достаточно трудоемким и времязатратным процессом.

6. Фридман А. Финансы организации (предприятия). 2-е изд. М.: «Дашков и К». 2013. 489 с.
7. Наумова Н.А. Разработка комплексной системы показателей выполнения требований различных групп заинтересованных сторон коммерческой организации на примере ПАО «Газпром нефть» / Н.А. Наумова // Экономика и управление: теория, методика, практика: сборник статей / Чувашский государственный университет имени И.Н. Ульянова. Чебоксары: Общество с ограниченной ответственностью «Издательский дом «Среда» 2020. С. 55-60.
8. Тюнина Е.А. Проблемы анализа финансового состояния предприятия // Актуальные вопросы экономики. 2008. № 10. С. 11.

9. О «Газпроме» // [Электронный ресурс] // Газпром: [сайт]. URL: <https://www.gazprom.ru/about/> (дата обращения 01.06.2024).

10. Фиников А. Взаимодействие с заинтересованными сторонами / А. Фиников [Электронный ресурс] // Газпром: [сайт]. URL: <https://sustainability.gazpromreport.ru/2020/about-report> (дата обращения 25.05.2024).

11. Морошкин И. Отчет «Газпрома» за 2023 год: убыток впервые за последние 25 лет с заинтересованными сторонами / И. Морошкин [Электронный ресурс] // Тинькофф Журнал: [сайт]. URL: <https://journal.tinkoff.ru/news/review-gazp-2023/> (дата обращения 26.05.2024).

REFERENCES

1. Saviczskaya G.V. Analiz khozyajstvennoj deyatel'nosti predpriyatiya. 7 izd. Minsk: Novoe Znanie. 2002. 704 s.
2. Barilenko V.I. Kompleksnyj analiz khozyajstvennoj deyatel'nosti predpriyatiya. M.: FORUM. 2012. 464 s.
3. Sheremet A.D. Kompleksnyj analiz khozyajstvennoj deyatel'nosti. M.: INFRA-M. 2011. 416 s.
4. Krylov E.I., Vlasova V.M., Ivanova I.V. Upravlenie finansovym sostoyaniem organizacii (predpriyatiya). M.: E'ksmo. 2007. 416 s.
5. Chernov V.A. E'konomicheskij analiz: trgovlya, obshhestvennoe pitanie, turisticheskij biznes. 2-e izd. M.: YuNITI-DANA 2017. 639 s.

6. Fridman A. Finansy organizacii (predpriyatiya). 2-e izd. M.: «Dashkov i K». 2013. 489 s.

7. Naumova N.A. Razrabotka kompleksnoj sistemy pokazatelej vy'polneniya trebovanij razlichny'x grupp zainteresovanny'x storon kommercheskoj organizacii na primere PAO «Gazprom nef't» / N.A. Naumova // E'konomika i upravlenie: teoriya, metodika, praktika: sbornik statej / Chuvashskij gosudarstvennyj universitet imeni I.N. Ul'yanova. Cheboksary: Obshhestvo s ogranichennoj otvetstvennost'yu «Izdatel'skij dom «Sreda» 2020. S. 55-60.

8. Tyunina E.A. Problemy analiza finansovogo sostoyaniya predpriyatiya // Aktual'ny'e voprosy e'konomiki. 2008. № 10. S. 11.

9. О «Газпроме» // [Электронный ресурс] // Газпром: [сайт]. URL: <https://www.gazprom.ru/about/> (дата обращения 01.06.2024).

10. Finikov A. Vzaimodejstvie s zainteresovanny'mi storonami / A. Finikov [Электронный ресурс] // Газпром: [сайт]. URL: <https://sustainability.gazpromreport.ru/2020/about-report> (дата обращения 25.05.2024).

11. Moroshkin I. Otchet «Gazproma» za 2023 god: uby'tok v pervy'e za poslednie 25 let s zainteresovanny'mi storonami / I. Moroshkin [Электронный ресурс] // Тинькофф Журнал: [сайт]. URL: <https://journal.tinkoff.ru/news/review-gazp-2023/> (дата обращения 26.05.2024).

УДК 330.341

ТРЕНДЫ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ РЕГИОНОВ СИБИРСКОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА: ОБЩЕЕ И ОСОБЕННОЕ

INNOVATIVE DEVELOPMENT TRENDS OF THE REGIONS
OF THE SIBERIAN FEDERAL DISTRICT: GENERAL AND SPECIFIC

Ю.А. Кузнецова, доктор экономических наук,
доцент

Кузбасский институт Федеральной
службы исполнения наказаний
Новокузнецк, Россия

Yu.A. Kuznetsova, doctor of economic sciences,
associate professor

Kuzbass Institute
of the Federal Penitentiary Service
Novokuznetsk, Russia

Аннотация. В статье раскрыты тенденции изменения ключевых показателей инновационного развития регионов Сибирского федерального округа за период 2013–2022 гг. Раскрыт уровень дифференциации показателей: показано, что в округе наблюдается крайне высокий уровень неоднородности инновационного развития. Проведен обзор документов, регламентирующих инновационную деятельность территорий, на основе анализа которых выявлены общие и особенные тренды инновационного развития.

Abstract. The article reveals the trends in changes in key indicators of innovative development of regions of the Siberian Federal District for the period 2013–2022. The level of differentiation of indicators is revealed: it is shown that the district has an extremely high level of heterogeneity of innovative development. A review of documents regulating innovative activities of territories is conducted, based on the analysis of which general and specific trends in innovative development are identified.

Ключевые слова: инновации, инновационное развитие; тренды, регионы; Сибирский федеральный округ; сравнительный анализ

Key words: innovations; innovative development; trends; regions; Siberian Federal District; comparative analysis

Динамика современного экономического развития России и регионов зависит от воздействия большого комплекса факторов, действующих разнонаправленно и с разной силой. Набор факторов, характеризующих геополитическую ситуацию в стране и мире, неоднозначно влияет на инновационное развитие: с одной стороны, существенно затрудняя устоявшийся хозяйственный процесс, с другой, предоставляя возможность разработки и реализации отечественных инновационных продуктов и процессов, организационно-управленческих механизмов осуществления хозяйственной деятельности. Такие же тенденции можно выявить при исследовании и других факторов [1].

Отличия параметров инновационного развития в различных регионах России — естественное и закономерное явление. Наличие резко отличающихся стартовых позиций осуществления инновационной деятельности, сложившихся традиций социально-экономического развития и закономерностей размещения производительных

сил, включенности органов власти — все это и многое другое определяет имеющиеся достижения инновационного развития территорий.

Регионы Сибирского федерального округа (СФО) играют важную роль в инновационной экономике страны. Несмотря на существенное снижение вклада отдельных регионов СФО в инновационную деятельность России за период 2013–2022 гг., параметры развития многих из них — выше среднероссийского уровня (таблица 1).

За рассматриваемые 10 лет общей тенденцией инновационного развития для большинства регионов СФО (а также для самого округа) явилось снижение уровня инновационной активности организаций, увеличение объемных показателей при одновременном снижении вклада округа и его регионов в общероссийские показатели. Такое положение говорит о недостаточной инновационной активности субъектов СФО для того, чтобы усилить свою роль в инновационном развитии государства.

Таблица 1. Ключевые показатели инновационного развития регионов СФО в 2013 и 2022 гг.

Территория	Уровень инновационной активности организаций, %		Объем инновационных товаров, работы, услуг, млрд руб.		Вклад*		Затраты на инновационную деятельность организаций, млрд руб.		Вклад	
	2013 г.	2022 г.	2013 г.	2022 г.	2013 г.	2022 г.	2013 г.	2022 г.	2013 г.	2022 г.
Российская Федерация	10,1	11,0	38334,5	125634,7	—	—	1112,4	2662,6	—	—
Сибирский федеральный округ	9,6	9,2	4316,4	12959,4	11,26	10,32	131,1	263,5	11,79	9,90
Республика Алтай	19,4	5,3	4,5	17,5	0,01	0,01	0,023	0,47	0,002	0,02
Республика Тыва	3,3	3,0	10,3	49,3	0,03	0,04	0,034	0,074	0,003	0,003
Республика Хакасия	9,1	4,3	105,9	428,7	0,28	0,34	0,16	0,22	0,01	0,01
Алтайский край	11,3	14,0	228,6	656,1	0,60	0,52	1,9	10,1	0,17	0,38
Красноярский край	11,2	7,0	1062,7	3663,9	2,77	2,92	67,7	58,9	6,09	2,21
Иркутская область	8,7	6,9	768,4	2224,4	2,00	1,77	19,3	127,8	1,73	4,80
Кемеровская область, Кузбасс	4,6	7,1	865,9	3296,8	2,26	2,62	6,7	6,1	0,60	0,23
Новосибирская область	9,9	11,0	364,1	1146,8	0,95	0,91	6,4	17,6	0,58	0,66
Омская область	8,3	11,2	612,6	793,1	1,60	0,63	20,9	15,7	1,88	0,59
Томская область	14,6	15,2	293,5	682,8	0,77	0,54	8,1	26,5	0,73	1,00

Источник: составлено автором с использованием [2]

* Вклад региона в общероссийский показатель. Рассчитано автором

Состав регионов-лидеров по уровню инновационной активности организаций изменился: так, если в 2013 г. в четверку субъектов, имеющих наиболее высокое значение указанного показателя, входили Республика Алтай, Алтайский край, Красноярский край, Томская область, то в 2022 г. Алтайский край и Томская область сохранили свои позиции (с хорошим приростом), однако на место двух других регионов вышли Новосибирская и Омская области. Следует отметить, что прирост инновационной активности выявлен в 5 из 10 регионов СФО. Наиболее существенное негативное изменение зафиксировано в Республике Алтай: уровень инновационной активности снизился с 19,4 до 5,3 %. В целом, СФО показал разнонаправленную с общероссийской динамику изменения указанного показателя.

В абсолютном измерении по показателю объема инновационной продукции в 2022 г. в лидерах находились Красноярский край, Кемеровская область-Кузбасс, Иркутская область и Новосибирская область. В целом структура регионов-лидеров схожа с 2013 г., однако в этом году вместо Новосибирска лидерские результаты показывала Омская область. Сопоставляя уровень инновационной активности и объем инновационной продукции можно увидеть явные противоречия: наибольшую величину продукции дают те регионы, уровень инновационной активности которых является низким. При том, что каждый регион пока-

зал существенный прирост объема инновационной продукции за период с 2013 по 2022 гг., вклад регионов в развитие страны либо несущественно увеличился (Кемеровская область, Республика Хакасия), либо снизился (5 регионов из 10). Несмотря на небольшой объем инновационной продукции в стоимостном выражении, выявленный в некоторых регионах (Республика Тыва, Республика Хакасия, Республика Алтай), динамика прироста высока (в 4,8, 4,0 и 3,9 раз соответственно).

В 2013 г. ведущими регионами СФО по абсолютной величине затрат на инновационную деятельность организаций стали Красноярский край, Омская и Иркутская области. В 2024 г. Омская область уступила лидерство Томской области. Тем не менее, наибольшая динамика прироста выявлена в Республике Алтай (20,4 раза), Иркутской области (6,6 раза), Алтайском крае (5,3 раза). Примечательно, что Красноярский край, будучи ведущим субъектом РФ по всем показателям, в том числе, затратах на инновационную деятельность, существенно сдал свои позиции как региона, делающего большой вклад в инновационное развитие России.

В СФО наблюдается высокая дифференциация показателей, характеризующих инновационное развитие. Причем эти отличия наблюдались как в 2013 г., так и 2022 г. К 2022 г. уровень дифференциации снизился, но по-прежнему остался высоким (таблица 2).

Таблица 2. Дифференциация показателей инновационного развития регионов СФО в 2013 и 2022 гг.

Наименование показателя	Уровень инновационной активности организаций, п.п.		Объем инновационных товаров, работы, услуг, раз		Затраты на инновационную деятельность организаций, раз	
	2013 г.	2022 г.	2013 г.	2022 г.	2013 г.	2022 г.
Разница между лучшим и худшим значением показателя	16,1	12,2	236,2	209,4	2943,5	1727,0

Источник: рассчитано автором

Очевидным и общим трендом для всех регионов СФО является усиление инновационной составляющей в хозяйственной деятельности субъектов, однако существуют и специфические. Для выявления общего и особенного в трендах, а также направлениях инновационного развития регионов СФО, исследованы официальные документы регионов, в которых раскрывается текущее положение инновационной деятельности и ее перспективы (таблица 3).

Обзор документов, регламентирующих инновационное развитие регионов СФО, позволил выявить следующее:

- практически во всех регионах отсутствует, либо прекратила действие действующая стратегия (концепция) инновационного развития, что следует рассматривать как негативный фактор с точки зрения позиционирования инноваций в роли ядра социально-экономического развития регионов и государства в целом;
- только в 4 из 10 регионов (Республика Хакасия, Алтайский край, Красноярский край, Томская область) в настоящее время реализуется государственная программа в области развития инноваций;
- в стратегиях социально-экономического развития всех регионов СФО присутствуют отдельные разделы, посвященные инновационному развитию.

Исследование имеющихся документов по каждому региону СФО позволило выявить следующие общие и особенные тренды развития (таблица 4).

Инновационное развитие Республики Алтай предусматривает реализацию ноосферной модели, предполагающей интенсификацию внедрения «зеленых» технологий во всех отраслях и сферах жизни. Большая часть трендов долгосрочного инновационного развития региона связана с такими понятиями, как «энергоэффективность», «органическая продукция», «биофармацевтика» и т.п. Образ будущего инновационного пространства региона соотносится с термином «экологическая устойчивость».

В Республике Тыва выделяются следующие ключевые тренды инновационного развития, которые можно объединить в следующие группы: во-первых, это сохранение имеющегося потенциала для наращивания тенденции развития НИОКР, во-вторых, поддержка инноваций наиболее рентабельных отраслей и высокотехнологичных секторов, в-третьих, развитие объектов инновационной инфраструктуры (в частности, кластеров).

Инновационное развитие Республики Хакасия напрямую связано с необходимостью обеспечения производственно-технологической конкурентоспособности предприятий. Трендом региона в области развития инноваций является активное вовлечение молодежи в инновационную деятельность за счет масштабирования их информационного обеспечения. Кроме того, руководством региона определено, что для развития компетенций и инновационных решений требуется совершенствование цифрового пространства.

Алтайский край, традиционно являющийся одним из инновационных лидеров с опережающим темпом инновационного экономического роста, нацелен на максимальную реализацию запросов общества. Ключевым трендом является активное развитие сети инновационных учреждений. Примечательно, что в регионе четко выделены 4 сферы приоритетного долгосрочного инновационного развития: сельское хозяйство и промышленность, туризм и инфраструктура.

Красноярский край, являющийся самодостаточным регионом с высоким потенциалом развития, ориентирован на внедрение инноваций в производство с высокой добавленной стоимостью. Предполагается, что формирование современной инновационной инфраструктуры позволит создать принципиально новый, уникальный экономический сегмент, тем самым обеспечив конкурентное преимущество перед другими регионами.

На инновационное развитие высокотехнологичных и наукоемких отраслей ориентирована Иркутская область. Инновационные тренды

Таблица 3. Документы, регулирующие инновационное развитие регионов СФО

Территория	Стратегия (концепция) инновационного развития	Государственная программа	Стратегия социально-экономического развития
Республика Алтай	Отсутствует	Отдельной нет. Фрагментарная информация в составе иных госпрограмм	Постановление Правительства Республики Алтай от 13 марта 2018 г. №60 «О Стратегии социально-экономического развития Республики Алтай на период до 2035 года» [3]
Республика Тыва	Постановление Правительства Республики Тыва от 25 марта 2009 года №1.16 «О Концепции развития инновационной деятельности в Республике Тыва» [4]	Прекратило действие. Постановление Правительства Республики Тыва от 7 декабря 2022 г. №788 «Об утверждении государственной программы Республики Тыва «Развитие науки и инновационной деятельности в Республике Тыва на 2023-2027 годы» [5]	Постановление Правительства Республики Тыва от 24 декабря 2018 года №638 «О Стратегии социально-экономического развития Республики Тыва до 2030 года» [6]
Республика Хакасия	Отсутствует	Постановление Правительства Республики Хакасия от 26 января 2024 г. №50 «О внесении изменений в постановление Правительства Республики Хакасия от 27.10.2015 № 557 «Об утверждении государственной программы Республики Хакасия «Развитие инновационной, научной и научно-внедренческой деятельности в Республике Хакасия» [7]	Закон Республики Хакасия от 12 февраля 2020 года №01-ЗРХ «Об утверждении Стратегии социально-экономического развития Республики Хакасия до 2030 года» [8]
Алтайский край	Отсутствует	Постановление Правительства Алтайского края от 15 декабря 2023 года №494 «Об утверждении государственной программы Алтайского края «Экономическое развитие и инновационная экономика» [9]	Закон Алтайского края от 06 сентября 2021 года №86-ЗС «Об утверждении стратегии социально-экономического развития Алтайского края до 2025 года» [10]
Красноярский край	Отсутствует. Действовала до 2020 года [11]	Постановление Правительства Красноярского края от 30 сентября 2013 г. №505-п «Об утверждении государственной программы Красноярского края «Развитие малого и среднего предпринимательства и инновационной деятельности» [12]	Постановление Правительства Красноярского края от 30 октября 2018 года №647-п «Об утверждении стратегии социально-экономического развития Красноярского края до 2030 года» [13]
Иркутская область	Отсутствует	Прекратило действие. Постановление Правительства Иркутской области от 12.11.2018 №828-пп «Об утверждении государственной программы Иркутской области «Экономическое развитие и инновационная экономика» на 2019-2025 годы» [14]	Закон Иркутской области от 10 января 2022 года №15-ОЗ «Об утверждении стратегии социально-экономического развития Иркутской области на период до 2036 года» [15]
Кемеровская область — Кузбасс	Прекратило действие. Распоряжение Администрации Кемеровской области от 29 декабря 2017 года №623-р «О Концепции инновационного развития Кемеровской области до 2030 года» [16]	Прекратило действие. Постановление Коллегии Администрации Кемеровской области от 13 сентября 2013 г. №376 «Об утверждении государственной программы Кемеровской области - Кузбасса «Экономическое развитие и инновационная экономика Кузбасса» на 2014 - 2025 годы» [17]	Закон Кемеровской области-Кузбасса от 26 декабря 2018 года №122-ОЗ «Об утверждении Стратегии социально-экономического развития Кемеровской области-Кузбасса на период до 2035 года» [18]
Новосибирская область	Стратегия инновационного развития Новосибирской области на период до 2030 года (проект) [19]	В рамках Постановления Правительства Новосибирской области от 31 декабря 2019 года №528-п «Об утверждении государственной программы Новосибирской области «Научно-технологическое развитие Новосибирской области» [20]	Постановление Правительства Новосибирской области от 19 марта 2019 года №105-п «О Стратегии социально-экономического развития Новосибирской области на период до 2030 года» [21]
Омская область	Отсутствует	В рамках Постановления Правительства Омской области от 28 октября 2023 года №580-п «Об утверждении государственной программы Омской области «Развитие промышленности и научно-технической деятельности в Омской области» [22]	Постановление Правительства Омской области от 12 октября 2022 года №543-п «О Стратегии социально-экономического развития Омской области до 2030 года» [23]
Томская область	Отсутствует	Постановление Администрации Томской области от 27 сентября 2019 года №359а «Об утверждении государственной программы «Развитие инновационной деятельности и науки в Томской области» [24]	Постановление Законодательной Думы Томской области от 26 марта 2015 года №2580 «Об утверждении Стратегии социально-экономического развития Томской области до 2030 года» [25]

Источник: составлено автором

Таблица 4. Общие и особенные тренды инновационного развития регионов СФО

Территория	Общие тренды	Особенные тренды
Республика Алтай	Обеспечение устойчивости инновационного развития.	Развитие ноосферной модели. Обеспечение экологической устойчивости.
Республика Тыва	Вовлечение малого бизнеса	Сохранение потенциала для развития НИОКР. Развитие объектов инновационной инфраструктуры.
Республика Хакасия	В инновационные разработки.	Вовлечение молодежи в инновационную деятельность. Развитие инфраструктуры для повышения эффективности инновационных решений.
Алтайский край	Совершенствование инновационного законодательства.	Развитие сети инновационных учреждений. Приоритетная поддержка инноваций в сельском хозяйстве.
Красноярский край	Развитие межтерриториальных и межхозяйственных связей.	Содействие развитию собственных инновационных разработок. Формирование новых сфер приложения инновационных разработок.
Иркутская область	Разработка инновационных решений в сфере образования.	Становление нового инновационного сегмента края. Модернизация существующих предприятий. Развитие мотивационного потенциала личности в области инновационного развития.
Кемеровская область — Кузбасс		Развитие инновационных центров. Содействие устойчивому развитию инновационно-территориального кластера по комплексной переработке угля и техногенных отходов.
Новосибирская область		Возрождение интеллектуального лидерства. Содействие развитию компетенций в сфере «новой экономики». Стимулирование появления новых инновационных компаний.
Омская область		Развитие инноваций социальной сферы. Цифровая трансформация производственной деятельности.
Томская область		Поддержка деятельности экосистемы малых инновационных предприятий.

Источник: составлено автором

региона связаны не столько с обеспечением развития новой инфраструктуры, сколько с модернизацией существующих предприятий, усилением их инновационной составляющей деятельности. Ключевым трендом является содействие наращиванию мотивационного потенциала личности в области инновационного развития, усиление инновационного потенциала общества.

Тренды развития инноваций Кемеровской области-Кузбасса связаны, с одной стороны, с необходимостью обеспечения эффективного развития базовых отраслей промышленности, с другой, настоятельным требованием общества к повышению качества деятельности отраслей социальной сферы, в том числе, ввиду воздействия большого количества неблагоприятных факторов на экологию. Внимание уделяется оценке и внедрению социальных инноваций.

Новосибирская область наряду с тем, что обладает мощным инновационным потенциалом, испытывает низкую востребованность инновационных разработок в реальном секторе экономики. Ключевые тренды связаны с развитием инновационного кластера информационных и биофармацевтических разработок, обеспечением реализации долгосрочной цели, которая в документах социально-экономического развития обозначена как «становление региона как инновационного хаба международного уровня».

На протяжении длительного времени важной тенденцией в Омской области сохраняется развитие инноваций в социальной сфере, чему способствует эффективная деятельность одноименного Центра. Кроме того, руководство региона делает акцент на цифровой трансформации производства, повышении качества жизни населения на основе использования инновационных разработок.

Инновационное развитие Томской области характеризуется комплексностью и высокой концентрацией инновационных предприятий, поэтому все тренды так или иначе связаны с развитием инновационной экосистемы.

Что касается общих трендов, то регионы СФО осознают важность и необходимость установления и поддержания межрегиональных и межхозяйственных связей, что позволит не только повысить эффективность локальных производств, содействовать более активному развитию инновационных производств, но и сгладить самые диспропорции инновационного развития всего округа. Представляется, что в данном контексте актуальной становится задача разработки единого документа инновационного развития Сибирского федерального округа, который определит его единый вектор, а также возможности каждого региона по его реализации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Шмакова М.В. Оценка свойств экономического пространства региона в контексте разработки основных стратегических документов / М.В. Шмакова // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2020. – Т. 9, № 3(32). С. 410-412. DOI 10.26140/anie-2020-0903-0098. – EDN MXATGV.
2. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2023: Стат. сб. / Росстат. М. 2023. 1126 с.
3. Постановление Правительства Республики Алтай от 13 марта 2018 г. №60 «О Стратегии социально-экономического развития Республики Алтай на период до 2035 года» [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://минэко04.рф/upload/site/2_Постановление%20ПРА%20от%2013.03.2018%20N%2060.pdf (дата обращения 08.08.2024).
4. Постановление Правительства Республики Тыва от 25 марта 2009 года №116 «О Концепции развития инновационной деятельности в Республике Тыва» [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/906700284> (дата обращения 08.08.2024).
5. Постановление Правительства Республики Тыва от 7 декабря 2022 г. №788 «Об утверждении государственной программы Республики Тыва «Развитие науки и инновационной деятельности в Республике Тыва на 2023-2027 годы» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/406395676> (дата обращения 11.08.2024).
6. Постановление Правительства Республики Тыва от 24 декабря 2018 года №638 «О Стратегии социально-экономического развития Республики Тыва до 2030 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/550322563> (дата обращения 13.08.2024).
- Постановление Правительства Республики Хакасия от 26 января 2024 г. №50 «О внесении изменений в постановление Правительства Республики Хакасия от 27.10.2015 № 557 «Об утверждении государственной программы Республики Хакасия «Развитие инновационной, научной и научно-внедренческой деятельности в Республике Хакасия» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://r-19.ru/documents/9985/157350.html> (дата обращения 08.08.2024).
7. Закон Республики Хакасия от 12 февраля 2020 года №01-ЗРХ «Об утверждении Стратегии социально-экономического развития Республики Хакасия до 2030 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/406165064> (дата обращения 08.08.2024).
8. Постановление Правительства Алтайского края от 15 декабря 2023 года №494 «Об утверждении государственной программы Алтайского края «Экономическое развитие и инновационная экономика» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/407001461> (дата обращения 08.08.2024).
9. Закон Алтайского края от 06 сентября 2021 года №86-ЗС «Об утверждении стратегии социально-экономического развития Алтайского края до 2025 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/574868207> (дата обращения 08.08.2024).
10. Указ Губернатора Красноярского края «Об утверждении Стратегии инновационного развития Красноярского края на период до 2020 года «Инновационный край – 2020» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://pravo.gov.ru/proxy/ips/?doc_self=&backlink=1&nd=169055639&page=1&rdk=0#0 (дата обращения 08.08.2024).
11. Постановление Правительства Красноярского края от 30 сентября 2013 г. №505-п «Об утверждении государственной программы Красноярского края «Развитие малого и среднего предпринимательства и инновационной деятельности» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.birilussy.ru/up/postan_prav_30.09.2013_505.pdf (дата обращения 08.08.2024).
12. Постановление Правительства Красноярского края от 30 октября 2018 года №647-п «Об утверждении стратегии социально-экономического развития Красноярского края до 2030 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/550243058> (дата обращения 08.08.2024).
13. Постановление Правительства Иркутской области от 12.11.2018 №828-пп «Об утверждении государственной программы Иркутской области «Экономическое развитие и инновационная экономика» на 2019-2025 годы» [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://docs.yandex.ru/docs/view?url=ya-broswer%3A%2F%2F4DT1uXEPRIJRXIUfoewruMt9FQWI0T5efZ2gpa9tPcRSEwiNtVmloAyyvQbju4yLb2lEV6SPxv2lnl5L7lXYk8maN2a qmzNJAub_dRLH4zGrTJytl-g4gKYc9iDANoMVNGhQDO1roFl_pnQcG2cQ7A%3D%3D%3Fsign%3Dmg_LfOPrYW062xsWtp-SfXujGjdNtsKFT-O9zrOe4bmU%3D&name=postanovlenie-pravitelstva-irkutskoj-oblasti-ot-12_11_2018.docx&nosw=1 (дата обращения 08.08.2024).
14. Закон Иркутской области от 10 января 2022 года №15-ОЗ «Об утверждении стратегии социально-экономического развития Иркутской области на период до 2036 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/578051226> (дата обращения 08.08.2024).
15. Распоряжение Администрации Кемеровской области от 29 декабря 2017 года №623-р «О Концепции инновационного развития Кемеровской области до 2030 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/553154556> (дата обращения 08.08.2024).
16. Постановление Коллегии Администрации Кемеровской области от 13 сентября 2013 г. №376 «Об утверждении государственной программы Кемеровской области - Кузбасса «Экономическое развитие и инновационная экономика Кузбасса» на 2014 - 2025 годы» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/412805057> (дата обращения 08.08.2024).
17. Закон Кемеровской области-Кузбасса от 26 декабря 2018 года №122-ОЗ «Об утверждении Стратегии социально-экономического развития Кемеровской области-Кузбасса на период до 2035 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/550305101> (дата обращения 08.08.2024).
18. Стратегия инновационного развития Новосибирской области на период до 2030 года (проект) [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://minobr.nso.ru/sites/minobr.nso.ru/wodby_files/files/wiki/2017/06/strategiya2030.pdf (дата обращения 08.08.2024).
19. В рамках Постановления Правительства Новосибирской области от 31 декабря 2019 года №528-п «Об утверждении государственной программы Новосибирской области «Научно-технологическое развитие Новосибирской области» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/465734596> (дата обращения 08.08.2024).
20. Постановление Правительства Новосибирской области от 19 марта 2019 года №105-п «О Стратегии социально-экономического развития Новосибирской области на пе-

риод до 2030 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/465728379> (дата обращения 08.08.2024).

21. Постановления Правительства Омской области от 28 октября 2023 года №580-п «Об утверждении государственной программы Омской области «Развитие промышленности и научно-технической деятельности в Омской области» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/406935425> (дата обращения 08.08.2024).

22. Постановление Правительства Омской области от 12 октября 2022 года №543-п «О Стратегии социально-экономического развития Омской области до 2030 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/406260070> (дата обращения 08.08.2024).

23. Постановление Администрации Томской области от 27 сентября 2019 года №359а «Об утверждении государственной программы «Развитие инновационной деятельности и науки в Томской области» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/467956301> (дата обращения 08.08.2024).

24. Постановление Законодательной Думы Томской области от 26 марта 2015 года №2580 «Об утверждении Стратегии социально-экономического развития Томской области до 2030 года» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/467920053> (дата обращения 08.08.2024).

REFERENCES

1. Shmakova M.V. Ocenka svojstv e'konomicheskogo prostranstva regiona v kontekste razrabotki osnovny'x strategicheskix dokumentov / M.V. Shmakova // Azimut nauchny'x issledovanij: e'konomika i upravlenie. – 2020. – Т. 9. № 3(32). С. 410-412. DOI 10.26140/anie-2020-0903-0098. – EDN MXATGV.
2. Regiony` Rossii. Social'no-e'konomicheskie pokazateli. 2023: Stat. sb. / Rosstat. M. 2023. 1126 s.
3. Postanovlenie Pravitel'stva Respubliki Altaj ot 13 marta 2018 g. №60 «O Strategii social'no-e'konomicheskogo razvitiya Respubliki Altaj na period do 2035 goda» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: https://mine.ko04.rf/upload/site/2_Postanovlenie%20PRA%20ot%2013.03.2018%20N%2060.pdf (data obrashheniya 08.08.2024).
4. Postanovlenie Pravitel'stva Respubliki Ty`va ot 25 marta 2009 goda №116 «O Konceptii razvitiya innovacionnoj deyatel'nosti v Respublike Ty`va» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/906700284> (data obrashheniya 08.08.2024).
5. Postanovlenie Pravitel'stva Respubliki Ty`va ot 7 dekabrya 2022 g. №788 «Ob utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` Respubliki Ty`va «Razvitie nauki i innovacionnoj deyatel'nosti v Respublike Ty`va na 2023-2027 gody`» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/406395676> (data obrashheniya 11.08.2024).
6. Postanovlenie Pravitel'stva Respubliki Ty`va ot 24 dekabrya 2018 goda №638 «O Strategii social'no-e'konomicheskogo razvitiya Respubliki Ty`va do 2030 goda» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/550322563> (data obrashheniya 13.08.2024).
7. Postanovlenie Pravitel'stva Respubliki Xakasiya ot 26 yanvarya 2024 g. №50 «O vnesenii izmenenij v postanovlenie Pravitel'stva Respubliki Xakasiya ot 27.10.2015 № 557 «Ob

utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` Respubliki Xakasiya «Razvitie innovacionnoj, nauchnoj i nauchno-vnedrencheskoj deyatel'nosti v Respublike Xakasiya» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://r-19.ru/documents/9985/157350.html> (data obrashheniya 08.08.2024).

8. Zakon Respubliki Xakasiya ot 12 fevralya 2020 goda №01-ZRX «Ob utverzhdenii Strategii social'no-e'konomicheskogo razvitiya Respubliki Xakasiya do 2030 goda» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/406165064> (data obrashheniya 08.08.2024).

9. Postanovlenie Pravitel'stva Altajskogo kraja ot 15 dekabrya 2023 goda №494 «Ob utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` Altajskogo kraja «E'konomicheskoe razvitie i innovacionnaya e'konomika» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/407001461> (data obrashheniya 08.08.2024).

10. Zakon Altajskogo kraja ot 06 sentyabrya 2021 goda №86-ZS «Ob utverzhdenii strategii social'no-e'konomicheskogo razvitiya Altajskogo kraja do 2025 goda» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/574868207> (data obrashheniya 08.08.2024).

11. Ukaz Gubernatora Krasnoyarskogo kraja «Ob utverzhdenii Strategii innovacionnogo razvitiya Krasnoyarskogo kraja na period do 2030 goda «Innovacionny'j kraj – 2020» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: http://pravo.gov.ru/proxy/ips/?doc_itself=&backlink=1&nd=169055639&page=1&rdk=0#I0 (data obrashheniya 08.08.2024).

12. Postanovlenie Pravitel'stva Krasnoyarskogo kraja ot 30 sentyabrya 2013 g. №505-p «Ob utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` Krasnoyarskogo kraja «Razvitie malogo i srednego predprinimatel'stva i innovacionnoj deyatel'nosti» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: http://www.birilussy.ru/up/postan_prav_30.09.2013_505.pdf (data obrashheniya 08.08.2024).

13. Postanovlenie Pravitel'stva Krasnoyarskogo kraja ot 30 oktyabrya 2018 goda №647-p «Ob utverzhdenii strategii social'no-e'konomicheskogo razvitiya Krasnoyarskogo kraja do 2030 goda» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/550243058> (data obrashheniya 08.08.2024).

14. Postanovlenie Pravitel'stva Irkutskoj oblasti ot 12.11.2018 №828-pp «Ob utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` Irkutskoj oblasti «E'konomicheskoe razvitie i innovacionnaya e'konomika» na 2019-2025 gody`» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: https://docs.yandex.ru/docs/view?url=ya-browser%3A%2F%2F4DT1uXEPrrJRXIUfoewruMt9FQWIOT5efZ2gpa9tPcRSEwiNtVml0AyyvQbju4yLb2IEV6SPxv2Inl5L7IXYk8maN2aqmzNJAub_dRLH4zGrTJytcl-g4gKYc9iDANoMVNGhQDO1roFI_pnQcG2cQ7A%3D%3D%3Fsign%3Dmg_LfOPrYW062xsWtp-SfXujGjdNtsKFT-O9zrOe4bmU%3D&name=postanovlenie-pravitelstva-irkutskoj-oblasti-ot-12_11_2018.docx&nosw=1 (data obrashheniya 08.08.2024).

15. Zakon Irkutskoj oblasti ot 10 yanvarya 2022 goda №15-OZ «Ob utverzhdenii strategii social'no-e'konomicheskogo razvitiya Irkutskoj oblasti na period do 2036 goda» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/578051226> (data obrashheniya 08.08.2024).

16. Rasporyazhenie Administracii Kemerovskoj oblasti ot 29 dekabrya 2017 goda №623-r «O Konceptii innovacionnogo razvitiya Kemerovskoj oblasti do 2030 goda» [E'lektronny'j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/553154556> (data obrashheniya 08.08.2024).

17. Postanovlenie Kollegii Administracii Kemerovskoj oblasti ot 13 sentyabrya 2013 g. №376 «Ob utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` Kemerovskoj oblasti - Kuzbassa «E`konomicheskoe razvitie i innovacionnaya e`konomika Kuzbassa» na 2014 - 2025 gody`» [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/412805057>(data obrashheniya 08.08.2024).
18. Zakon Kemerovskoj oblasti-Kuzbassa ot 26 dekabrya 2018 goda №122-OZ «Ob utverzhdenii Strategii social'no-e`konomicheskogo razvitiya Kemerovskoj oblasti-Kuzbassa na period do 2035 goda» [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/550305101>(data obrashheniya 08.08.2024).
19. Strategiya innovacionnogo razvitiya Novosibirskoj oblasti na period do 2030 goda (proekt) [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: https://minobr.nso.ru/sites/minobr.nso.ru/wodby_files/files/wiki/2017/06/strategiya2030.pdf(data obrashheniya 08.08.2024).
20. V ramkax Postanovleniya Pravitel'stva Novosibirskoj oblasti ot 31 dekabrya 2019 goda №528-p «Ob utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` Novosibirskoj oblasti «Nauchno-texnologicheskoe razvitie Novosibirskoj oblasti» [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/465734596>(data obrashheniya 08.08.2024).
21. Postanovlenie Pravitel'stva Novosibirskoj oblasti ot 19 marta 2019 goda №105-p «O Strategii social'no-e`konomicheskogo razvitiya Novosibirskoj oblasti na period do 2030 goda» [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/465728379> (data obrashheniya 08.08.2024).
22. Postanovleniya Pravitel'stva Omskoj oblasti ot 28 oktyabrya 2023 goda №580-p «Ob utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` Omskoj oblasti «Razvitie promy`shlennosti i nauchno-texnicheskoj deyatel'nosti v Omskoj oblasti» [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/406935425>(data obrashheniya 08.08.2024).
23. Postanovlenie Pravitel'stva Omskoj oblasti ot 12 oktyabrya 2022 goda №543-p «O Strategii social'no-e`konomicheskogo razvitiya Omskoj oblasti do 2030 goda» [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/406260070>(data obrashheniya 08.08.2024).
24. Postanovlenie Administracii Tomskoj oblasti ot 27 sentyabrya 2019 goda №359a «Ob utverzhdenii gosudarstvennoj programmy` «Razvitie innovacionnoj deyatel'nosti i nauki v Tomskoj oblasti» [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/467956301>(data obrashheniya 08.08.2024).
25. Postanovlenie Zakonodatel'noj Dumy` Tomskoj oblasti ot 26 marta 2015 goda №2580 «Ob utverzhdenii Strategii social'no-e`konomicheskogo razvitiya Tomskoj oblasti do 2030 goda» [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: <https://docs.cntd.ru/document/467920053>(data obrashheniya 08.08.2024).

УДК 658.7

АНАЛИЗ ЗАКУПОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КАК ЭЛЕМЕНТА СИСТЕМЫ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ

ANALYSIS OF PURCHASING ACTIVITY AS AN ELEMENT OF THE SYSTEM OF MATERIAL AND TECHNICAL SUPPORT OF ENTERPRISES

О.В. Кадесникова, старший преподаватель

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

А.А. Романов, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

O.V. Kadesnikova, senior lecturer

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

A.A. Romanov, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. Представлен анализ закупочной деятельности предприятия, исследованы основные понятия, цели, задачи, функции. Выявлены особенности, присущие закупочной деятельности как элементу системы материально-технического обеспечения. В том числе представлена схема цепи поставок, изучены макрологистическая и микрологистическая системы, включая соответствующий анализ и выводы

Abstract. An analysis of the procurement activities of the enterprise is presented, the basic concepts, goals, objectives, and functions are explored. The features inherent in procurement activities as an element of the logistics system have been identified. Including a supply chain diagram, macro-logistics and micro-logistics systems are studied, including relevant analysis and conclusions.

Ключевые слова: закупочная деятельность; материально-технические ресурсы; закупочная служба; обеспечение; поставщики; предприятие

Key words: procurement activities; material and technical resources; purchasing service; provision; suppliers; enterprise

Закупочная деятельность — один из важнейших процессов на предприятии, без которого невозможно полноценно и своевременно пополнять необходимые материально-технические ресурсы (в дальнейшем, МТР) для налаженной работы производственных процессов. При этом МТР включают в себя ресурсы, используемые впоследствии в основном и вспомогательном производствах, к ним можно отнести разнообразные материалы, запчасти, сырье, комплектующие, детали и много другое [1].

К основным целям закупочной деятельности относятся:

- наладить непрерывность поставок МТР для устранения возможных простоев производственного процесса;
- осуществлять эффективное управление поставщиками;

- оптимизировать (снизить) закупочные расходы в отношении себестоимости/цены;
- соблюдать установленные стандарты качества.

Стоит отметить важность построения непрерывной цепи поставок, то есть правильно построенный путь от поставщика до конечного потребителя (рисунок 1) [2].

Исходя из представленной выше схемы, видно, что закупочная деятельность представляет собой одну из логистических подсистем, в рамках которой исследуются этапы движения МТР.

Закупочную деятельность предприятия можно представить, как следующие два уровня:

- микроуровень — логистическая система в рамках одного предприятия и управления в нем потоками МТР, при этом на данном уровне закупочная деятельность выделяется как отдель-

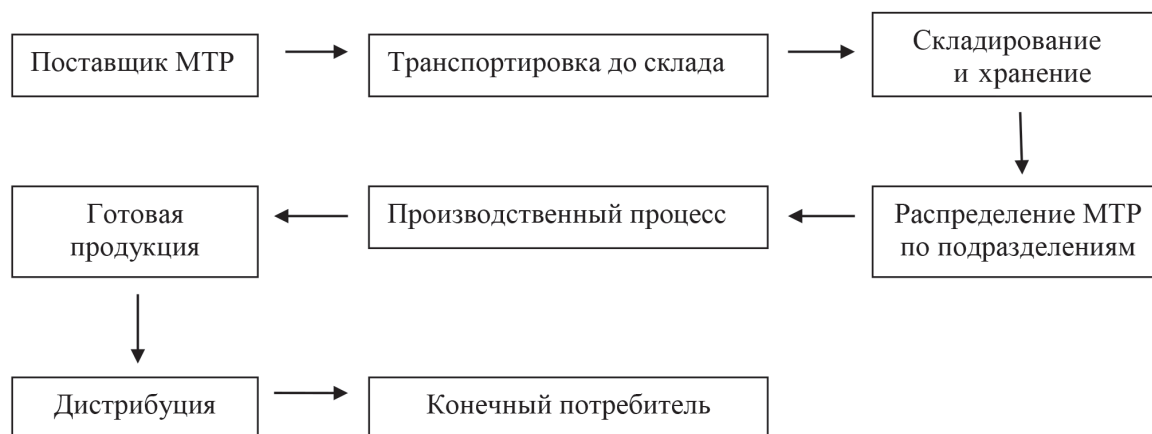


Рисунок 1. Цепь поставок

ная часть внутри предприятия. В связи с этим возникает необходимость включения в деятельность предприятия специализированного отдела, а именно — закупочной службы;

– макроуровень включает в себя множество микроуровней — логистических систем различных по своему многообразию предприятий, это возникает в процессе закупочной деятельности, когда предприятия вступают во взаимосвязь с другими поставщиками, и компаниями, оказывающими транспортные услуги.

Также для обозначения этих уровней используются синонимичные понятия, такие как: микрологистическая и макрологистическая системы. Закупочная служба предприятия, несмотря на то, что рассматривается как часть выше

обозначенных уровней, выступает и в качестве отдельной системы, имеющей самостоятельность, свои элементы, особенности и организованную структуру [3].

Более наглядная схема макро- и микроуровней логистической систем представлены на рисунке 2, где макрологистическая система рассмотрена в виде горизонтальной модели, что позволяет по итогу предприятиям организовать синдикат для совместного сбыта.

Закупочная деятельность предприятия должна включать в себя решение ряда поставленных перед закупочных службой задач [4, 5].

Во-первых, проводить своевременную аналитику для установления потребностей в МТР, необходимых для непрерывной деятельности

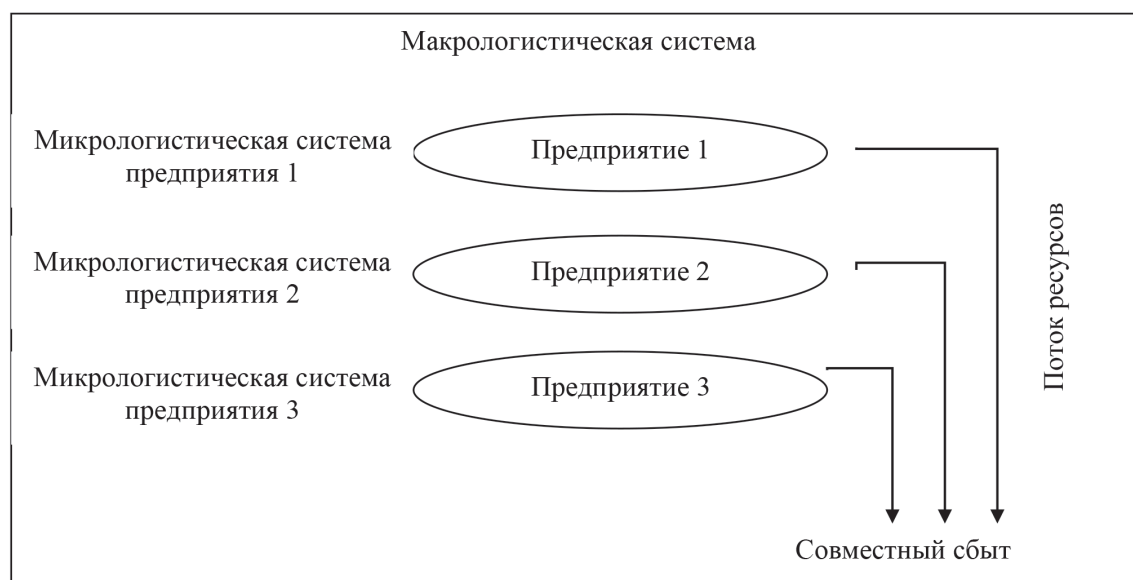


Рисунок 2. Схема макрологистической системы

производственных процессов предприятия. На данном этапе крайне важно не просто определить ту или необходимую потребность, но и провести количественный расчет, с определением нужных параметров. В том числе закупочной службой составляются соответствующие номенклатуры, план-графики.

Во-вторых, определив какие потребности предприятия должны быть удовлетворены, стоит перейти к такому этапу, как — анализ закупочного рынка, где разнообразные поставщики предоставляют свои услуги. Важно провести оценку и сравнить представителей между собой, выбранный поставщик должен соответствовать выставляемым предприятием критериями быть благонадежным. Качественные МТР оказывают влияние на конечную выпускаемую продукцию, на уровень брака, по итогу от этого и зависит во многом финансовое благополучие предприятия.

В-третьих, после выбора поставщика, проводится закупка, заключается договор между сторонами о поставке, устанавливаются условия (сроки поставок, график оплаты и т.п.). Стоит отметить, что многозначимым является этап кон-

троля срока транспортировки и поставок МТР (включая их состояние), сотрудники закупочной службы берут это под свою ответственность.

В-четвертых, весомый элемент закупочной деятельности — составление бюджета, который представляет собой план закупок определенных МТР у поставщиков. При его подготовке учитываются такие затраты, к примеру, как расходы на МТР, их транспортировку, страхование, приемку и проверку, аналитику поставщиков (поиск информации) и т.д. Экономические подсчеты позволяют грамотно и корректно составить бюджет закупок.

В заключение, отметим, что закупочная деятельность состоит из взаимосвязи с производственными процессами предприятия, следовательно, объединяет логистику, производство, финансы. Для специалистов закупочной службы важно мониторить и координировать весь построенный закупочный процесс (цепь поставок). Тем самым, решается первостепенная цель закупочной деятельности, которая заключается в своевременном и эффективном снабжении производства предприятия нужными для этого ресурсами.

СПИСОК ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Афанасенко И.Д. Логистика снабжения / И.Д. Афанасенко, В.В. Борисова. М.: Книга по Требованию. 2022. 336 с.
2. Агаев В.А., Башимов Н.Н., Артыков Ш.Д. Повышение производительности логистики и экономика // Матрица научного познания. 2023. № 2. С. 58-61.
3. Просветов Г.И. Управление запасами. Задачи и решения / Г.И. Просветов. М.: Альфа-пресс, 2021. 192 с.
4. Рудзки Р.Э. Эффективное снабжение. Простые и надежные способы снижения издержек и повышения прибыли / Рудзки Р.Э. и др. М.: ГревцовПаблшер, 2018. 304 с.
5. Курганов В.М. Логистика. Транспорт и склад в цепи поставок товаров / В.М. Курганов. М.: Книжный мир. 2021. 512 с.
6. Сергеев В.И. Логистика снабжения: учебник для вузов / В. И. Сергеев, И. П. Эльяшевич, под научной редакцией В.И. Сергеева. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт. 2023. 481 с.
7. Шеффи Й. Жизнестойкое предприятие. Как повысить надежность цепочки поставок и сохранить конкурентное преимущество. М.: Альпина Паблшер, 2020. 300 с.
8. Попов С.С., Скачко Г.А., Тверитинов С.С. / Совершенствование управления закупкам на предприятии. // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. 2022. № 1. С. 181-185.
9. Сорокин А.В., Махинова Н.В. / Эффективные закупки: сущность и особенности организации. // Вестник науки. 2023. № 12 (69). С. 93-96.
10. Соловых А.В. / Формирование системы внутреннего контроля бизнес-процесса «Закупки» в организации. // Международный журнал гуманитарных и естественных наук 2023. № 5. С. 196-199.

REFERENCES

1. Afanasenko I.D. Logistika snabzheniya / I.D. Afanasenko, V.V. Borisova. M.: Kniga po Trebovaniyu. 2022. 336 s.
2. Agaev V.A., Bashimov N.N., Arty'kov Sh.D. Povy'shenie proizvoditel'nosti logistiki i e'konomika // Matricza nauchnogo poznaniya. 2023. № 2. pp. 58-61.
3. Prosvetov G.I. Upravlenie zapasami. Zadachi i resheniya / G.I. Prosvetov. M.: Al'fa-press, 2021. 192 s.
4. Rudzki R.E'. E'ffektivnoe snabzhenie. Prosty'e i nadezhny'e sposoby' snizheniya izderzhek i povy'sheniya priby'li / Rudzki R.E'. i dr. M.: GrevczovPablishe, 2018. 304 s.
5. Kurganov V.M. Logistika. Transport i sklad v cepi postavok tovarov / V.M. Kurganov. M.: Knizhny'j mir. 2021. 512 s.
6. Sergeev V.I. Logistika snabzheniya: uchebnik dlya vuzov / V.I. Sergeev, I.P. E'l'yashevich, pod nauchnoj redakciej V.I. Sergeeva. 5-e izd., pererab. i dop. M.: Izdatel'stvo Yurajt. 2023. 481 s.
7. Sheffi J. Zhiznestojkoe predpriyatie. Kak povy'sit' nadezhnost' cepochki postavok i soxranit' konkurentnoe preimushhestvo. M.: Al'pina Pablishe, 2020. 300 s.
8. Popov S.S., Skachko G.A., Tveritinov S.S. / Sovershenstvovanie upravleniya zakupkam na predpriyatii. // Gumanitarny'e, social'no-e'konomicheskie i obshhestvenny'e nauki. 2022. № 1. S. 181-185.
9. Sorokin A.V., Maxinova N.V. / E'ffektivny'e zakupki: sushhnost' i osobennosti organizacii. // Vestnik nauki. 2023. № 12 (69). S. 93-96.
10. Solovy'x A.V. / Formirovanie sistemy' vnutrennego kontrolya biznes-processa «Zakupki» v organizacii. // Mezhdunarodny'j zhurnal humanitarny'x i estestvenny'x nauk 2023. № 5. S. 196-199.

УДК 336.025

ВНЕДРЕНИЕ ИНТЕГРИРОВАННОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ ТОПЛИВНО- ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА

IMPLEMENTATION OF AN INTEGRATED RISK MANAGEMENT SYSTEM
AT ENTERPRISES OF THE FUEL AND ENERGY COMPLEX

А.С. Прокофьева, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

A.S. Prokofieva, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

А.Ю. Климентьева, кандидат экономических
наук, преподаватель

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

A.Yu. Klimenteva, candidate of economic
sciences, lecturer

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В статье рассмотрены причины несогласованности в процессе управления рисками на предприятиях топливно-энергетического комплекса. Изучена организационная структура риск-менеджмента, используемая на предприятиях ТЭК. Для устранения несогласованности в риск-менеджменте в статье предлагается внедрение интегрированной системы управления рисками, которая позволяет обеспечить скоординированную реакцию на реализацию опасных ситуаций. Представлено внедрение интегрированной модели управления рисками на примере рыночного риска компании ПАО «Юнипро», которая является одной из крупнейших энергетических компаний в стране и имеет высокую экономическую и социальную значимость.

Abstract. The article examines the reasons for inconsistency in the process of risk management at enterprises of the fuel and energy complex. The organizational structure of risk management used at fuel and energy enterprises is considered. To eliminate inconsistencies in risk management, the article proposes the implementation of an integrated risk management system, which allows for a coordinated response to the implementation of dangerous situations. The introduction of an integrated risk management model is presented using the example of market risk of Unipro PJSC, which is one of the largest energy companies in the country and has high economic and social significance.

Ключевые слова: финансовые риски; риск-менеджмент; методы управления и оценки рисков; функциональное моделирование

Key words: financial risks; risk management; methods of management and risk assessment; functional modeling

Введение

На предприятиях топливно-энергетического комплекса (далее — ТЭК) существует большое количество рисков, оценкой и управлением которых занимаются разные управляющие структуры (отделы по управлению рисками, финансово-экономические отделы и др.). Это снижает эффективность управления возможными кризисными ситуациями, которое приводит к серьезным последствиям, особенно в социально-

ответственных отраслях экономики, таких как энергетика. Для устранения несогласованности в риск-менеджменте предприятиям необходимо развивать интегрированную систему управления рисками, которая позволяет устранить несогласованность и обеспечить скоординированную реакцию на кризисы.

Основная часть

Риск — возможность возникновения события, которое может повлиять на достижение

поставленных целей [1]. Это вероятность возможной нежелательной потери чего-либо при неблагоприятных обстоятельствах.

В экономике понятие риска связано с опасностью получения прибыли менее запланирован-

ной, или опасностью прямых финансовых потерь в связи с объективно обусловленной неопределенностью результата [2]. На рисунке 1 представлена схема, отражающая экономическое содержание категории «риск».

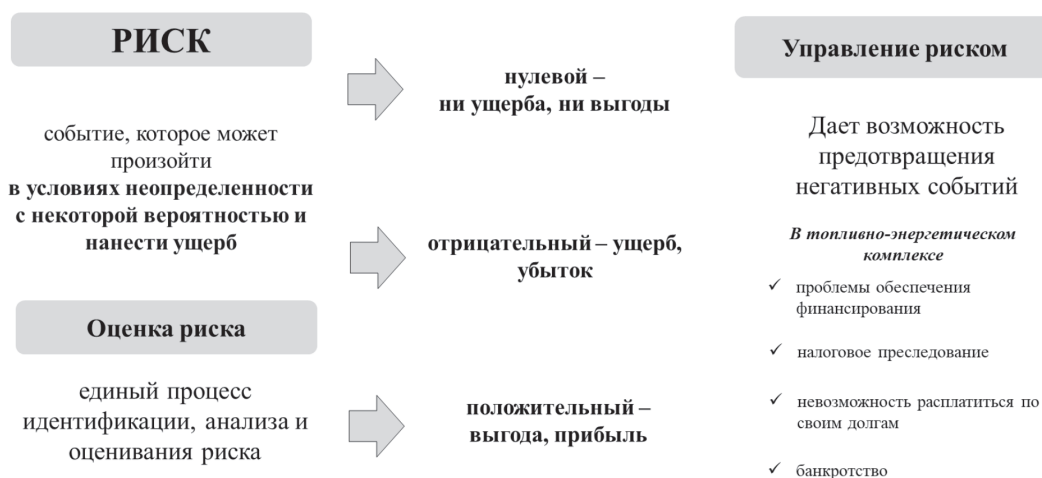


Рисунок 1. Экономическое содержание категории «риск»

Управление рисками или риск-менеджмент — это процесс и методология, которые позволяют идентифицировать, анализировать, оценивать и управлять потенциальными угрозами или негативными последствиями, которые могут повлиять на достижение целей организации, проекта или индивидуального предпринимательства [3].

Роль риск-менеджмента в электроэнергетике в современных условиях реформирования возрастает [6]. Электроэнергетические системы являются одним из основных инфраструктурных элементов общества, а обеспечение надежности энергоснабжения становится главной целью управления рисками.

Структура риск-менеджмента в энергетических компаниях представлена на рисунке 2.



Рисунок 2. Организационная структура риск-менеджмента, используемая на предприятиях ТЭК

Цель управления рисками заключается в минимизации потенциальных убытков и максимизации возможностей.

Анализируя основные функции и задачи участников системы управления рисками ТЭК, было определено, что оценка финансовых рисков дублируется двумя разными структурами управления, причем в отчетах используются разные методы и инструменты для оценки рисков, что приводит к неэффективности принимаемых решений [8].

Решением данных проблем может стать внедрение интегрированной системы управления рисками, которая включает в себя процесс объединения основных методов в единую методику,

для всестороннего изучения финансовых рисков предприятия ТЭК.

Основные методы, которые можно включить в интегрированный анализ системы управления рисками, представлены в таблице 1 [11, 12].

Интегрированный подход к риск-менеджменту представляет собой эффективный способ объединения ресурсов организации с целью сокращения факторов неопределенности по отношению к меняющейся совокупности рисков через интеграцию управления рисками и системы оперативного и стратегического управления [13]. Интегрированная система управления рисками представляет собой комплексный подход к

Таблица 1. Основные методы анализа рисков

Наименование метода	Сущность метода
1. Статистический метод анализа рисков	Применяется в случае, когда компания обладает достаточным количеством аналитической и статистической информации относительно объекта анализа. Сущность этого метода заключается в том, что для расчёта вероятности возникновения убытков анализируются все ретроспективные данные относительно результативности проведения анализируемых операций компанией в прошлом.
1.1. Оценка вероятности исполнения	Позволяет дать упрощённую статистическую оценку вероятности исполнения какого-либо решения путём расчёта доли выполненных и невыполненных решений в общей сумме принятых решений.
1.2. Модель Альтмана (Z-Score Model)	Позволяет оценить степень риска банкротства, уровень финансовой устойчивости, запас прочности, деятельность менеджмента, провести сравнение с другими предприятиями вне зависимости от их размера и отраслевой принадлежности.
1.3. Модель Спрингейта	Используется 4 компонента: коэффициент оборачиваемости (активы предприятия), коэффициент прибыли предприятия до налогообложения и проценты по долговым обязательствам, краткосрочные обязательства, чистая прибыль.
1.4. Дерево событий	Применяется для оценки частоты промежуточных (инициирующих и последующих) событий в анализируемых сценариях аварий путем создания схемы так называемого «дерева событий», которое графически отображает причинно-следственные закономерности развития аварийной ситуации по отдельным сценариям.
1.5. Метод оценки рисков VaR	Позволяет измерить риск в терминах возможных потерь, соотнесенных с вероятностями их возникновения, позволяет измерить риски на различных рынках, позволяет агрегировать риски отдельных позиций в единую величину для всего портфеля, учитывая при этом информацию о количестве позиций, волатильности на рынке и периоде поддержания позиций.
2. Метод анализа целесообразности затрат	Заключается в том, что в процессе деятельности компании затраты каждого направления, а также затраты отдельных элементов имеют разный уровень риска. Позволяет определить критический объём производства или продаж, т.е. нижний предельный размер выпуска продукции, при котором прибыль равна нулю
3. Метод экспертных оценок	Применяется при недостаточном объёме информации или при определении уровня риска по таким направлениям деятельности, которые не имеют аналогов.
4. Метод использования аналогов	Суть метода заключается в том, что при анализе степени риска определённого направления деятельности субъекта целесообразно использовать данные о развитии таких же аналогичных направлений в прошлом.
5. Метод Монте-Карло (ММК)	Понимается численный метод решения математических задач при помощи моделирования случайных величин. Суть метода заключается в следующем: процесс описывается математической моделью с использованием генератора случайных величин, модель многократно обчисляется, на основе полученных данных вычисляются вероятностные характеристики рассматриваемого процесса.
6. Комбинированные методы оценки риска	Включают в себя как статистические исследования, так и оценку чувствительности ключевых показателей деятельности организации к факторам риска. К таким методам относятся различные виды сценарного анализа, в частности, стрессовое тестирование, расчёт прибыли организации с учетом риска, расчёт акционерной добавленной стоимости и многие другие методы.
7. Анализ ликвидности баланса	Ликвидность бухгалтерского баланса – это способность компании покрывать свои обязательства активами, которые могут быть легко преобразованы в денежные средства в срок. Оценка ликвидности баланса организации помогает проанализировать его способность покрывать свои обязательства с помощью активов на определенную дату.

управлению рисками в организации, который позволяет эффективно выявлять, оценивать, контролировать и отслеживать риски. В современных условиях адаптация интегрированной модели в хозяйствующие субъекты становится всё более важной задачей [7].

Рассмотрим внедрение интегрированной модели управления рисками на примере рыночного риска компании ПАО «Юнипро», которая является одной из крупнейших энергетических компаний в стране и имеет высокую экономическую и социальную значимость.

Рыночный риск — риск, возникающий от возможности изменения цены портфеля ценных бумаг [9]. Данный риск оказывает существенное влияние на финансовую и экономическую деятельность компании так как оно является Публичным акционерным обществом. Эффективное управление рыночным риском требует от предприятий постоянного мониторинга рыночной конъюнктуры, анализа чувствительности к различным факторам, а также внедрения адекватных методов хеджирования и страхо-

вания. Это позволяет снизить негативное влияние рыночной нестабильности на финансово-экономические показатели. Разнообразием методов управления ведет к тому, что расчет данного риска дублируется двумя отделами: финансово-экономическим отделом (далее — ФЭО) и корпоративной системой управления рисками (далее — КСУР).

Для оценки рыночного риска необходимо проанализировать положение ПАО «Юнипро» на фондовом рынке, что выражается в возможности снижения стоимости актива и приводит к снижению количества получаемой прибыли, т.к. инвесторы будут воздерживаться от покупки акций.

Методика анализа подробно представлена в таблице 2.

Расчеты рыночного риска ПАО «Юнипро» представлены в таблице 3 [5].

Оценка рыночного риска позволила сделать следующие выводы: в течении следующего года стоимость акции ПАО «Юнипро» с вероятностью 50 % не окажется ниже 2,016 руб. и абсолютные убытки превысят 1,837 % (0,037 руб.) на акцию.

Таблица 2. Методика оценки рыночного риска ПАО «Юнипро»

Этап	Формула
1. Поиск котировок акций за неделю [10]	
2. Расчет дневной доходности акции	$\text{Доходность} = \ln\left(\frac{\text{доход акции за предыдущую неделю}}{\text{доход акции за нынешнюю неделю}}\right)$
3. Расчет основных параметров распределения доходности	
3.1 Расчет математического ожидания	$M(X) = \sum_{i=1}^n x_i p_i$ где X — прерывная случайная величина; x_i — возможные значения X ; p_i — вероятности значений.
3.2 Расчет стандартного отклонения	$\sigma = \sqrt{\frac{\sum (x_i - M(X))^2}{n-1}}$ где x_i — каждое наблюдаемое значение признака; $M(X)$ — математическое ожидание; n — количество наблюдений (объем выборки).
4. Прогноз стоимости акции	$P_{t+1} = (q\sqrt{n} + 1) * P_t$ где q — квантиль распределения доходностей акции; P_t — стоимость акции в момент времени t ; P_{t+1} — минимальная стоимость акции в следующем периоде времени t при заданном уровне квантиля; n — глубина прогноза возможной минимальной стоимости акции.
5. Расчет относительного изменения стоимости акции	$\ln\left(\frac{P_{t+1}}{\text{Конечная стоимость акции в выборке}}\right)$
6. Формулирование выводов	

Таблица 3. Показатели расчета рыночного риска ПАО «Юнипро»

Показатели	Значение показателей	
Математическое ожидание, %	–0,095	
Стандартное отклонение, %	4	
Квантиль	–0,001	
P_{t+365}	2,0166	
P_{t+730}	2,0011	
	Относительное отклонение, %	Абсолютное отклонение, руб.
$\text{VaR}(t+365)$	–1,837%	–0,037
$\text{Var}(t+730)$	–2,608%	–0,053

В течении следующих лет стоимость акции ПАО «Юнипро» с вероятностью 50 % не окажется ниже 2,0011 руб. и абсолютные убытки превысят 2,608 % (0,053 руб.) на акцию. В связи с чем интерес инвесторов не снизится, однако, снижение стоимости акций через два года может негативно повлиять на спрос активов, что приведёт к уменьшению потенциальной прибыли от покупки акций.

Мероприятия по снижению рыночного риска разрабатываются двумя управляющими структурами, решения принимаются несогласованно. Решением может стать внедрение интегрированной системы управления рисками, которая представляет собой совокупность двух и более систем менеджмента, функционирующих как единое целое в процессе управления и оценки рисков.

Алгоритм построения интегрированной системы риск-менеджмента включает в себя 6 основных этапов [15]. Данная система позволит решить широкий круг задач на предприятии, например, сложность целостного восприятия системы управления рисками руководством компании, и, соответственно, низкая эффективность планирования, контроля и управления рисками (см. рисунок 3).

Внедрение интегрированной системы управления рисками на ПАО «Юнипро» позволит решить следующие проблемы:

- дублирование процессов, документов, должностей и функций подразделений;
- запутанность взаимосвязей между структурами;
- сложность целостного восприятия системы управления рисками руководством компании, и,

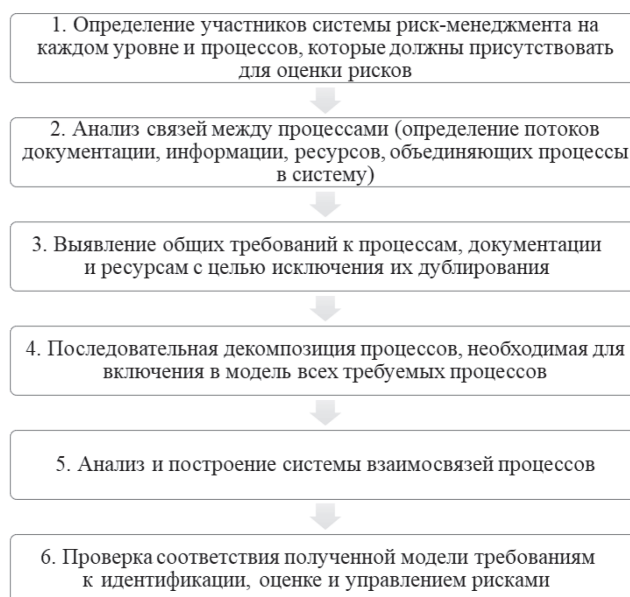


Рисунок 3. Алгоритм построения интегрированной системы риск-менеджмента ПАО «Юнипро»

соответственно, низкая эффективность планирования, контроля и управления рисками;

- большая трудоемкость и потребность в дополнительных ресурсах.

Пример внедрения интегрированной системы управления на примере оценки рыночного риска компании ПАО «Юнипро» представлен с использованием методологии IDEF0, которая позволяет с достаточной степенью детализации описать требования к системе оценки и управления риском, и в то же время оставляет возможность для дальнейшей декомпозиции (см. рисунок 4) [4].



Рисунок 4. Модель IDEF0 интегрированной системы управления рисками на примере оценки рыночного риска

Для рыночного риска к входящей информации относятся: информация о деятельности предприятия, управляющих механизмах, информация о кредитной истории предприятия, информация о финансовом состоянии предприятия. К исходящей информации: финансовый ущерб, ущерб репутации надёжного заёмщика.

Управляющими факторами являются документы, регламентирующие деятельность пред-

приятия, нормативные документы КСУР и ФЭО, указания ЦБ РФ. Механизмами, при помощи которых оказывается воздействие на риск, являются мнения группы экспертов, управленческий персонал предприятия, сотрудники организации — кредитора [14].

Декомпозиция представлена при помощи описания бизнесов процессов при помощи модели AS IS TO BE (см. рисунки 5–6).

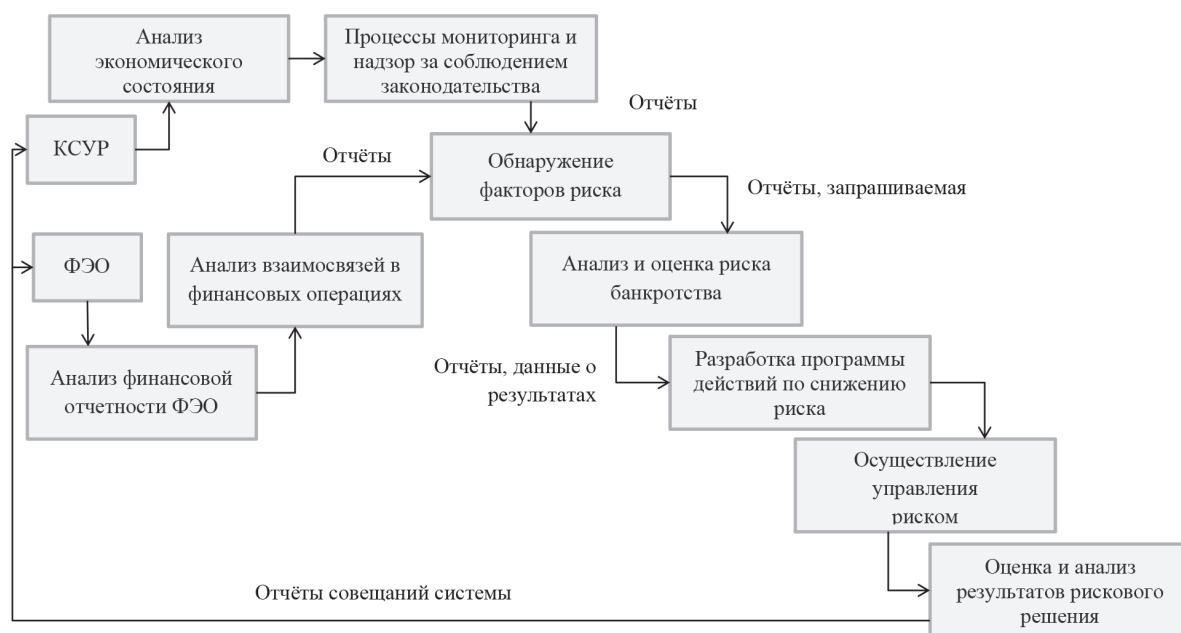


Рисунок 5. Модель IDEF1 интегрированной системы управления рисками на примере оценки рыночного риска (AS IS)

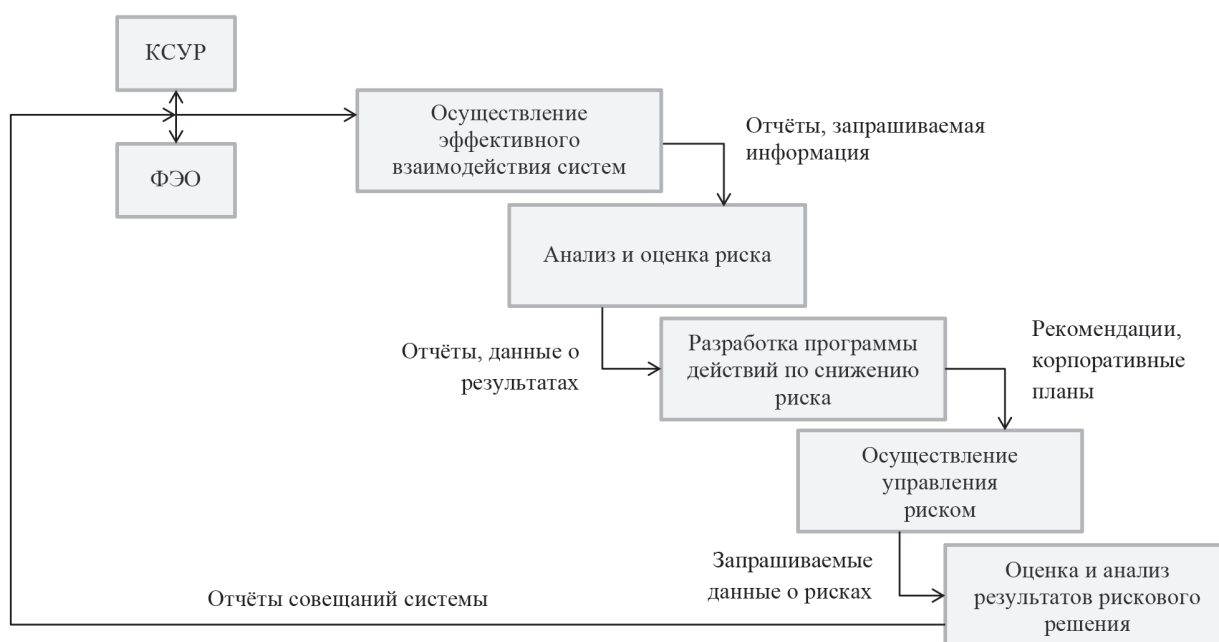


Рисунок 6. Модель IDEF1 интегрированной системы управления рисками на примере оценки рыночного риска (TO BE)

Анализ рисков проводится двумя разрозненными отделами: при оценке финансовых рисков ФЭО разрабатывает мероприятия по снижению рисков; при оценке рисков КСУР оценивает финансовый ущерб каждого риска, но не их влияние на финансовые показатели. Итог два отдельных отчета по рискам и сложности восприятия и дублирование мероприятий по управлению рисками. Это ведёт не только к замедлению скорости анализа данных, но и к замедлению реакции на обнаруженный риск.

Модель ТО ВЕ с учетом внедрения интегрированной системы управления, которая не просто рассматривает комплексно функции двух отделов, а выделяет отдельно функции ФЭО и КСУР и убирает пересекающиеся задачи, что не дублирует одну и ту же работу, а дополняют друг друга, для достижения общих целей — своевременной идентификации, анализа и управления рисками, а также поддержания финансовой устойчивости и устойчивого развития предприятия (см. рисунок 6).

При оценке финансовых рисков ФЭО взаимодействует с КСУР, разрабатываются согласованные мероприятия по управлению рисками. При оценке других рисков (операционных, производственных и др.) КСУР взаимодействует с ФЭО, который оценивает влияние ущерба на финансовые показатели. Итог — отчеты интегрируются, мероприятия по управлению рисками работают эффективнее.

Выводы

В совокупности реализация предлагаемых мероприятий по внедрению интегрированной системы управления рисками приведет к снижению степени воздействия финансового риска, т.к. финансово-хозяйственная деятельность предприятия будет рассматриваться в совокупности, а не разрозненно, что позволит своевременно выявлять причины, предотвращать наступление и уменьшать воздействие наступающих неблагоприятных событий. Это способствует улучшению результатов деятельности ПАО «Юнипро» и позволяет занять устойчивое положение в сегменте ТЭК.

СПИСОК ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Асадуллина, И.И. Риски в деятельности предприятия: сущность, методы оценки и пути снижения / И.И. Асадуллина, Э.Ф. Хузиева // Опыт и проблемы реформирования системы менеджмента на современном предприятии: тактика и стратегия : сборник статей XXII Международной научно-практической конференции, Пенза, 20–21 марта 2023 года. Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2023. С. 9-12.
2. Бондаренко, О.Г. Управление коммерческим риском: Учебное пособие для бакалавров / О.Г. Бондаренко, В.Т. Гришина. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. 147 с. (дата обращения: 16.04.2024).
3. Бурков, В.Н. Оценка и управление финансовыми рисками в компании / В.Н. Бурков, Д.О. Парфенов // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. № 5 (66). С. 67-72.
4. Водопьянова, Т.П. Метод анализа иерархий как инструмент управления рисками внешнеэкономической деятельности предприятия / Т.П. Водопьянова, А.В. Равино, О.А. Захаренко // Труды БГТУ. Сер. 5, Экономика и управление. – Минск: БГТУ. 2019. № 2 (226). С. 37-38/ (дата обращения: 20.02.2024).
5. Годовой отчет ПАО «Юнипро» 2022 г. [Электронный ресурс]. URL: <https://unipro.energy/files/27652/> (дата обращения: 01.06.2024).
6. Головчанская, Д.О. Управление рисками предприятия на основе системного подхода для достижения финансовой устойчивости / Д. О. Головчанская // Цифровая экономика и финансы: Материалы Международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 16–17 марта 2023 года. Санкт-Петербург: Центр научно-информационных технологий «Астерион», 2023. С. 471-475.
7. Казеев, А.В. Методы управления финансовыми рисками в электроэнергетических компаниях / А.В. Казеев, Ю.В. Неровня // Российский экономический интернет-журнал. 2013. № 4. С. 2-4. (дата обращения: 30.01.2024).
8. Колесниченко, Е.А. Инструментарий выявления финансовых рисков предприятия и направления их минимизации / Е.А. Колесниченко, Я.Ю. Радюкова, Ю.М. Соколинская // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. 2020. № 4 (36). С. 45-54. DOI 10.21685/2227-8486-2020-4-5.
9. Коряковцева, Е.А. Классификация финансовых рисков предприятия / Е.А. Коряковцева, И.В. Васильев // Вестник науки. 2023. № 1 (58). С. 63-69.
10. Котиловки ПАО «Юнипро» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.finam.ru/quote/moex/upro/export/> (дата обращения: 01.06.2024).
11. Кудряшова, Е.В. Управление финансовыми рисками предприятия / Е.В. Кудряшова, Н.Н. Котова // Актуальные проблемы экономики. 2017. № 193 (1). С. 191-201.
12. Кузнецова, И.А. Управление финансовыми рисками в деятельности российских компаний / И.А. Кузнецова, Е.В. Третьубова // Russian Journal of Entrepreneurship. 2017. № 18 (6). С. 931-944.
13. Мошкевич, Г.М. Интегрированный подход к анализу деятельности компании нефтегазового комплекса / Г.М. Мошкевич // Исследования молодых учёных: экономическая теория, социология, отраслевая и региональная экономика / Под редакцией: О.В. Тарасовой, А.А. Горюшкина. Новосибирск: Институт экономики и организации промышленного производства СО РАН, 2015. С. 231-236.
14. Рамазанов, С.А. Исследование волатильности акций наиболее известных российских компаний / С. А. Рамазанов, А. С. Кокин // Экономика, право, образование: регио-

нальный аспект: Сборник научных трудов XII межвузовской научно-практической конференции, Нижний Новгород, 14 июня 2018 года / Под редакцией Е.С. Усовой. Том Выпуск 12. Нижний Новгород: Московский университет им. С.Ю. Витте, 2018. С. 54-63.

15. Шамигулова, Г.Я. Методы и модели управления финансовыми рисками на предприятии / Г.Я. Шамигулова, С.Н. Пашченко // Управление. Экономический анализ. Финансы: Сборник научных трудов, Уфа, 11 апреля 2019 года. Уфа: Уфимский государственный авиационный технический университет, 2019. С. 110-114.

REFERENCES

1. Asadullina, I. I. Riski v deyatel'nosti predpriyatiya: sushchnost', metody ocenki i puti snizheniya / I. I. Asadullina, E. F. Huzieva // Opyt i problemy reformirovaniya sistemy menedzhmenta na sovremennom predpriyatii: taktika i strategiya : sbornik statej XXII Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii, Penza, 20–21 marta 2023 goda. – Penza: Penzenskij gosudarstvennyj agrarnyj universitet, 2023. – S. 9-12.
2. Bondarenko, O. G. Upravlenie kommercheskim riskom: Uchebnoe posobie dlya bakalavrov / O. G. Bondarenko, V. T. Grishina. – M.: Izdatel'sko-torgovaya korporaciya «Dashkov i K°», 2018 – 147 s. (data obrashcheniya: 16.04.2024).
3. Burkov, V. N. Ocenka i upravlenie finansovymi riskami v kompanii / V.N. Burkov, D.O. Parfenov // Vestnik Samarskogo gosudarstvennogo ekonomicheskogo universiteta. – 2017. – № 5 (66). – S. 67-72.
4. Vodop'yanova, T. P. Metod analiza ierarhij kak instrument upravleniya riskami vneshneekonomicheskoy deyatel'nosti predpriyatiya / T. P. Vodop'yanova, A. V. Ravino, O. A. Zaharenko // Trudy BGTU. Ser. 5, Ekonomika i upravlenie. – Minsk: BGTU, 2019. – № 2 (226). – S. 37-38/ (data obrashcheniya: 20.02.2024).
5. Godovoj otchet PAO «Yunipro» 2022 g. [Elektronnyj resurs]. – URL: <https://unipro.energy/files/27652/> (data obrashcheniya: 01.06.2024).
6. Golovchanskaya, D. O. Upravlenie riskami predpriyatiya na osnove sistemnogo podhoda dlya dostizheniya finansovoj ustojchivosti / D. O. Golovchanskaya // Cifrovaya ekonomika i finansy : Materialy Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii, Sankt-Peterburg, 16–17 marta 2023 goda. – Sankt-Peterburg: Centr nauchno-informacionnyh tekhnologij «Asterion», 2023. – S. 471-475.

7. Kazeev, A. V. Metody upravleniya finansovymi riskami v elektroenergeticheskikh kompaniyah / A.V. Kazeev, Yu.V. Nerovnya // Rossijskij ekonomicheskij internet-zhurnal. – 2013. – №4. – S. 2-4. (data obrashcheniya: 30.01.2024).

8. Kolesnichenko, E. A. Instrumentarij vyyavleniya finansovyh riskov predpriyatiya i napravleniya ih minimizacii / E. A. Kolesnichenko, Ya. Yu. Radyukova, Yu. M. Sokolinskaya // Modeli, sistemy, seti v ekonomike, tekhnike, prirode i obshchestve. – 2020. – №4(36). – S. 45-54. – DOI 10.21685/2227-8486-2020-4-5.

9. Koryakovceva, E. A. Klassifikaciya finansovyh riskov predpriyatiya / E. A. Koryakovceva, I. V. Vasil'ev // Vestnik nauki. – 2023. – № 1 (58). – S. 63-69.

10. Kotirovki PAO «Yunipro» [Elektronnyj resurs]. – URL: <https://www.finam.ru/quote/moex/upro/export/> (data obrashcheniya: 01.06.2024).

11. Kudryashova, E. V. Upravlenie finansovymi riskami predpriyatiya / E. V. Kudryashova, N. N. Kotova // Aktual'nye problemy ekonomiki. – 2017. – № 193 (1). – S. 191-201.

12. Kuznecova, I. A. Upravlenie finansovymi riskami v deyatel'nosti rossijskikh kompanij / I. A. Kuznecova, E.V. Tregubova // Russian Journal of Entrepreneurship. – 2017. – № 18 (6). – S. 931-944.

13. Moshkevich, G. M. Integrirovannyj podhod k analizu deyatel'nosti kompanii neftegazovogo kompleksa / G. M. Moshkevich // Issledovaniya molodyh uchonyh: ekonomicheskaya teoriya, sociologiya, otraslevaya i regional'naya ekonomika / Pod redakciej: O.V. Tarasovoj, A.A. Goryushkina. – Novosibirsk: Institut ekonomiki i organizacii promyshlennogo proizvodstva SO RAN, 2015. – S. 231-236.

14. Ramazanov, S. A. Issledovanie volatil'nosti akcij naibolee izvestnyh rossijskikh kompanij / S. A. Ramazanov, A. S. Kokin // Ekonomika, pravo, obrazovanie: regional'nyj aspekt: Sbornik nauchnyh trudov XII mezhvuzovskoj nauchno-prakticheskoy konferencii, Nizhnij Novgorod, 14 iyunya 2018 goda / Pod redakciej E.S.Usovoj. Tom Vypusk 12. – Nizhnij Novgorod: Moskovskij universitet im. S.Yu. Vitte, 2018. – S. 54-63.

15. Shamigulova, G. Ya. Metody i modeli upravleniya finansovymi riskami na predpriyatii / G. Ya. Shamigulova, S. N. Pashchenko // Upravlenie. Ekonomicheskij analiz. Finansy: Sbornik nauchnyh trudov, Ufa, 11 aprelya 2019 goda. – Ufa: Ufmskij gosudarstvennyj aviacionnyj tekhnicheskij universitet, 2019. – S. 110-114.

УДК 338

ФИНАНСОВОЕ ОБОСНОВАНИЕ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА ПО КАДРОВОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ В ОБЛАСТИ ПРОДВИЖЕНИЯ АВТОСЕРВИСНЫХ УСЛУГ

FINANCIAL JUSTIFICATION OF THE FEASIBILITY OF IMPLEMENTING
THE PROJECT ON STAFFING IN THE AREA OF PROMOTING AUTO SERVICES

Э.А. Халикова, кандидат экономических наук,
доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

А.М. Хисматуллина, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

E.A. Khalikova, candidate of economic sciences,
associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

A.M. Khismatullina, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В настоящее время автосервисной отрасли требуется качественное кадровое обеспечение, необходимое для продвижения отечественного сервисного обслуживания автомобилей, включая не только рекламную кампанию, но и содержательный информационный контент об успешности оказываемых услуг автосервисами. В статье предлагается проект «Автоликбез.ру», целью которого является обучение специалистов по продвижению автосервисных услуг. Авторами статьи разработана бизнес-модель проекта, предусматривающая выбор организационной формы ведения бизнеса, формат осуществления образовательной деятельности и на их основе финансирование как создание центра, так и его продвижения. На базе финансовой модели сформулированы выводы об успешности запуска рассматриваемого проекта.

Abstract. Currently, the auto service industry requires high-quality personnel support necessary for the promotion of domestic car service, including not only an advertising campaign, but also meaningful information content about the success of the services provided by auto services. The article proposes the project «Autolikbez.ru», the purpose of which is to train specialists in the promotion of auto service. The authors of the article have developed a business model for the project, which provides for the choice of the organizational form of doing business, the format for implementing educational activities and, on their basis, financing both the creation of the center and its promotion. Based on the financial model, conclusions are formulated about the success of the launch of the project under consideration.

Ключевые слова: проект «Автоликбез.ру»; образовательный центр; автосервисные услуги; кадровое обеспечение; бизнес-модель, финансово-экономическое обоснование; финансовые показатели

Key words: project «Avtolikbez.ru»; educational center; car service; cabrovo provision; business model; financial and economic justification; financial indicators

В современном мире на рынке автосервисных услуг высокий уровень конкуренции. Компании стремятся привлечь больше клиентов и удерживать их, предлагая качественное обслуживание, широкий спектр услуг и инновационных технологий. Однако для успешного продвижения собственных услуг необходимо иметь эффективную команду специалистов, которые будут готовы предложить клиентам высший стандарт сервиса.

Обучающие центры играют значительную роль в современном образовании, предоставляя возможность получить не просто теоретическое знание, но и развить практические навыки и умения. Однако любой бизнес, в частности, открытие учебных центров требует инвестиций для успешной реализации. В данной статье рассмотрен проект по созданию учебного центра для подготовки специалистов в области продвижения автосервисных услуг.

«Автоликбез.ру» - проект для специалистов автосервисной отрасли, целью которого является обучение специалистов автосервиса с целью развития регионального автомобильного рынка услуг по направлению — «автомаркетолог». Проект представляет собой региональный центр обучения участников автосервисной отрасли Республики Башкортостан при поддержке некоммерческой организации «Союз автосервисов».

Одно из первых образовательных направлений — реклама и маркетинг в автобизнесе, что позволит научить специалистов анализировать рынок, потребителей своих услуг и правильно выстроить стратегию продвижения. В ходе реализации проекта предлагается широкий спектр услуг, например, обучающие курсы, вебинары, мастер-классы и видеоуроки, то есть повышение уровня профессиональных навыков и компетенций специалистов отрасли, обеспечивая им доступ к актуальным знаниям и инновационным подходам в сфере обслуживания и ремонта автомобилей. Организационно-правовой формой является создание автономной некоммерческой организации дополнительного образования «Учебный центр Автоликбез.ру».

Целесообразность проекта по кадровому обеспечению в области продвижения автосервисных услуг является важным этапом при принятии инвестиционного решения и целесообразности реализации проекта на основе финансово-экономического обоснования.

Финансово-экономическое обоснование проекта предусматривает определение необходимых финансовых, кадровых и административных ресурсов для оценки эффективности будущего проекта.

Финансовая целесообразность проекта обусловлена тем, что инвестиции в развитие кадрового потенциала способствуют повышению профессионализма персонала и повышению качества оказываемых услуг. Финансовая модель проекта предусматривает расчет стоимости внедрения обучающих программ для персонала, а также расходы на рекрутинг и подбор новых сотрудников. Однако эти затраты компенсируются увеличением объема заказов и повышением лояльности клиентов.

Для того чтобы проект был конкурентно-способным на рынке труда и предоставлять клиентам качественные услуги, автором проведен анализ конкурентной среды образовательных услуг [1]. В этой связи рынок образования для автотранспортной отрасли также активно развивается, предлагая различные направления обучения.

В ходе исследования выявлены некоторые недочеты в образовательных услугах для специа-

листов автосервисной отрасли: во-первых, в городе Уфа расположены филиалы сетевых центров и нет возможности проводить очные практические занятия, во-вторых, небольшой круг направлений, нет узких специальностей, в-третьих, большой ценовой диапазон.

В проекте учебного центра рассмотрена бизнес-модель, разработанная А. Остервальдером и Ив Пи-нье [2, 3]. Схематично бизнес-модель представлена в таблицу 1. В структуре девять блоков, которые кратко описывают концепцию всего проекта «Автоликбез» для участников автосервисной отрасли.

Ключевой элемент деятельности бизнес-модели проекта «Центр обучения Автоликбез» - это способы взаимодействия с участниками отрасли. Особенности модели являются — предоставление различных направлений подготовки в одной отрасли и возможность подключиться к ежегодной подписке. Этот подход обеспечивает учебному центру стабильный доход на протяжении всего периода деятельности.

В рамках проекта предполагается организация обучения практических занятий в действующей станции технического обслуживания, расположенного по адресу: город Уфа, улица Рихарде Зорге.

Основные факторы, влияющие на успех учебного центра, которые определяют способность привлекать клиентов, обеспечивать качественное обучение и долгосрочные отношения с учащимися:

- разнообразные форматы обучения;
- профессиональные высококвалифицированные преподаватели;
- активная маркетинговая политика;
- современные эффективные программы обучения.

Указанные факторы учтены в финансовых расчетах через такие показатели, как инвестиции в приобретение мебели и оборудования, приобретении оборотных средств, инвестиции в маркетинг и рекламу, составление прогнозов продаж и расходов.

Форматы обучения: учебные курсы, индивидуальные занятия, корпоративное обучение (мастер-класс, семинары и т.п.). Учебные курсы будут проходить в группах, максимальной численностью 10 человек, 3 раза в неделю по 2 академических часа. Индивидуальные занятия будут проводиться со студентами в рамках индивидуальной программы. Обучение в формате «Корпоративное обучение» будет проходить в малых

Таблица 1. Бизнес-модель проекта учебного центра «Автоликбез»

Ключевые партнеры: 1 Некоммерческая организация «Союз автосервисов»; 2 Автосервис, индивидуальный предприниматель, осуществляющий деятельность в автосервисной отрасли.	Ключевые активности: 1 Брендинг; 2 Клиентский сервис; 3 Маркетинг и продажи; 4 Разработка узкоспециализированные программы обучения в автотранспортной области; 5 Участие на выставках и форумах; 6 Проведение обучающих курсов	Ценностные предложения: 1 Практикующие эксперты из автотранспортной отрасли со всей России; 2 Доступ к мастер-классам по всей России на онлайн платформах; 3 Нарботка практических навыков на действующих постах автосервиса; 4 Условнонаправленные программы обучения для специалистов административного управления СТО, например, Автомаркетолог.	Отношения с клиентами: 1 Личный кабинет на сайте учебного центра, где будет осуществляться обратная связь; 2 Социальные сети (Сообщество во ВКонтакте и Telegram-канал); 3 Личный кабинет для юридических лиц, осуществляющих деятельность в автосервисной отрасли.	Сегменты потребителей: 1 Специалисты автосервисной отрасли, которые уже работают и имеют опыт; 2 Мужчины, старше 18 лет, которые получают первое специальное или высшее образование; 3 Малый бизнес, средние или крупные организации, предоставляющие автосервисные услуги.
Структура издержек: 1 Заработная плата сотрудникам; 2 Коммерческие расходы (маркетинг и реклама, брендинг); 3 Производственные расходы на создание онлайн-курса; 4 Налоги; 5 Прочие расходы	Ключевые ресурсы: 1 Бренд и узнаваемость организации; 2 Сотрудники – эксперты в автосервисной области со всей России; 3 Руководящий состав в лице представителей некоммерческой организации.	Каналы поставки: 1 Сайт учебного центра «Автоликбез.ру»; 2 Сайт НКО «Союз автосервисов»; 3 Выставки и фестивали; 4 Онлайн платформа Гет Курс и Яндекс Телемост.	Источники доходов: 1 Продажа обучающих курсов по разным направлениям подготовки специалистов (начальный этап); 2 Продажа курсов повышения квалификации; 3 Подписка на ежегодный взнос для юридических лиц, осуществляющих деятельность в автосервисной отрасли.	

группах из 6 человек, уклон на программу в соответствии с направлением деятельности отдела.

По стратегическому плану развития в первый год реализации проекта планируется работа в очном и дистанционном формате по направлению «Автомаркетолог» и разработка самого популярного направления «Автодиагностика» для расширения программ обучения в учебном центре. Программы для обучения составляются вместе с Председателем «Союза автосервисов» Александром Михайловичем Пархомовым и лидерами автомобильной отрасли.

По результатам проведенного анализа для проекта учебного центра не подойдет форма индивидуального предпринимателя, так как одно из основных направлений обучения — повышение квалификации. Цель проекта выполнять социально-значимые функции для автотранспортной отрасли такие, как обучение новых кадров и повышение квалификации. Для решения данных задач выбрана организационно-правовая форма — некоммерческая организация.

Центр обучения «Автоликбез» — это автономная некоммерческая организация, реализуемая при поддержке некоммерческой организации «Союз участников автосервисной отрасли». АНО не имеет членства, учрежденная гражданами и юридическими лицами на основе добровольных

имущественных взносов в целях предоставления услуг в области обучения для специалистов, работающих в автомобильной отрасли. Автономная некоммерческая организация вправе осуществлять предпринимательскую деятельность, соответствующую целям устава, для достижения которых создана указанная организация. Для дальнейшей реализации проекта была подготовлена первая редакция устава для АНО «Центра обучения Автоликбез». Предполагается, что в первый пять лет, доходы АНО не будут превышать 60 млн руб., поэтому нами был выбран режим налогообложения — упрощенная система налогообложения, базой которого являются «доходы-расходы». Поэтому вместо налога на прибыль организаций АНО будет уплачивать с налоговой базы 15 %.

Для финансово-экономического обоснования запуска проекта была составлена финансовая модель на базе методологии в области бизнес-планирования [4], включающая расчет затрат капитального и организационного, а также расчет операционных расходов.

Для запуска проекта необходимы инвестиции в закупку оборудования, мебели и для продвижения проекта. Для начала реализации проекта был разработан план инвестиций, который подробно отражен в таблице 2.

Таблица 2. Инвестиционный план проекта «Центр обучения Автоликбез»

Показатель	Наименование модели	Стоимость, тыс. руб.
Потребность в инвестициях, всего, руб.		1 000
1. Оборудование		298,8
в том числе:		
Ноутбук	15.6» Ноутбук ASUS VivoBook 15 X1502ZA-BQ1854 серебристый	65
Проектор	Hiper Cinema C10 черный	26
Экран для проектора	DEXP WMD-120, 120»	5,5
Видеокамера	Sony FDR-AX700	189,35
Штатив	DEXP WT-3770 коричневый	2,55
Видеосвет	Pro LED 800	3,2
Мышь беспроводная	ARDOR GAMING Agile PRO [ARDW-AG3395-BK]	4,7
Коврик	Lamzu Energion	2,5
2. Мебель		21
в том числе:		
Стол книжный	Skyland Skill STG 1385.1, серый	8
Стул офисный	Chairman 696 LT 7024143, серый	5,5
Настольный светильник	Xiaomi Mi Smart LED Desk Lamp Pro	7,5
3. Оформление учебного центра		13
в том числе:		
Регистрация АНО		5
Госпошлина на получение лицензии		8
4. Прочие услуги		667,2
в том числе:		
Создание сайта учебного центра		45
Реклама и продвижение проекта		100
Потребность в денежных средствах		522,2

Таблица 3. Финансово-экономическая модель проекта учебного центра «Автоликбез» с прогнозом на 5 лет, тыс. руб.

Показатель	Горизонт бизнес-плана					
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Выручка, тыс. руб.		1 020,0	2412,0	5508,0	1167,8	21836,3
Переменные расходы, всего, тыс. руб.		418,2	988,9	2258,2	4787,8	8952,9
в том числе:						
материалы		153,0	361,8	826,2	1751,6	3275,4
заработная плата тренеров		204,0	482,4	1101,6	2335,5	4367,3
страховые взносы		61,2	144,72	330,5	700,7	1310,2
Маржинальная прибыль, тыс. руб.		601,8	1423,08	3249,7	6889,7	12883,4
Постоянные прямые расходы, всего, тыс. руб.		240,0	240,0	360,0	360,0	360,0
в том числе:						
аренда офиса		120,0	120,0	120,0	120,0	120,0
аренда учебного цеха		120,0	120,0	240,0	240,0	240,0
Валовая прибыль, тыс. руб.		361,8	1183,08	2889,7	6529,7	12523,4
Постоянные расходы, всего, тыс. руб.	1000	190,0	190,0	190,0	280,0	415,0
в том числе:						
услуги аутсорсинга по ведению учета		180,0	180,0	180,0	270,0	405,0
единовременные затраты по открытию бизнеса	1000					
коммунальные расходы		10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Коммерческие расходы, всего, тыс. руб.		516,2	947,7	1907,5	3820,0	6969,2
в том числе:						
расходы на рекламу		200,0	200,0	200,0	200,0	200,0
оплата труда менеджеров		204,0	482,4	1101,6	2335,5	4367,2
страховые взносы		61,2	144,7	330,5	700,7	1310,2
расходы на маркетинг		51,0	120,6	275,4	583,9	1091,8
Операционная прибыль (EBITDA), тыс. руб.	–1000	–344,4	45,4	792,2	2429,7	5139,2
Маржинальность по EBITDA		–34%	2%	14%	21%	24%
Амортизация, тыс. руб.		29,9	29,9	29,9	29,9	29,9
Налог при УСН			2,3	114,4	359,9	366,4
Чистая прибыль, тыс. руб.	–1000	–374,28	13,15	648,0	2039,9	4342,9
Накопленный денежный поток по проекту, тыс. руб.	–1000	–1344,4	–1303,4	–623,5	1446,3	5819,0
Ставка дисконтирования, %	20					
Дисконтированный накопленный денежный поток, тыс. руб.	–1000	–1120,3	–903,7	–360,8	697,5	2338,5

Из таблицы 2 видно, что в проект «Автоликбез» потребуются инвестиции в размере 1 млн руб. В проекте были рассмотрены различные варианты смешанного финансирования и был выбран сценарий, включающий два источника финансирования: собственные денежные средства и частное инвестирование от НКО.

Проект «Центр обучения Автоликбез» включает в себя несколько программ обучения, из которых наиболее важные в первый год развития «автомаркетолог», «автоSMM». Обучение предоставляется в очном и дистанционном формате. Средняя стоимость программы обучения в очном формате 7 000, а онлайн-курс — 5 000 рублей. С расчетом увеличения спроса учеников на 2 % от прошлого года, ожидаемый общий объем продаж за первый год работы проекта составляет — 1, 02 млн руб., из которых 480 тыс. руб. очные индивидуальные программы.

Описав данные инвестиционного плана и прогнозный объем продаж, был составлен упрощенный вариант финансовой модели проекта учебного центра «Автоликбез», который представлен в таблице 3.

Горизонт финансового планирования 2024-2029 гг., 2024 г. — год освоения инвестиций, а 2025-2029 гг. — операционная деятельность проекта.

При прогнозировании финансово-экономических показателей проекта использовались основные параметры, учитывающие инфляционные процессы.

Финансово-экономическое обоснование проекта предусматривает определение необходимых финансовых, кадровых и административных ресурсов для оценки эффективности будущего проекта. Ключевые финансовые показатели эффективности проекта представлены в таблице 4.

Таблица 4. Ключевые показатели эффективности проекта

Показатель	Единица измерения	Значение
Простой срок окупаемости проекта (PP)	лет	5
Дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP)	лет	5
Чистый дисконтированный доход (NPV)	млн руб.	2,3

Финансовая модель проекта позволила оценить планируемые затраты и ожидаемые доходы от планируемых маркетинговых мероприятий, привлечения клиентов и увеличения объема продаж автосервисных услуг.

Проведенные исследования, показывают экономическую целесообразность проекта «Цен-

тра обучения Автоликбез». Кроме того, анализ финансовой модели позволяет определить потенциальные возможности для повышения доходов. Например, разработка новых направлений или рост количества учеников может поспособствовать увеличению прибыли для дальнейшего развития центра обучения.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Аналитическое агентство «АВТОСТАТ» [электронный источник] URL: <https://www.autostat.ru/> (дата обращения 24.12.2023).
2. Абрамс Р. Бизнес-план на 100%. Стратегия и тактика эффективного бизнеса. М.: Изд-во Альпина Паблишер, 2002. 510 с.
3. Дамодаран А. Стратегический риск-менеджмент: принципы и методики. М.: Изд-во Williams, 2005. 328 с.
4. Ванчухина Л.И., Лейберт Т.Б., Халикова Э.А. Бизнес-планирование: от теории к практике (2-е издание, исправленное и переработанное). Уфа: Изд-во УГНТУ, 2016. 305 с.

REFERENCES

1. Analytical agency «AUTOSTAT» [electronic source] URL: <https://www.autostat.ru/> (date of access 12.24.2023)
2. Abrams R. Business plan 100%. Strategy and tactics of effective business. Moscow: Alpina Publisher, 2002. 510 p.
3. Damodaran A. Strategic risk management: principles and methods. Moscow: Williams Publishing House, 2005. 328 p.
4. Vanchukhina L.I., Leybert T.B., Khalikova E.A. Business planning: from theory to practice (2nd edition, corrected and revised). Ufa: Publishing house of Ufa State Petroleum Technical University, 2016. 305 p.

УДК 658.71

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЗАКУПОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ ТЭК

IMPROVEMENT OF PROCUREMENT ACTIVITIES TO INCREASE
THE COMPETITIVENESS OF FUEL AND ENERGY COMPANIES

Т.П. Горбунова, кандидат экономических наук,
старший преподаватель

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

T.P. Gorbunova, candidate of economic
sciences, senior lecturer

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. Нефтегазовая отрасль является одной из базовых и стратегически значимых отраслей мировой экономики, обеспечивая энергетическую безопасность и стабильность функционирования большинства отраслей хозяйства. Эффективное управление закупками в данной отрасли имеет критическое значение, поскольку значительная доля затрат компаний связана с приобретением оборудования, материалов и услуг. Оптимизация закупочных процессов может значительно снизить издержки, повысить конкурентоспособность и обеспечить более устойчивое развитие компании.

В статье рассмотрены подходы цифровизации закупочной деятельности, которые способствуют более эффективному взаимодействию с поставщиками, ускоряют процессы согласования и оформления заказов, позволяют оперативно реагировать на изменения рыночной конъюнктуры и минимизировать риски.

Вопросы исследования развития управления закупочной деятельностью в условиях цифровизации нефтегазовой отрасли представляется актуальным и своевременным, так как оно направлено на решение ключевых задач повышения эффективности, конкурентоспособности и устойчивости предприятий в условиях глобальных экономических и технологических изменений.

Abstract. The oil and gas industry is one of the basic and strategically important sectors of the global economy, ensuring energy security and stable functioning of most sectors of the economy. Effective procurement management in this industry is critical, since a significant share of companies' costs is associated with the purchase of equipment, materials and services. Optimization of procurement processes can significantly reduce costs, increase competitiveness and ensure more sustainable development of the company.

The article discusses approaches to digitalization of procurement activities that contribute to more effective interaction with suppliers, speed up the processes of approval and registration of orders, allow you to quickly respond to changes in market conditions and minimize risks.

The issues of research into the development of procurement management in the context of digitalization of the oil and gas industry seem relevant and timely, since it is aimed at solving key problems of increasing the efficiency, competitiveness and sustainability of enterprises in the context of global economic and technological changes.

Ключевые слова: нефтегазовая отрасль; закупочная логистика; цифровизация закупочной деятельности; конкурентоспособность предприятия; цифровые технологии

Key words: oil and gas industry; procurement logistics; digitalization of procurement activities; enterprise competitiveness; digital technologies

Закупочная логистика — это сегмент общественного производства, который осуществляет оборот материальных ресурсов не только от производителя к потребителю, но и обеспечивает передачу товаров внутри предприятия [12]. Она представляет возможным управлять мате-

риальными потоками (производственными или вспомогательными ресурсами) через комплекс операций, влияющих на снабжение предприятия необходимыми ресурсами, а также распределять объем незавершенного производства, полуфабрикатов и готовой продукции на предприятии

по подразделениям и между ними. В процессе закупочной деятельности возникает ряд вопросов, с которыми сталкивается логист по закупкам [4].

Значимость и результативность логистики в закупочной деятельности четко прослеживается через сроки поставок, количества закупочного товара и соблюдением требований по качеству продукции и обслуживания.

Таким образом, в подходе к оптимизации логистических поставок, необходимо учитывать вышеназванные факторы. Существенное влияние на экономику предприятий оказывает логистика процессов, стратегия деятельности компании и многие другие факторы при закупке тех или иных товарно-материальных ценностей.

Для многих фирм важна четко разработанная структура закупок материальных потребностей. Их можно объединить в несколько групп по процедуре закупок:

- товар одного производства будет использован, как материал для переработки или комплектации другого производства;
- полуфабрикаты;
- сборочные единицы и комплектующие узлы;
- материалы общего назначения;
- топливо [26].

Иногда в каждой из этих групп должны создаваться специальные условия для закупки (например, соответствующая инфраструктура и другое). Долговременные договоры позволяют поставлять сложные комплектующие, которые используются как компоненты готовой продукции. Управление закупочной деятельности является важным подразделением любой фирмы.

В современном мире цифровизация играет все более важную роль во всех сферах деятельности, включая управление цепочками поставок в топливно-энергетическом комплексе (ТЭК). Внедрение цифровых платформ, искусственного интеллекта и блокчейн-технологий приводит к радикальным изменениям в отношениях с поставщиками и эффективности закупок. Однако, несмотря на значительный прогресс в этой области, многие аспекты влияния цифровизации на управление цепочками поставок в ТЭК остаются недостаточно изученными [2].

Исследование влияния процесса цифровизации на управление цепочками поставок в секторе топливно-энергетического комплекса (ТЭК) представляет собой важную и актуальную проблему в условиях динамично меняющейся бизнес-среды и усиливающейся конкуренции. В контексте данного исследования особое внимание

уделяется роли таких цифровых технологий, как облачные платформы, искусственный интеллект (ИИ) и технологии блокчейна, которые обладают значительным потенциалом для трансформации процессов управления цепочками поставок и повышения их операционной эффективности [3].

1. Облачные платформы: интеграция облачных платформ в систему управления цепочками поставок предприятий ТЭК способствует улучшению доступа к данным, сокращению времени обработки информации и повышению эффективности взаимодействия с поставщиками. Кроме того, облачные системы обеспечивают возможность гибкого масштабирования операций в соответствии с изменяющимися потребностями бизнеса и усиливают прозрачность всего процесса управления цепочками поставок.

2. Искусственный интеллект (ИИ): применение ИИ в системе управления цепочками поставок в ТЭК позволяет автоматизировать множество рутинных операций, таких как прогнозирование спроса, планирование производства и оптимизация уровней запасов. Алгоритмы машинного обучения способны анализировать большие объемы данных, выявлять скрытые закономерности и делать прогнозы о будущих трендах, что способствует принятию более точных и обоснованных решений.

3. Технологии блокчейна: интеграция технологий блокчейна в систему управления цепочками поставок предприятий ТЭК способствует улучшению прозрачности и безопасности данных. Блокчейн позволяет создать непрерывную цепочку доверия между участниками цепочки поставок, гарантируя неподдельность информации о происхождении, качестве и статусе товаров и материалов [13].

Анализ влияния этих технологий на отношения с поставщиками и эффективность закупок в ТЭК требует комплексного подхода, включающего не только технические аспекты и возможности, но и культурные, организационные и правовые аспекты. Успешная цифровая трансформация требует не только технологических инноваций, но и изменения корпоративной культуры и стратегического мышления предприятий. Влияние цифровых технологий на процессы управления закупочной деятельностью представлены в таблице 1.

Анализ конкретных случаев применения цифровых технологий в управлении цепочками поставок в компаниях топливно-энергетического комплекса (ТЭК) предоставляет ценные данные о возможных инновационных подходах, которые

Таблица 1. Цифровые технологии для улучшения устойчивости цепочек поставок в ТЭК

Цифровые технологии	Воздействие на процессы управления цепочками поставок
Облачные платформы	Обеспечивают гибкость и масштабируемость, способствуют быстрой адаптации к изменяющимся рыночным условиям, повышают операционную эффективность и снижают затраты.
Искусственный интеллект (ИИ)	Способствует автоматизации рутинных задач, прогнозированию трендов и оптимизации решений. ИИ способен анализировать большие объемы данных, выявлять закономерности и предсказывать будущие тренды.
Блокчейн-технологии	Обеспечивают прозрачность и безопасность, что критически важно в контексте управления цепочками поставок. Блокчейн может помочь устранить мошенничество и улучшить отслеживаемость товаров.

могут быть эффективны в данной отрасли. Ниже представлены некоторые примеры из практики.

1. **ПАО Газпром Нефть:** компания **Газпром Нефть** успешно реализовала цифровые технологии для оптимизации своей цепочки поставок нефтепродуктов. Применение систем управления запасами, основанных на искусственном интеллекте, позволило им снизить затраты на хранение и обработку запасов, а также улучшить точность прогнозирования спроса. В результате была повышена операционная эффективность и снижены издержки.

2. **ПАО Роснефть:** компания **Роснефть** успешно внедрила технологии блокчейна для повышения прозрачности и безопасности своей цепочки поставок нефтепродуктов. Использование технологии распределенного реестра позволило им отслеживать перемещение товаров от места добычи до конечного потребителя, что снижает риск мошенничества и подделки товаров.

3. **ПАО Лукойл:** компания **Лукойл** успешно внедрила облачные платформы для оптимизации своей цепочки поставок нефтепродуктов. Использование облачных систем управления позволило им значительно сократить время обработки заказов, улучшить коммуникацию с поставщиками и оптимизировать складские операции.

4. **ПАО СИБУР:** компания **СИБУР** успешно применила технологии Интернета вещей (IoT) в своей цепочке поставок химической продукции. Установка сенсоров и устройств IoT на оборудование и транспортные средства позволила им отслеживать состояние товаров в реальном времени, что повысило эффективность управления запасами и снизило вероятность потерь и повреждений товаров в процессе транспортировки [19].

Анализ потенциальных препятствий и вызовов, связанных с внедрением цифровых технологий в процесс управления цепочками поставок в секторе топливно-энергетического комплекса (ТЭК), позволяет глубже понять сложности, которые могут возникнуть у компаний при осу-

ществлении цифровой трансформации. Ниже представлены некоторые ключевые вызовы и препятствия:

- **бюджетные ограничения:** внедрение цифровых технологий требует значительных капиталовложений, и не все компании в ТЭК могут позволить себе это. Финансовые ограничения могут стать серьезным препятствием для внедрения современных систем управления цепочками поставок, особенно для малых и средних предприятий;

- **сложность интеграции:** существующие системы управления цепочками поставок в предприятиях ТЭК могут быть устаревшими или несовместимыми с новыми цифровыми технологиями. Интеграция новых систем с существующими инфраструктурами может быть сложной и требует значительных усилий и ресурсов;

- **проблемы безопасности данных:** в условиях высокой конкуренции и угроз кибербезопасности компании в ТЭК сталкиваются с вызовами в области защиты конфиденциальных данных и информации о цепочках поставок. Утечки данных или кибератаки могут серьезно навредить бизнесу и повредить репутации компании;

- **недостаток квалифицированных кадров:** внедрение цифровых технологий требует наличия специалистов с соответствующими навыками и знаниями. Недостаток квалифицированных кадров в области информационных технологий может замедлить процесс внедрения и привести к неэффективному использованию цифровых решений;

- **культурные препятствия:** внедрение цифровых технологий часто требует изменения корпоративной культуры и бизнес-процессов. Отсутствие готовности персонала к изменениям и сопротивление со стороны работников может затруднить успешную реализацию цифровой трансформации [4].

Таким образом, для максимальной реализации потенциала цифровых технологий необходим комплексный подход, включающий анализ

потребностей и целей, выбор подходящих технологий, обучение персонала и постоянное улучшение. Это позволит компаниям в ТЭК эффективно использовать цифровые технологии для оптимизации управления цепочками поставок и повышения конкурентоспособности на рынке.

С другой стороны, анализ потенциальных препятствий и вызовов, связанных с внедрением цифровых технологий в управлении цепочками поставок в ТЭК, выявляет ряд сложностей, которые могут возникнуть у компаний в процессе цифровой трансформации. Бюджетные ограничения, сложность интеграции, проблемы безопасности данных, недостаток квалифицированных кадров и культурные препятствия становятся основными факторами, которые могут замедлить или осложнить внедрение цифровых решений в цепочках поставок ТЭК.

Несмотря на эти вызовы, исследование также показывает, что цифровые технологии предоставляют значительные возможности для улучшения устойчивости цепочек поставок в ТЭК. Отслеживание углеродного следа, оптимизация логистики, прогнозирование рисков и создание гибких цепочек поставок — это лишь некоторые из способов, которыми цифровые технологии могут способствовать повышению экологической, экономической и социальной устойчивости в этой отрасли.

Но несмотря на сложности и вызовы, с которыми сталкиваются компании при внедрении цифровых технологий в управлении цепочками поставок в ТЭК, потенциал этих инноваций для улучшения устойчивости бизнеса и минимизации рисков остается значительным. Преодоление препятствий требует комплексного подхода, учитывающего финансовые, технологические, организационные и культурные аспекты, чтобы успешно реализовать цифровую трансформацию и обеспечить стабильность цепочек поставок в ТЭК. Это подчеркивает важность дальнейшего исследования и развития цифровых технологий в контексте управления цепочками поставок в ТЭК.

Рассмотрим ряд мероприятий по совершенствованию закупочной деятельности в ООО «Газпромнефть Терминал СПб».

В компании ПАО «Газпром нефть» и ее подразделениях есть единая система ценностей:

– *«Целеустремленность как свойство нашего характера»* — новые свершения и победы, поставка напряженных целей, последовательное и настойчивое достижение общего результата;

– *«Безопасность как наш приоритет»* — забота о жизни, здоровье и благополучии людей, следование правилам безопасности, бережное отношение к природе и ее сохранение;

– *«Инновационность как образ нашего мышления»* — быстрое развитие, новые решения и использование передовых технологий, гибкость и инициативность, открытость и готовность к изменениям;

– *«Эффективность как принцип достижения наших целей»* — бережное отношение к собственным ресурсам, получение наибольшего эффекта оптимальными способами, использование лучших практик и постоянное совершенствование;

– *«Сотрудничество как стиль нашего взаимодействия»* — обмен опытом и информацией, доверие, внимательность к интересам других компаний;

– *«Ответственность как наше отношение к делу»* — честная реализация согласованных решений, следование правилам и договоренностям.

Согласно новой бизнес-стратегии, «Газпром нефть» должна стать эталоном для других вертикально-интегрированных нефтяных компаний по таким направлениям работы, как эффективность, технологичность и безопасность. Один из способов этого добиться — применение современных цифровых технологий. Речь не идет о внедрении отдельных решений — это и так делается уже достаточно давно и успешно. Необходима настоящая цифровая трансформация: изменение мышления, развитие культуры инноваций, создание в компании среды, благоприятной для постоянных улучшений.

Инновационность достигается путем цифровизации различных процессов компании. Для отдела закупок требуется цифровизация бумажной работы для уменьшения количества согласований и исправлений.

Цифровизация процесса закупок обусловлена производительностью труда — то есть показателем эффективности сотрудника или отдела закупок за промежуток времени. Чем выше данный показатель, тем лучше результативность организации.

Производительность труда отдела закупок зависит от затрачиваемого времени на множественное согласование и исправление документации. В среднем в день один сотрудник затрачивает 4 часа (половина рабочего дня) на обработку замечаний, их исправление и повторное согласование, тем самым выполняя меньшее количество закупок за определенный промежуток времени.

Проблема заключается в несоответствии документов на различных этапах проведения закупки, сложность и длительность проверки (особенно при многолотовых закупках). Какие-то ошибки выявляются в последний этап проверок, после чего требуется повторная загрузка и согласование всех документов. Также бывают многолотовые закупки, где ошибка в одном лоте приводит к исправлению всех других. Дополнительно сотрудники сталкиваются с ежеквартальными аудитами программы, в которой происходит изменение тех или иных кодов некоторых процедур, которое также влечет за собой исправление и повторную выгрузку документации.

Цель — упростить процесс закупок то есть избавиться от лишних документов и дополнительных проверок.

Решением данной проблемы является цифровизация процесса закупок — апгрейд (модернизация) программы САП. Планируется разработка дополнительных окон в программе, загрузка не документами, а внесение данных в саму программу. После чего алгоритм программы автоматически проверяет соответствие всех позиций (названия позиций закупки, единицы измерения, количество, цены). Все несоответствия подсвечиваются красным цветом, и тогда сотрудник перепроверяет эти позиции вручную.

Это уменьшает количество загружаемых документов, проверки на соответствие этих документов, повторные исправления и согласования. Тем самым уменьшается время на выполнение одного закупочного процесса. При многолотовых закупках это облегчает работу, так как не требуется исправление, переподписание и повторная загрузка в программу — редактирование и согласование происходит в самой программе.

- Преимущество от модернизации;
- КПД возрастает;
- время на одну закупку уменьшается;
- качество работ повышается.

Для вышеперечисленной модернизации необходимо введение дополнительных окон в программе САП.

СПИСОК ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Николаева М.А. Закупочная политика торговых организаций / М.А. Николаева, Д.Г. Болгар // Торгово-экономический журнал. 2016. Том 3. № 4. С. 289- 298.
2. Дадашев, Б.Э. Подсистема автоматизации закупочной деятельности на базе СЭД DIRECTUM // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. 2016. № 6-1. С. 13-18.

Усовершенствование заключается в создании дополнительного окна в программе, включающее основные данные, которые прописаны в техзадании, карточке поставщика (реквизиты и адреса) и методике анализа. В случае исправления этих данных, редакция автоматически распространяется на все лоты, что уменьшает количество затрачиваемого времени, а соответственно, и денег.

Подписание документов не требуется, что тоже снижает время на ожидание документооборота. Достаточно создание кнопки «Согласовать» для всех ответственных лиц. Программа будет фиксировать все согласования и несогласования.

Возможным риском данного мероприятия по оптимизации программы может быть связано с подачей заявки на закупку инициатором, так как не будет бумажного варианта техзадания. Предлагается создание каталогов необходимых товаров, работ и услуг на основе закупок прошлых лет, с возможностью добавления новых позиций: инициатор отправляет в самой программе заполненную заявку с необходимым перечнем товаров. Это облегчает проработку заявки, присвоение кодов, согласование, проверки и снижает количество исправлений [12].

Также риском является уход программы с российского рынка из-за санкций. Все компании в России возвращаются к отечественным программам, в том числе и ПАО «Газпром нефть»: в компании происходит переход с иностранной операционной системы Windows на российскую Astra Linux, которая не поддерживает иностранные программы [26]. Предполагается, что для создания нового улучшенного отечественного аналога САП, стоит рассмотреть и учесть все недочеты в старой версии. Таким образом, вышеперечисленный анализ программы САП актуален и для российских разработчиков компьютерного обеспечения закупок [20].

Таким образом, цифровизация процесса закупок заключается в модернизации программного обеспечения, вследствие чего уменьшается бумажный документооборот и количество проверок и согласований, тем самым увеличивается производительность труда отдела закупок.

3. Дёгтев, Г.В. Профессионализм заказчиков как стратегия развития современной закупочной деятельности / Г.В. Дёгтев, Н.А. Акимов, В.В. Ященко // Фундаментальные исследования. 2015. № 2-8. С. 1735-1738.
4. Титова, Г.Г. Профессионализация должностных лиц в сфере закупочной деятельности: нормативное регулирование / Г.Г. Титова // Исторические, философские, политические и юридические науки, культурология и искусствоведение. Вопросы теории и практики. 2014. № 9. Ч. 2. С. 167- 170.

5. Иванов О.Б. Совершенствование системы закупок в государственных компаниях и контроль за их осуществлением / О.Б. Иванов, Т.В. Лаврова, Ю.Б. Подкопаев // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. 2012. № 3. С. 119-139.
6. Абрамова Н.А. Специфика и проблемы электронных аукционов, проводимых на право заключить контракт / Н.А. Абрамова // Государственные и муниципальные закупки. Сборник докладов X Всероссийской практической конференции-семинара. М.: ИД «Юриспруденция», 2016. С. 307- 314.
7. Сысолятин А.В. Оценка эффективности закупочной деятельности / А.В. Сысолятин // Наука. 2015. № 1 (13). С. 15.
8. Гражданский кодекс. [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 30.05.2024).
9. Федеральный закон от 26.07.2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции». [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/ (дата обращения 30.05.2024).
10. Федеральный закон № 44-ФЗ от 05.04.2013 г. «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд». [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_144624/ (дата обращения 30.05.2024).
11. Федеральный закон «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» от 18.07.2011 г. № 223-ФЗ. [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_116964/ (дата обращения 30.05.2024).
12. Чаржова К.Ю. Роль цифровой трансформации в повышении эффективности закупочной деятельности на предприятиях ТЭК / К. Ю. Чаржова, Т. П. Горбунова // Управление закупками: современная теория и практика: материалы IV Всероссийской научно-практической конференции, г. Уфа, 22 марта 2024 г. / Изд-во УГНТУ, 2024 г. С. 127-130.
13. Чаржова К.Ю. Цифровизация закупочной деятельности в нефтегазовых предприятиях / К.Ю. Чаржова, Т. П. Горбунова // Актуальные проблемы науки и техники-2024: сб. материалов XVII Междунар. науч.-практ. конф. молодых ученых, г. Уфа, 25-29 марта 2024 г. / Изд-во УГНТУ, 2024 г. С. 534-536.
14. Иванов А.В. Цифровая трансформация в топливно-энергетическом комплексе: перспективы и вызовы / А.В. Иванов. Москва: Энергия, 2019. 320 с.
15. Петров В.С. Роль искусственного интеллекта в управлении закупками / В.С. Петров. Санкт-Петербург: Наука, 2020. 280 с.
16. Кузнецов, Е. Р. Влияние цифровой трансформации на управление данными / Е. Р. Кузнецов. Москва: Экономика, 2019. 350 с.
17. Лебедев, Н. П. Развитие цифровых рынков и платформ для закупок / Н. П. Лебедев. Москва: Маркетинг, 2022. 400 с.
18. Петров, В. С. Роль искусственного интеллекта в управлении закупками. 2020. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.ai-management.ru/articles/654321/> (дата обращения 01.06.2024).
19. Смирнов Д.И. Применение блокчейн технологии для обеспечения прозрачности и безопасности в закупочных операциях. 2021. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.blockchain-security.ru/papers/789012/> (дата обращения 01.06.2024).
20. Соколов И.К. Использование цифровых платформ для оптимизации цепочек поставок. 2020. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.supplychain.ru/articles/246810/> (дата обращения 01.06.2024).
21. Смирнов В.И. Цифровые технологии в управлении цепочками поставок / В. И. Смирнов. Москва: Экономика, 2023. 350 с.
22. Хроменкова Г.А. Цифровые технологии в управлении поставками в ТЭК / Г.А. Хроменкова. Москва: Маркетинг, 2020. 400 с.
23. Тищенко Г.З. Цифровые платформы в цифровизации топливно-энергетического комплекса / Г.З. Тищенко. Санкт-Петербург: Энергия, 2022. 320 с.
24. Рогулин Р.С. Исследование эффективности цепочек поставок в условиях COVID-19: роль информационно-коммуникационных технологий / Р. С. Рогулин, Р. С. Павлюк, Н. Р. Талицких. 2022. [Электронный ресурс]. – URL: <https://research-paper.ru/13597/> (дата обращения 01.06.2024).
25. Мансурова Л.Н. Анализ основных проблем закупочной деятельности нефтегазовой компании и методы повышения эффективности // Наука, техника и образование. Уфа, 2021. С. 202-204.
26. Сбалансированная система показателей // KPI MONITOR. [Электронный ресурс]. – URL: <http://kpi-monitor.ru/solutions/balanced-scorecard/> (дата обращения: 01.06.2024).
27. Официальный сайт ПАО «Газпром нефть» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.gazprom-neft.ru/company/about/at-a-glance/> (дата обращения 05.06.2024).
28. Годовая финансовая отчетность ПАО «Газпром нефть» за 2021г. [Электронный ресурс]. – URL: <https://smart-lab.ru/q/SIBN/f/y/> (дата обращения 05.06.2024).
29. Положение о закупках товаров, работ, услуг ПАО «Газпром нефть» 2019г. (дата обращения 05.06.2024).
30. Официальный портал ПАО «Газпром Нефть» – Закупки. Методология. [Электронный ресурс]. – URL: <https://poz.gazprom-neft.local/> (дата обращения: 05.06.2024).

REFERENCES

1. Nikolaeva M.A. Zakupochnaya politika trgovykh organizatsii / M.A. Nikolaeva, D.G. Bolgar // Torgovo-ekonomicheskii zhurnal. 2016. Tom 3. № 4. S. 289- 298.
2. Dadashev, B.E. Podsystema avtomatizatsii zakupochnoi deyatel'nosti na baze SED DIRECTUM // Mezhdunarodnyi zhurnal prikladnykh i fundamental'nykh issledovaniy. 2016. № 6-1. S. 13-18.
3. Degtev, G.V. Professionalizm zakazchikov kak strategiya razvitiya sovremennoi zakupochnoi deyatel'nosti / G.V. Degtev, N.A. Akimov, V.V. Yashchenko // Fundamental'nye issledovaniya. 2015. № 2-8. S. 1735-1738.
4. Titova, G.G. Professionalizatsiya dolzhnostnykh lits v sfere zakupochnoi deyatel'nosti: normativnoe regulirovanie / G.G. Titova // Istoricheskie, filosofskie, politicheskie i yuridicheskie nauki, kul'turologiya i iskusstvovedenie. Voprosy teorii i praktiki. 2014. № 9. Ch. 2. S. 167- 170.
5. Ivanov, O.B. Sovershenstvovanie sistemy zakupok v gosudarstvennykh kompaniyakh i kontrol' za ikh osushchestvleniem / O.B. Ivanov, T.V. Lavrova, Yu.B. Podkopaev // ETAP: ekonomicheskaya teoriya, analiz, praktika. 2012. № 3. S. 119-139.

6. Abramova, N.A. Spetsifika i problemy elektronnykh auktsionov, provodimykh na pravo zaklyuchit' kontrakt / N.A. Abramova // Gosudarstvennye i munitsipal'nye zakupki. Sbornik dokladov Kh Vserossiiskoi prakticheskoi konferentsii-seminara. M.: ID «Yurisprudentsiya», 2016. S. 307- 314.
7. Sysolyatin, A.V. Otsenka effektivnosti zakupochnoi deyatel'nosti / A.V. Sysolyatin // Nauka. 2015. № 1 (13). S. 15.
8. Grazhdanskii kodeks. [Elektronnyi resurs]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (data obrashcheniya 30.05.2024).
9. Federal'nyi zakon ot 26.07.2006 g. № 135-FZ «O zashchite konkurentsii». [Elektronnyi resurs]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/ (data obrashcheniya 30.05.2024).
10. Federal'nyi zakon № 44-FZ ot 05.04.2013 g. «O kontraktnoi sisteme v sfere zakupok tovarov, rabot, uslug dlya obespecheniya gosudarstvennykh i munitsipal'nykh nuzhd». [Elektronnyi resurs]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_144624/ (data obrashcheniya 30.05.2024).
11. Federal'nyi zakon «O zakupkakh tovarov, rabot, uslug otdel'nymi vidami yuridicheskikh lits» ot 18.07.2011 g. № 223-FZ. [Elektronnyi resurs]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_116964 (data obrashcheniya 30.05.2024).
12. Charzhova, K. Yu. Rol' tsifrovoy transformatsii v povyshenii effektivnosti zakupochnoi deyatel'nosti na predpriyatiyakh TEK / K. Yu. Charzhova, T. P. Gorbunova // Upravlenie zakupkami: sovremennaya teoriya i praktika: materialy IV Vserossiiskoi nauchno-prakticheskoi konferentsii, g. Ufa, 22 marta 2024 g. / Izd-vo UGNTU, 2024 g. S. 127-130.
13. Charzhova, K. Yu. Tsifrovizatsiya zakupochnoi deyatel'nosti v neftegazovykh predpriyatiyakh / K. Yu. Charzhova, T. P. Gorbunova // Aktual'nye problemy nauki i tekhniki-2024: sb. materialov XVII Mezhdunar. nauch.-prakt. konf. molodykh uchenykh, g. Ufa, 25-29 marta 2024 g. / Izd-vo UGNTU, 2024 g. S. 534-536.
14. Ivanov, A. V. Tsifrovaya transformatsiya v toplivno-energeticheskom komplekse: perspektivy i vyzovy / A.V. Ivanov. Moskva: Energiya, 2019. 320 s.
15. Petrov, V. S. Rol' iskusstvennogo intellekta v upravlenii zakupkami / V. S. Petrov. Sankt-Peterburg: Nauka, 2020. 280 s.
16. Kuznetsov, E. R. Vliyanie tsifrovoy transformatsii na upravlenie dannymi / E. R. Kuznetsov. Moskva: Ekonomika, 2019. 350 s.
17. Lebedev, N. P. Razvitie tsifrovyykh rynkov i platform dlya zakupok / N. P. Lebedev. Moskva: Marketing, 2022. 400 s.
18. Petrov, V. S. Rol' iskusstvennogo intellekta v upravlenii zakupkami. 2020. [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://www.ai-management.ru/articles/654321/> (data obrashcheniya 01.06.2024).
19. Smirnov, D. I. Primenenie blokchein tekhnologii dlya obespecheniya prozrachnosti i bezopasnosti v zakupochnykh operatsiyakh. 2021. [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://www.blockchain-security.ru/papers/789012/> (data obrashcheniya 01.06.2024).
20. Sokolov, I. K. Ispolzovanie tsifrovyykh platform dlya optimizatsii tsepohek postavok. 2020. [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://www.supplychain.ru/articles/246810/> (data obrashcheniya 01.06.2024).
21. Smirnov, V. I. Tsifrovye tekhnologii v upravlenii tsepochkami postavok / V. I. Smirnov. Moskva: Ekonomika, 2023. 350 s.
22. Khromenkova, G.A. Tsifrovye tekhnologii v upravlenii postavkami v TEK / G.A. Khromenkova. Moskva: Marketing, 2020. 400 s.
23. Tishchenkova, G.Z. Tsifrovye platformy v tsifrovizatsii toplivnoenergeticheskogo kompleksa / G.Z. Tishchenkova. Sankt-Peterburg: Energiya, 2022. 320 s.
24. Rogulin, R. S. Issledovanie effektivnosti tsepohek postavok v usloviyakh COVID-19: rol' informatsionno-kommunikatsionnykh tekhnologii / R. S. Rogulin, R. S. Pavlyuk, N. R. Talitskikh. 2022. [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://research-paper.ru/13597/> (data obrashcheniya 01.06.2024).
25. Mansurova, L.N. Analiz osnovnykh problem zakupochnoi deyatel'nosti neftegazovoi kompanii i metody povysheniya effektivnosti // Nauka, tekhnika i obrazovanie. Ufa, 2021. S. 202-204.
26. Sbalansirovannaya sistema pokazatelei // KPI MONITOR. [Elektronnyi resurs]. – URL: <http://kpi-monitor.ru/solutions/balanced-scorecard/> (data obrashcheniya: 01.06.2024).
27. Ofitsial'nyi sait PAO «Gazprom nef't» [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://www.gazprom-neft.ru/company/about/at-a-glance/> (data obrashcheniya 05.06.2024).
28. Godovaya finansovaya otchetnost' PAO «Gazprom nef't» za 2021g. [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://smart-lab.ru/q/SIBN/f/y/> (data obrashcheniya 05.06.2024).
29. Polozhenie o zakupkakh tovarov, rabot, uslug PAO «Gazprom nef't» 2019g. (data obrashcheniya 05.06.2024).
30. Ofitsial'nyi portal PAO «Gazprom Nef't» – Zakupki. Metodologiya. [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://poz.gazprom-neft.local/> (data obrashcheniya: 05.06.2024).

УДК 338.984

ЦИФРОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОГО СОПРОВОЖДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИЙ В СФЕРЕ ЗАКУПОК И ЛОГИСТИКИ

DIGITAL TOOLS FOR INFORMATION AND ANALYTICAL SUPPORT
OF COMPANIES' ACTIVITIES IN THE FIELD OF PROCUREMENT AND LOGISTICS

О.Г. Кантор, доктор физико-математических наук, доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

Н.В. Ивакина, главный специалист

ООО «Газпромнефть-Снабжение»,
Санкт-Петербург, Россия

O.G. Kantor, doctor of physical and mathematical sciences, associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

N.V. Ivakina, chief specialist

Gazpromneft-Snabzhenie LLC
St. Petersburg, Russia

Аннотация. Современные предприятия сталкиваются с множеством потоковых процессов, требующих комплексного управления. Логистика становится интегральным инструментом управления, обеспечивая взаимодействие предприятия с поставщиками ресурсов и потребителями продукции. Однако для успешного функционирования компаниям необходимо совершенствовать механизмы управления логистическими потоками и повышать точность оценки результатов логистической деятельности.

Информационно-аналитическое сопровождение играет важную роль в повышении эффективности управления потоковыми процессами. Оно обеспечивает оценку эффективности управления, измерение показателей и сравнение их с заданными критериями, а также аналитическое прогнозирование результатов планируемых управленческих действий. На примере компании ООО «Газпромнефть-Снабжение» рассмотрены современные цифровые технологии, используемые в информационно-аналитическом обеспечении логистической и закупочной деятельности.

Abstract. Modern enterprises are faced with a variety of flow processes that require integrated management. Logistics is becoming an integral management tool, ensuring the interaction of the enterprise with suppliers of resources and consumers of products. However, for successful operation, companies need to improve logistics flow management mechanisms and improve the accuracy of evaluating the results of logistics activities.

Information and analytical support play an important role in improving the efficiency of flow process management. They provide an assessment of management effectiveness, measurement of indicators and their comparison with specified criteria, as well as analytical forecasting of the results of planned management actions. Using the example of GAZPROMNEFT-SNABZHENIE, modern digital technologies used in information and analytical support of logistics and procurement activities are considered.

Ключевые слова: закупки; логистика; информационные технологии; цифровизация; эффективность

Key words: procurement; logistics; information technology; digitalization; efficiency

Введение

Процесс цифровой трансформации затрагивает практически все сферы деятельности. Так, в области логистики ИТ-решения способствуют развитию реализации транспортных, экспедиторских и логистических услуг.

Современная логистика не может успешно развиваться и функционировать без активного

внедрения информационных технологий. Без постоянного обмена данными трудно представить формирование и организацию работы цепей поставок, а также обеспечение требуемого качества перевозки товаров для клиентов. Поэтому сегодня специалисты выделяют несколько ключевых областей логистики, и информационная составляющая играет здесь особую роль, так как именно

она служит инструментом интеграции отдельных звеньев цепи поставок в единую информационную систему [1-4].

Информационные системы в логистике представляют собой сочетание компьютерной техники и программного обеспечения, предназначенных для управления транспортными и логистическими процессами, продажами, закупками, складскими запасами, дистрибуциями, маркетингом. Подобные системы широко применяются в целях контроля, анализа и мониторинга в системах управления качеством.

Важным компонентом современной логистики являются транспортные системы, которые могут принимать автономные решения. Так, с помощью оптических датчиков они позволяют выстраивать оптимальные маршруты на основе анализа условий окружающей среды и в соответствии с имеющимися ресурсами, что позволяет оптимизировать выполнение поставленных задач [5].

Технология Интернет вещей в сочетании с большим количеством датчиков позволяет отслеживать состояние материальных объектов при различных условиях эксплуатации. Это имеет большое значение для отделов закупок, так как является действенным способом мониторинга запасов и перепланирования закупочной деятельности. Подобная оцифровка в каждом звене логистической цепи приводит к увеличению объема данных, доступных в режиме реального времени. И несмотря на проблемы, связанные с их обработкой, это позволяет просматривать в деталях все логистические процессы. Все это дополняется комплексными и очень гибкими цифровыми системами управления цепочками поставок, основанными на автономных компонентах [6].

Дальнейшая автоматизация и роботизация также открывают новые перспективы для перевозки грузов, а также для различных видов контроля и надзора. Ключевую роль в этом отношении играют виртуальные роботы, программные роботы, позволяющие более широко использовать различные информационные системы, а также, связывать их между собой, позволяя им действовать как единое функционально взаимодействующее устройство.

В настоящее время логистика уже не ограничивается только перевозкой грузов. «Автономные транспортные устройства, интеллектуальные системы автоматизации складов и оптимизации планирования материальных потоков являются важными элементами развития логистики транс-

портных предприятий. Автоматизированные склады, оснащенные устройствами автоматизации склада и интеллектуальными ИТ-системами, делают большой шаг к повышению эффективности, гибкости и результативности современной логистики» [6].

Важное направление цифровизации деятельности современных предприятий связано с использованием искусственного интеллекта, который может способствовать оптимизации всех процессов в цепочке поставок. Например, данная технология может выявлять необходимость проведения аудита, а также определять, какие именно процессы должны быть проверены [7].

Известны примеры успешных проектов по внедрению блокчейна в сфере логистики и закупок. Блокчейн помог существенно сократить расходы на логистику и оптимизировать расходы на хранение грузов, обеспечить прозрачность и контроль за их движением. Создание системы контроля доступа к складу, внедрение системы учета и контроля за перемещением грузов с помощью RFID-меток, а также разработка системы электронного документооборота между участниками процесса улучшили эффективность работы компании в сфере логистики. В результате внедрения системы удалось в значительной степени снизить расходы на логистику и повысить уровень безопасности перевозимых грузов. RFID-технология позволяет отслеживать перемещение груза, в случае его утери, а также на всех этапах его транспортировки от склада до склада. Это позволяет значительно сократить временные и финансовые затраты, связанные с утерей грузов и их возвращением.

Применение перечисленных выше технологий сможет упростить работу персонала, ответственного за логистические процессы, и в целом повысить эффективность закупочной и логистической деятельности компаний.

Анализ уровня использования современных технологий в ООО «Газпромнефть-Снабжение»

Дадим характеристику ИТ-систем, которые были введены в деятельность ООО «Газпромнефть-Снабжение» для развития логистики и снабжения [8].

В экосистему «Isourse» входит закупочная платформа, при помощи которой можно производить закупки, вести мониторинг качества изготовления заказа, контролировать соблюдение сроков производства и доставки, управлять собственными складскими запасами. Кроме прочего,

платформа включает в себя удобные и современные банковские сервисы, такие как факторинг, предоставление гарантии, банковское сопровождение. Сервисы закупочной платформы делают закупки максимально простыми и удобными, обеспечивают их предсказуемость и прозрачность. Операции, на которые раньше уходили дни, недели и месяцы выполняются фактически «в один клик», а «подключиться» к ним можно в любой момент из любой точки мира.

«Processor» — это ядро закупочной платформы «Isourse». Этот цифровой инструмент объединяет все бизнес-процессы от закупки до поставки в единую цепочку. Сервис напомнит о необходимости подать заявку при повторяющихся закупках. Многофакторная математическая модель сформирует точный прогноз потребления материально-технических ресурсов и рассчитает их необходимое количество для заявки. Заявка на закупку также формируется автоматически — по технологической карте, или на основании данных о предыдущих заказах. На основании заявки Processor подберет лучшие коммерческие предложения и поставщиков, сформирует договор и организует поставку. Все этапы закупочного процесса доступны для отслеживания всем его участникам. На самых значимых событиях в цепи поставок сервис сфокусирует особое внимание. Использование Processor позволяет значительно снизить трудоемкость закупочного процесса, сократив производственные потери и разгрузив отдел снабжения.

Определим процесс цепочки поставок, которая проводится вместе с взаимодействием данного ИТ-решения.

«Processor» состоит из трех взаимосвязанных между собой этапов:

- планирование потребности;
- заявка за закупку;
- выбор поставщика.

Первый этап достигается за счет автоматизации процессов на складе и настройке параметров по потребности. На втором этапе оформляется заявка на закупку, что также, по большей части, является автоматизированным процессом. Есть шаблон, данные забиваются по заявке автоматически. Требуется только проверить их и вставить недостающую информацию. Далее происходит этап выбора поставщика, который реализуется на тендерной основе. Формируется заявка, после чего, участники тендера подготавливают все необходимые документы, проходят отбор и участвуют в торгах, где побеждает контрагент, предложивший меньшую цену.

Таким образом, цепочка поставок упрощается и частично автоматизируется с применением цифровых решений в области планирования, оставления заявки и автоматизации выбора поставщиков (рисунок 1).

На уровне процесса производства и отгрузки реализуется цифровое решение «Inspector», с помощью которого можно контролировать соблюдение сроков и оценивать качество изготовления заказа. Информация о ходе выполнения заказа транслируется с производственной площадки практически в режиме реального времени, что обеспечивает контроль за выполнением план-графика производства и возникновением проблем и рисков ситуаций.



Рисунок 1. Цепочка поставок при цифровом решении «Processor»

На рисунке 2 определено место процесса «Inspector» в цепочке поставок.

Тем самым, после выбора поставщика, происходит процесс производства и отгрузки. Товар подготавливается к поставке, а контрагент готовится к взаимодействию с предприятием в сфере логистики.

Далее наступает пятый этап — непосредственно процесс поставки. Для данного этапа существует информационное решение «Radar», которое обеспечивает возможность в режиме онлайн контролировать транспортировку груза на всех участках маршрута от производства поставщика до склада потребителя. «Radar» интегрируется с сервисом «Inspector», который помогает клиентам контролировать сроки и качество из-

готовления заказа на этапе производства материально-технических ресурсов.

«Radar» позволяет получать данные о статусе поставки груза в режиме реального времени. При международных перевозках, помимо информации о местонахождении и состоянии груза, с помощью «Radar» можно отслеживать статус подготовки таможенных документов, что позволяет заранее спрогнозировать вероятность отклонения от графика и принять необходимые меры.

На последнем этапе доставки сервис формирует электронную очередь разгрузки, что позволит управлять пропускной способностью логистических узлов и вовремя обеспечить ресурсы для приема всего грузопотока на складе (рисунок 3).



Рисунок 2. Цепочка поставок при цифровом решении «Inspector»



Рисунок 3. Цепочка поставок при цифровом решении «Radar»

На данном этапе контрагент непосредственно предоставляет поставку груза и доставляет его на склад места выгрузки. Далее начинается заключительный этап — управление запасами.

Программное решение «Element» формирует единый подход к наименованиям и описанию товаров и автоматизирует процессы обновления каталогов, что помогает заказчикам и поставщикам «общаться на одном языке».

Этот сервис обеспечивает пользователей информацией, необходимой для правильного формирования заказа, помогает точно оценить, какие ресурсы есть на складе, и какие из них можно использовать или продать, дает возможность искать и заказывать товары от разных поставщиков, сопоставлять цены на них.

Еще одна задача «Element» — создание систем стандартизации для клиентов. При необходимости работа может быть выполнена с нуля и

включать аудит и анализ данных, создание регламентов, формирование классификатора, распределение позиции справочника по категориям и пр. [6].

Тем самым, программное решение анализирует деятельность поставщика и оценивает эффективность всех ранее проведенных этапов. Данный процесс можно визуализировать на рисунке 4.

Таким образом, первые три этапа цепочки поставок относятся к программному решению «Processor», четвертый этап относится к «Inspector», а последующие этапы относятся к решению «Radar» и «Element», последнее из которых непосредственно анализирует все этапы цепочки поставок, а остальные функционируют только на своих этапах, под которые они и были разработаны (таблица 1).



Рисунок 4. Цепочка поставок при цифровом решении «Element»

Таблица 1. Сравнение процессов цепочки поставок ООО «Газпромнефть-Снабжение» по информационным решениям

Наименование решения	Характеристика	Этапы цепочки поставок	Особенности	Функции	Задачи
«Isource»	Проведение закупки, мониторинга качества изготовления заказа, контроля соблюдения сроков производства и доставки и т.д.	Все этапы	- сокращение сроков закупочных процедур; - оптимизация затрат; - повышение качества работы системы снабжения	- реализация закупок; - мониторинг качества выполнения заказа; - контроль сроков доставки и производства; - управление запасами.	- оптимизация затрат на закупках; - улучшение качества снабжения на всех этапах цепочки поставок; - автоматизация закупок

Продолжение таблицы 1

Наименование решения	Характеристика	Этапы цепочки поставок	Особенности	Функции	Задачи
«Processor»	Уведомление, прогнозирование потребления материально-технических ресурсов и расчёт их необходимого количества для заявки, которая формируется автоматически	Планирование потребности, заявка на закупку и выбор поставщика	• снижение трудоёмкости закупочного процесса; • сокращение производственных потерь; • снижение нагрузки на отдел снабжения	• мониторинг первоначальных этапов в цепочке поставок; • прогноз потребления МТР; • расчет потребности в МТР; • формирование договора	• напоминание о подачах заявок на закупку; • подбор лучших КП; • автоматизация организации поставки
«Inspector»	Контроль соблюдения сроков отгрузки, мониторинг качества и сроков исполнения	Производство и отгрузка	• трансляция мониторинга различных логистических процессов в режиме реального времени	• оценка качества заказа; • технический аудит поставщиков	• контроль соблюдения сроков; • управление рисками
«Radar»	Контроль транспортировки груза и определение статуса поставки	Поставка	• применение датчиков и мобильных приложений для отслеживания месторасположения груза	• прогнозирование даты прибытия груза; • отслеживание статуса готовности таможенных документов	• контроль транспортировки грузов; • формирование электронной очереди грузов
«Element»	Управление пропускной способностью логистических узлов, развитие складской работы	Управление запасами	• реализация аудита; • анализ данных; • создание регламентов и т.д.	• поддержание взаимосвязи с участниками логистической деятельности; • работа со справочниками	• анализ данных; • разработка шаблонов

В ООО «Газпромнефть-Снабжение» имеется система «умных» складов, представляющих собой полностью автоматизированные объекты, которые в режиме реального времени реагирует на изменение заказов, наличие складских и производственных ресурсов. Помимо этого, компания вкладывается в технологии беспилотного транспорта, в том числе дистанционного судовождения [9].

Одно из перспективных направлений деятельности компании — программное решение «Express Logotech». На конец 2022 г. платформой пользовались более 400 пользователей и 200 перевозчиков по разным направлениям логистики и производства для перевозки промышленных грузов. При этом, у пользователей изначально имеется бесплатный доступ к платформе, удобный документооборот и бесплатный поиск перевозчиков. Особенность площадки заключается в том, что на самой платформе будут создаваться уведомления FCA для дальнейшего документооборота по отгрузке, без использования других инструментов.

На рисунке 5 схематично представлены количественные показатели активных пользователей «Express Logotech».

Цель данного проекта заключается в сокращении трудозатрат специалистов блока логистики на выполнение циклических рутинных операций, работа в «одном окне».

Таким образом, необходимо сделать вывод, что данная площадка только начинает развиваться и в дальнейшем сможет занять своё место на рынке информационных решений в области логистики.

Анализ перспектив

Проблема платформы «Express Logotech» заключается в том, что особенности её работы не прописана в стандартах организации, а значит, при взаимодействии участников цепи поставок, стороны не ориентируются на стандарты. В связи с этим, не существует строгих и регламентированных правил работы партнеров дочерних организаций «Газпром».

В связи с этим, необходимо отметить, что следует стандартизировать регламентацию взаи-

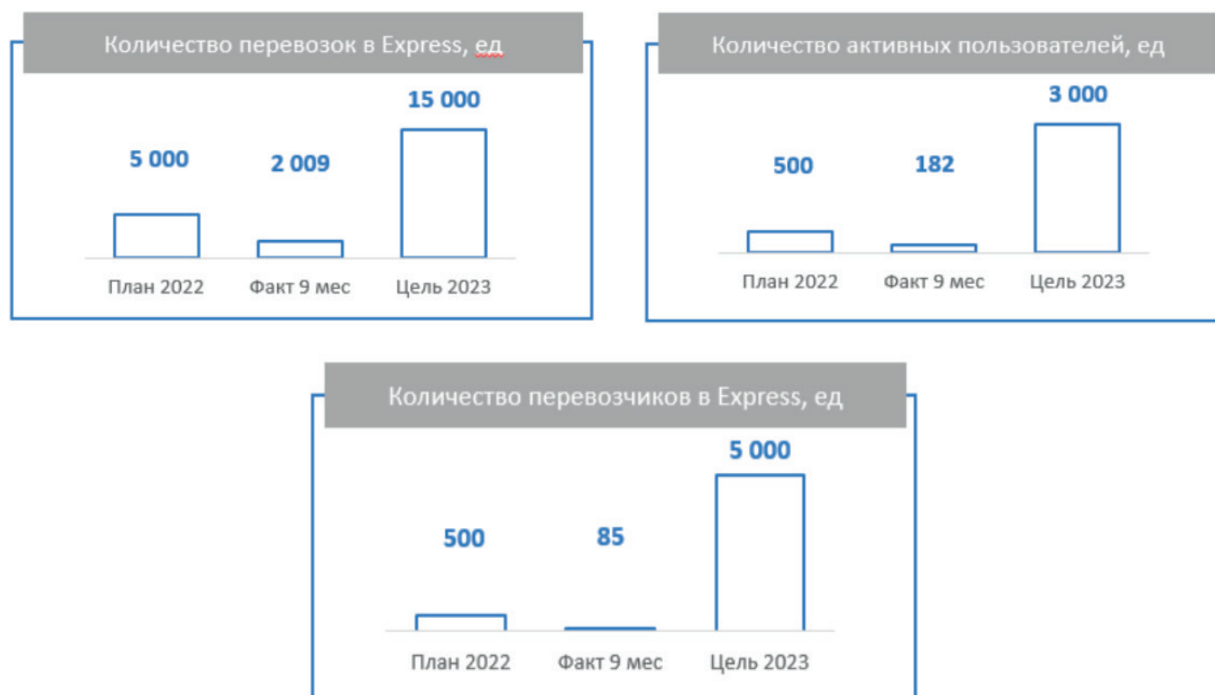


Рисунок 5. Количественные показатели активных пользователей «Express Logotech»

модействия сторон, выделив в обновленных версиях стандартом программные решения, которые действуют в связи с положениями в них. При этом, в самих программах должны отображаться важные условия взаимодействия работы контрагентов с дочерними компаниями. Так, для перевозчиков, должны быть прописаны строгие правила перевозки при сотрудничестве с дочерними компаниями ПАО «Газпром». При этом, программные решения должны проводить мониторинг всех возможных данных, таких как скорость транспортного средства, маршрут перевозки и т.д. Отклонения должны быть проработаны на уровне предупреждений или штрафов, что в конечном итоге, сможет оптимизировать логистические процессы и снизить негативные показатели, которые могут быть вызваны логистическими рисками.

При этом, все процессы при реализации цепочек поставок, должны подкрепляться через ЭДО, чтобы ответственность за поставки лежала на всех участниках логистического процесса. С ЭДО можно автоматизировать данные процессы, что в конечном итоге поможет снизить количество рутинных операций и упростить работу менеджеров.

Поскольку данная область деятельности активно развивается, прямые стандарты именно по ИТ-решениям в компании пока еще не разработаны, все они косвенные. Необходимо разраба-

тывать специализированные стандарты с учетом описания будущих технологий [10].

В компании ООО «Газпромнефть-Снабжение» при применении инструментов информационно-аналитического сопровождения логистической деятельности компании возникают следующие проблемы:

- нехватка квалифицированных специалистов в области логистики;
- недостаточное использование инновационных технологий в логистике;
- отсутствие полной прозрачности, приводящее к задержкам доставки и повышению затрат;
- неэффективное использование транспорта, вызывающее потерю времени и ресурсов;
- проблема управления запасами, связанная с недостатком или избытком товаров на складе [11].

Для их решения можно внедрить следующие мероприятия:

- внедрение специализированных программных решений для учёта товаров, планирования доставок и определения оптимальных маршрутов;
- использование информационных систем для отслеживания движения грузов, учёта количества товара на складах и контроля выполнения заказов;
- проведение различных видов анализа для оптимизации работы логистической системы и выявления скрытых закономерностей;

- автоматическое отслеживание уровня запасов на складах и предупреждение о необходимости заказа новых товаров для снижения затрат на хранение и повышения уровня обслуживания клиентов;

- ведение регулярного мониторинга ключевых показателей эффективности и составление отчётов о достигнутых результатах для контроля выполнения поставленных целей;

- внесение корректировок в стратегию и проведение новых оптимизаций для непрерывного улучшения логистической системы [12].

При внедрении указанных мер по устранению проблем в логистической системе можно ожидать экономический эффект в следующих сферах.

Автоматизация процессов:

- сокращение временных затрат на учёт товаров и планирование доставок;

- определение оптимальных маршрутов на основе анализа данных;

- повышение точности и скорости выполнения задач.

Сбор и анализ данных:

- отслеживание движения грузов в реальном времени;

- учёт количества товара на складах;
- контроль выполнения заказов и выявление проблемных мест.

Использование аналитических инструментов:

- оптимизация работы логистической системы на основе анализа данных;

- выявление скрытых закономерностей и возможностей для улучшения процессов;

- принятие обоснованных решений для повышения эффективности работы.

Управление запасами:

- автоматическое отслеживание уровня запасов на складах;

- предупреждение о необходимости заказа новых товаров;

- снижение затрат на хранение и повышение уровня обслуживания клиентов.

Мониторинг и отчётность:

- регулярный мониторинг ключевых показателей эффективности;

- составление отчётов о достигнутых результатах;

- контроль выполнения поставленных целей и своевременное принятие мер по устранению проблем.

Постоянное совершенствование:

- анализ результатов и внесение корректировок в стратегию;

- проведение новых оптимизаций для непрерывного улучшения логистической системы [13].

Направления повышения эффективности инструментов информационно-аналитического сопровождения логистической деятельности компании ООО «Газпромнефть-Снабжение» включают:

- экспресс-решения для оптимизации логистики: разработка комплексных сервисов для управления и оптимизации логистических цепей и складских запасов;

- исследование внутриобъектной логистики, реинжиниринг складских процессов, диагностика цепей поставок, маршрутов и видов транспорта, анализ логистических затрат;

- экспресс-оптимизация затрат на склад: проведение диагностики бизнес-процессов и основных статей затрат складского хозяйства, структуры запасов и внутриобъектной логистики за 14 дней;

- экспресс-оптимизация логистических цепей: проведение диагностики цепей поставок сырья и готовой продукции, маршрутов, основных затрат и видов транспорта за 14 дней [14].

Выводы

Использование информационных технологий в логистике развивает процесс цифровизации в управлении информационными потоками в логистической сети. В рамках цифровой логистики формируются новые экономические и организационные условия, обеспечивающие эффективность функционирования логистической системы и повышение ее конкурентоспособности на рынке транспортных услуг [15].

Концентрация усилий по реализации перечисленных выше направлений позволит компании ООО «Газпромнефть-Снабжение» повысить эффективность логистической деятельности компании, увеличить пропускную способность технологического оборудования и качество логистического обслуживания клиентов, расширить ассортимент предлагаемых логистических услуг для удовлетворения потребностей клиентов и привлечения новых, внедрить автоматизированные системы управления бизнес-процессами и создать базы данных для хранения и систематизации информации о деятельности предприятия, что способствует извлечению прибыли и повышению конкурентоспособности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Арифджанова Н.З. Условия цифровизации транспортно-логистической системы / Н.З. Арифджанова // Наука и образование сегодня. 2021. № 6(65). С. 9-11. EDN FRWDHT.
2. Помялова О.Л. Тенденции развития предприятий нефтегазовой отрасли в области информационных систем / О.Л. Помялова // Молодой ученый. 2021. № 24(366). С. 270-272. EDN FVKMKQ.
3. Поросенкова В.В. Информационные технологии в логистике / В.В. Поросенкова, С. В. Малахов // Молодой ученый. 2023. № 19(466). С. 21-25. EDN UOUKHA.
4. Степаненко И.Б. Тенденции развития нефтегазовой отрасли, приоритетные направления развития / И.Б. Степаненко // Московский экономический журнал. 2020. № 1. С. 56. DOI 10.24411/2413-046X-2020-10046. – EDN NGOPBC.
5. Горишняя А.А. Цифровые технологии в транспортной логистике / А.А. Горишняя, Г.А. Чмут // Вестник университета. 2021. № 8. С. 34-40. DOI 10.26425/1816-4277-2021-8-34-40. EDN CJLFGW.
6. Горюн В.А. Развитие информационных систем и средств в сфере обеспечения логистических процессов транспортных компаний / В. А. Горюн, Т.В. Коновалова, С.Л. Надирян // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. 2022. № 1. С. 165-169. DOI 10.23672/d0217-3579-5724-d. – EDN YEZLYR.
7. Афанасенко И.Д. Логистика в системе совокупного знания / И.Д. Афанасенко, В.В. Борисова: ООО «Научно-издательский центр Инфра-М». 2021. 169 с.
8. Цифровые решения для бизнеса [Электронный ресурс]. – URL: <https://supply.gazprom-neft.ru/business/zakupki/tsifrovye-resheniya-dlya-biznesa/> (дата обращения 20.08.2024).
9. «Газпромнефть-Снабжение» и Sitronics КТ успешно протестировали систему дистанционного судовождения [Электронный ресурс]. URL: <https://news.myseldon.com/ru/news/index/276109757> (дата обращения 20.08.2024).
10. Брынцев А.Н. Экономика платформенных решений - новый этап развития страны / А. Н. Брынцев // Проблемы рыночной экономики. 2021. № 3. С. 98-107. DOI 10.33051/2500-2325-2021-3-98-107. – EDN FAEBCB.
11. Суравикина Е.В. Направления повышения эффективности внутреннего аудита материально-производственных запасов в сфере логистики: на примере нефтегазового предприятия / Е.В. Суравикина, Е.Г. Осташенко // Финансовые рынки и банки. 2022. № 12. С. 127-132. EDN FWIAVC.
12. Евтодиева Т.Е. Обеспечение устойчивого роста предприятий логистической сферы в современной экономике / Т.Е. Евтодиева, Н.П. Карпова // Креативная экономика. 2021. Т. 15. № 2. С. 559-572. DOI 10.18334/ce.15.2.111580. – EDN HQLQCK.
13. Латышева Н.А. Совершенствование логистических и информационных технологий повышения эффективности деятельности предприятия (на примере ОАО «Александровский хлебокомбинат») / Н.А. Латышева, А.С. Чекушкин // Экономическая наука и практика: материалы VII Междунар. науч. конф. (г. Краснодар, февраль 2019 г.). Краснодар: Новация. 2019. С. 30-32.
14. Оптимизация логистических ресурсов в ПАО «Газпром нефть» (логика эффективности) [Электронный ресурс].

– URL: https://up-pro.ru/library/logistycs/logistic_systems/optimizaciya-logistici/ (дата обращения 25.08.2024).

15. Смольянинова Е.Н. Проблема современной складской логистики в России / Е.Н. Смольянинова, Е.В. Полищук // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2019. Т. 8. № 2(27). С. 292-294. DOI 10.26140/anie-2019-0802-0071. – EDN LIXJEZ.

REFERENCES

1. Arifdzhanova N.Z. Usloviya cifrovizacii transportno-logisticheskoy sistemy` / N.Z. Arifdzhanova // Nauka i obrazovanie segodnya. 2021. № 6(65). S. 9-11. EDN FRWDHT.
2. Pomyalova O.L. Tendencii razvitiya predpriyatij neftegazovoy otrasli v oblasti informacionny`x sistem / O.L. Pomyalova // Molodoy ucheny`j. 2021. № 24(366). S. 270-272. EDN FVKMKQ.
3. Porosenkova V.V. Informacionny`e tehnologii v logistike / V.V. Porosenkova, S. V. Malaxov // Molodoy ucheny`j. 2023. № 19(466). S. 21-25. EDN UOUKHA.
4. Stepanenko I.B. Tendencii razvitiya neftegazovoy otrasli, prioritetny`e napravleniya razvitiya / I.B. Stepanenko // Moskovskij e`konomicheskij zhurnal. 2020. № 1. S. 56. DOI 10.24411/2413-046X-2020-10046. – EDN NGOPBC.
5. Gorishnyaya A.A. Cifrovye tehnologii v transportnoj logistike / A.A. Gorishnyaya, G.A. Chmut // Vestnik universiteta. 2021. № 8. S. 34-40. DOI 10.26425/1816-4277-2021-8-34-40. EDN CJLFGW.
6. Goryun V.A. Razvitie informacionny`x sistem i sredstv v sfere obespecheniya logisticheskix processov transportny`x kompanij / V. A. Goryun, T.V. Konovalova, S.L. Nadiryan // Gumanitarny`e, social`no-e`konomicheskie i obshhestvenny`e nauki. 2022. № 1. S. 165-169. DOI 10.23672/d0217-3579-5724-d. – EDN YEZLYR.
7. Afanasenko I.D. Logistika v sisteme sovokupnogo znaniya / I.D. Afanasenko, V.V. Borisova: ООО «Nauchno-izdatel`skij centr Infra-M». 2021. 169 s.
8. Cifrovye resheniya dlya biznesa [E`lektronny`j resurs]. – URL: <https://supply.gazprom-neft.ru/business/zakupki/tsifrovye-resheniya-dlya-biznesa/> (data obrashheniya 20.08.2024).
9. «Gazpromneft`-Snabzhenie» i Sitronics KT uspeshno protestirovali sistemu distancionnogo sudovozhdeniya [E`lektronny`j resurs]. URL: <https://news.myseldon.com/ru/news/index/276109757> (data obrashheniya 20.08.2024).
10. Bry`ncev A.N. E`konomika platformenny`x reshenij - novy`j e`tap razvitiya strany` / A. N. Bry`ncev // Problemy` ry`nochnoj e`konomiki. 2021. № 3. S. 98-107. DOI 10.33051/2500-2325-2021-3-98-107. – EDN FAEBCB.
11. Suravikina E.V. Napravleniya povыsheniya e`ffektivnosti vnutrennego audita material`no-proizvodstvenny`x zapasov v sfere logistiki: na primere neftegazovogo predpriyatiya / E.V. Suravikina, E.G. Ostashenko // Finansovy`e ry`nki i banki. 2022. № 12. S. 127-132. EDN FWIAVC.
12. Evtodieva T.E. Obespechenie ustojchivogo rosta predpriyatij logisticheskoy sfery` v sovremennoj e`konomike / T.E. Evtodieva, N.P. Karpova // Kreativnaya e`konomika. 2021. T. 15. № 2. S. 559-572. DOI 10.18334/ce.15.2.111580. – EDN HQLQCK.

13. Laty`sheva N.A. Sovershenstvovanie logisticheskix i informacionny`x tehnologij povы`sheniya e`ffektivnosti deyatel`nosti predpriyatiya (na primere OAO «Aleksandrovskij xlebokombinat») / N.A. Laty`sheva, A.S. Chekushkin // E`konomicheskaya nauka i praktika: materialy` VII Mezhdunar. nauch. konf. (g. Krasnodar, fevral` 2019 g.). Krasnodar: Novaciya. 2019. S. 30-32.
14. Optimizaciya logisticheskix resursov v PAO «Gazprom neft`» (logika e`ffektivnosti) [E`lektronny`j resurs]. – URL: [https://upro.ru/library/logistycs/logistic_systems/optimizaciya-logistici/\(data obrashheniya 25.08.2024\).](https://upro.ru/library/logistycs/logistic_systems/optimizaciya-logistici/(data%20obrashheniya%2025.08.2024).)
15. Smol`yaninova E.N. Problema sovremennoj skladskoj logistiki v Rossii / E.N. Smol`yaninova, E.V. Polishhuk // Azimut nauchny`x issledovanij: e`konomika i upravlenie. 2019. T. 8. № 2(27). S. 292-294. DOI 10.26140/anie-2019-0802-0071. – EDN LIXJEZ.

УДК 338.242

ФАКТОРЫ, СПОСОБСТВУЮЩИЕ КРИМИНАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ, И ПРИЧИНЫ ЕЁ ВОЗНИКНОВЕНИЯ

FACTORS CONTRIBUTING TO THE CRIMINALIZATION
OF THE ECONOMY AND THE CAUSES OF ITS OCCURRENCE

С.А. Севостьянова, кандидат экономических
наук, доцент

Волгоградский институт
управления – филиал РАНХиГС
Волгоград, Россия

Д.Д. Сербина, студент

Волгоградский институт
управления – филиал РАНХиГС
Волгоград, Россия

S.A. Sevostyanova, candidate of economic
sciences, associate professor

Volgograd institute
of management – branch of RANEPA
Volgograd, Russia

D.D. Serbina, student

Volgograd institute
of management – branch of RANEPA
Volgograd, Russia

Аннотация. В статье рассмотрены основные факторы, способствующие криминализации экономики, с позиции системного подхода. Проведен анализ явлений, детерминирующих с процессом криминализации экономики. детерминант процесса криминализации экономики, а также причины ее возникновения. В результате определено, что основные проблемы возникновения криминогенных процессов в экономике связаны с тем, что общественные цели в экономическом развитии могут быть заменены частными.

Abstract. The article examines the main factors contributing to the criminalization of the economy from the perspective of a systematic approach. The analysis of the phenomena determining the process of criminalization of the economy is carried out. the determinant of the process of criminalization of the economy, as well as the causes of its occurrence. As a result, it was determined that the main problems of the emergence of criminogenic processes in the economy are related to the fact that public goals in economic development can be replaced by private ones.

Ключевые слова: криминализация экономики; детерминанта; факторы криминализации экономики; теневая экономика; причины криминализации экономики

Key words: criminalization of the economy; determinant; factors of criminalization of the economy; the shadow economy; the reasons for the criminalization of the economy

Введение

Значимость изучения криминализации экономики особо возрастает в современных условиях: развитие технологий, глобализация экономики создают новые возможности для совершения экономических преступлений [14]. Данный тезис подтверждается официальной статистикой МВД РФ: несмотря на то, что общее количество преступлений экономической направленности за 2023 год снизилось на 5,5 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, отдельные виды преступлений экономической направленности демонстрируют рост. А именно количество преступлений коррупционной направленности и преступлений, совершенных с использованием

информационно-телекоммуникационных технологий или в сфере компьютерной информации, в 2023 году увеличилось на 5,7 и 12 % соответственно по сравнению с аналогичным периодом прошлого года [12]. Киберпреступления, мошенничество в сфере электронной коммерции, нарушение прав интеллектуальной собственности [11] — это только некоторые примеры таких преступлений. Именно изучение сущности современной криминализации экономики, причин ее возникновения, а также факторов, способствующих криминализации экономики, является целью данной работы. В работе использованы такие методы, как метод обобщения, абстрагирования, индукция, дедукция, структурный анализ, системный метод, ме-

тоды систематизированного поиска, методы направленного поиска.

Анализ факторов, способствующих криминализации экономики

Современное развитие науки свидетельствует о том, что изучение детерминант любого явления или процесса должно проводиться исключительно с позиций системного подхода, согласно которому должен изучаться весь комплекс детерминант, в котором объективные (внешние) и субъективные (внутренние) детерминанты представлены в их взаимосвязи и взаимодействии. В связи с этим изучение факторов, способствующих криминализации экономики должно строиться именно на этих принципах.

Согласно исследованиям Л.А. Кормишкиной и О.М. Лизиной, можно выделить причины теневых экономических процессов, имеющих криминогенную основу, которые базируются на следующих факторах: «антропогенных, экономических, правовых, социально-политических, социальных, административных, этических» [4]. Другие исследователи, например, В.А. Побединская, выделяют следующие группы факторов: «финансово-экономические, правовые, административные, общественно-политические, юридическо-правовые» [13]. Изучение и обобщение суждений и выводов различных исследователей позволяет выделить наиболее значимые факторы криминализации экономики (рисунок 1).



Рисунок 1. Факторы криминализации экономики [4, 13]

Некоторые факторы, представленные на рисунке 1, по мнению авторов, требуют пояснения. Согласно исследованиям Побединской В.А., значительное неравенство доходов населения определяется высоким уровнем дифференциации населения по уровню доходов. Касаясь безработицы как фактора криминализации экономики можно заключить, что стремительный рост безработицы может привести к нехватке средств для поддержания нормального уровня жизни, что может послужить стимулом для незаконного изъятия этих средств противоправным путём.

Среди факторов, которые способны оказать влияние на процесс криминализации экономики,

можно выделить явления, сформированные под влиянием антиобщественных реформ, встречающихся в отдельных случаях, например, в России 90-ых годов. В данном случае переход к рыночной экономике сопровождался отсутствием базовых товаров и продуктов, что затрудняло частную хозяйственную деятельность, а также замедляло функционирование крупных промышленных комплексов. В таких условиях граждане вынуждены становиться частью теневой или криминальной экономики через нелегальную занятость. При этом усиление дифференциации доходов населения значительно ускоряет распространение нелегальной хозяйственной деятельности в экономике.

Анализ детерминант процесса криминализации экономики

Помимо изучения факторов криминализации экономики необходимо рассмотреть явления, которые детерминируют с процессом криминализации экономики (таблица 1).

Можно сделать вывод о том, что фундаментальной основой появления криминогенных процессов является результат замещения общественных целей частными в следствии экономического развития. Данный процесс, как правило, распространяется и проникает во все сферы

национальной экономики, блокирует развитие рыночных процессов, что в конечном итоге приводит к снижению инвестиционной привлекательности страны. Значительное распространение такого явления, по сути, блокирует возможности частного сектора по привлечению отечественных и зарубежных инвестиций и замораживает развитие экономики. Большое влияние на усиление данного процесса оказывает политический кризис власти, который порождает нарушения в социально-экономической и духовной сферах.

Таблица 1. Явления, детерминирующие с процессом криминализации экономики

№	Детерминанта криминализации экономики	Сущность детерминанты
1	деятельность олигархических структур [15]	проникновение олигархических структур во властные структуры для сокрытия своей преступной деятельности в результате слияния власти и крупного капитала, а также криминала и властных структур
2	строительство финансовых пирамид с государственным участием [5, 15]	с одной стороны, данный процесс характеризуется сохранением важных государственных секторов, требующих прямых или косвенных дотаций из бюджета, что приводит к росту особых теневых секторов экономики, где высокопоставленные чиновники «прокручивают» государственные деньги, с другой стороны он характеризуется чрезмерным вмешательством государства в экономическую деятельность путем создания: государственных, полугосударственных или негосударственных компаний, через которые частные предприниматели выполняют определенные действия
3	слабое влияние государства на теневую экономику [2, 8]	в случае, если государство не в состоянии обеспечить эффективную работу правоохранительных органов, правящие группировки в борьбе за перераспределение собственности не заинтересованы в эффективной деятельности правоохранительных органов. Сами правоохранительные органы коррумпированы и поэтому неспособны эффективно обеспечивать верховенство закона в экономике и разрешать возникающие споры в арбитражном порядке. Законы принимаются без учета интересов и требований народа, а скорее отражают интересы влиятельных организаций, которые могут лоббировать и давать взятки. Разумеется, качество правоохранительных органов, их достаточное количество и объем государственных расходов на правоохранительную деятельность являются важными факторами, которые влияют на процесс криминализации экономических отношений
4	формирование нелегальной экономики [9, 10]	например, уклонение от уплаты налогов представителей бизнеса
5	приватизация государственных функций определенными группами чиновников [1, 6, 7]	чиновники выполняют свои обязанности в соответствии со своими частными интересами. В таком случае предприниматели ищут защиты своих интересов у правоохранительных органов и оплачивают их услуги. Аналогичная деятельность органов власти связана и с выдачей лицензий на различные виды экономической деятельности, что также способствует росту незаконных доходов чиновников
6	подавление конкуренции со стороны властей через контрольные и правоохранительные органы [1, 2, 15]	зачастую данная ситуация характерна для таких прибыльных секторов, как строительство, а также для секторов, которые связаны с торговлей и добычей нефти и бензина
7	сохранение монополий [15]	там, где государство сохраняет свою неоспоримую власть, часто возникает теневая деятельность (например, оно контролирует добычу большинства видов полезных ископаемых, ограничивает доступ частного капитала). Другой тип монополии – это монополии негосударственных субъектов, поддерживающих связи с государственными структурами. Они контролируют многие отрасли экономики, автономны, выполняют государственные и общественные функции, практически изолированы от контроля и поэтому предоставляют широкие возможности для развития теневой деятельности

Кроме того, существует прямая зависимость между эффективностью государства, с одной стороны, и скоростью и масштабами производства теневой или криминальной экономики, с другой. Анализ этой взаимосвязи с позиций институционального подхода приводит к выводу, что неэффективное и неполное выполнение государством своей распределительной (аллокационной) функции по созданию чистых общественных благ приводит к росту и вытеснению данного конкретного рынка услуг теневой или криминальной экономикой, замещающей государство. Такая проблематизация позволяет использовать научный подход для лучшего понимания этиологии феномена криминализации экономики и определения мер борьбы с этим явлением, а именно следует отдавать предпочтение мерам экономического и правового характера, а не методам уголовной репрессии.

Причины возникновения криминализации экономики

На фоне вышеизложенных причин и факторов криминализации экономики важно затронуть вопрос причинности криминализации экономики в упрощённом понимании. Первый уровень причин — макроэкономические процессы, второй — особенности микросреды (микроэкономические) и последний уровень — личность (взаимодействующая с конкретными жизненными ситуациями). Стоит отметить, что причины криминализации экономики носят условный характер, а именно зависят от исторических и глобальных процессов, которые оказывают влияние на экономику конкретной страны, помимо этого, при определении причин криминализации экономики необходимо опираться на точные статистические данные. Поэтому многие ученые в ка-

честве причин криминализации экономики как общего явления рассматривают именно три вышеприведенных уровня, однако содержание данных уровней может варьироваться в зависимости от особенностей процесса криминализации экономики определённого государства.

Выводы

Таким образом, криминализации экономики способствует множество разнообразных групп факторов, а причины её возникновения носят индивидуальный характер и зависят от конкретных исторических условий развития государства и его текущего состояния. Экономические структуры и институты пронизывают все сферы жизни человека, общества и государства. Преступное воздействие на них, а в некоторых случаях и преступный интерес к ним, неизбежно приводит к криминализации экономики и оказывает негативное влияние на уровень социально-экономического развития и стабильности как государства в целом, так и отдельных его субъектов. Как уже говорилось ранее, криминализация экономики тесно связана с экономическими спадами, и считается, что преступления, в том числе и экономические, обычно имеют тенденцию к росту во время рецессий и кризисов. Соответственно можно сделать вывод, что процесс криминализации экономики имеет высокую степень опасности для нормального функционирования государства, общества и личности особенно в периоды экономических спадов. В связи с этим необходимо детально изучать и исследовать факторы, порождающие криминализацию экономики, и угрозы, сопровождающие процесс криминализации, а также на теоретической и практической базе предлагать и реализовывать методы решения проблем, порождаемых криминализацией экономики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Баранова С.В. Коррупированность и криминализация современной экономики / С. В. Баранова // Cyberleninka: электронная библиотека. 2021. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/korruptirovannost-i-kriminalizatsiya-sovremennoy-ekonomiki> (дата обращения 08.10.2024).
2. Иванова К.А. Обеспечение экономической безопасности при борьбе с криминализацией экономики / К.А. Иванова, И.А. Сергеева. Текст: электронный // eLIBRARY: электронная библиотека. 2020. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=43150188> (дата обращения: 08.10.2024).
3. Клименко И.Н. Особенности взаимодействия правоохранительных органов в процессе обеспечения конкуренции / И.Н. Клименко // Cyberleninka: электронная библиотека. – 2020. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-vzaimodeystviya-pravoohranitelnyh-organov-v-protsesse-obespecheniya-konkurentsii> (дата обращения: 08.10.2024).
4. Кормишкина Л.А. Теневая экономика: учебное пособие для вузов / Л. А. Кормишкина, О.М. Лизина. Саранск: Издательство Мордовского университета, 2009. 136 с.
5. Кудрявцев А.В. Индикаторы криминализации экономики в системе мониторинга экономической безопасности России / А.В. Кудрявцев, А.В. Бабкин, А. Н. Литвиненко. // Cyberleninka: электронная библиотека. 2020. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/indikatory-kriminalizatsii-ekonomiki-v-sisteme-monitoringa-ekonomicheskoy-bezopasnosti-rossii> (дата обращения 08.10.2024).
6. Кулешова Н.О. Криминализация экономики как угроза экономической безопасности / Н.О. Кулешова // Электрон-

ный архив открытого доступа НИУ «БелГУ». 2019. URL: <http://dspace.bsu.edu.ru/handle/123456789/33992> (дата обращения: 08.10.2024).

7. Мадатова О.В. Криминализация экономики как одна из главных внутренних угроз экономической безопасности / О.В. Мадатова, М.М. Феодорова // eLIBRARY: электронная библиотека. 2020. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=42846946> (дата обращения: 08.10.2024).

8. Махкамов Д.Н. Способы влияния государства на теневую экономику / Д.Н. Махкамов, Е.Б. Малей // Cyberleninka: электронная библиотека. 2022. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sposoby-vliyaniya-gosudarstva-na-tenevuyu-ekonomiku> (дата обращения 08.10.2024).

9. Меньшикова Е.А. Экономическая преступность как угроза экономической безопасности России и её регионов / Е.А. Меньшикова // Вестник ТОГУ. 2020. №1(56) С. 71-80.

10. Михайлова Н.А. Криминализация экономики как препятствие её развитию: проблемы и решения / Н. А. Михайлова, Д. В. Тимохин, К. А. Шевцова // Cyberleninka: электронная библиотека. 2021. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriminalizatsiya-ekonomiki-kak-prepyatstvie-ee-razvitiyu-problemy-i-resheniya> (дата обращения: 08.10.2024).

11. Мячин Н.В. Изменение структуры экономических преступлений в Российской Федерации / Н.В. Мячин, О.В. Шумилин // Вестник экономической безопасности. 2021. № 1. С. 256–261.

12. Официальный сайт Министерства внутренних дел Российской Федерации: сайт / Министерство внутренних дел Российской Федерации. – 2024. – URL: <https://мвд.рф/> (дата обращения: 08.10.2024).

13. Побединская, В. А. Криминализация экономики и коррупция в России / В. А. Побединская // eLibrary: электронная библиотека. 2022. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=48171805> (дата обращения: 08.10.2024).

14. Попова Е.А. Переход экономики на новый экономический уклад: риски экономической безопасности государства и криминализация / Е.А. Попова, Р.С. Рожков, М.С. Соловцова // eLibrary: электронная библиотека. 2022. URL: https://elibrary.ru/download/elibrary_48207071_62963387.pdf (дата обращения: 08.10.2024).

15. Явкин В.В. Мониторинг факторов, способствующих криминализации экономической деятельности / В.В. Явкин // Cyberleninka: электронная библиотека. 2019. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/monitoring-faktorov-sposobstvuyuschih-kriminalizatsii-ekonomicheskoy-deyatelnosti-v-rf> (дата обращения: 08.10.2024).

REFERENCES

1. Baranova S.V. Korruptirovannost' i kriminalizatsiya sovremennoj e'konomiki / S. V. Baranova // Cyberleninka: e'lektronnaya biblioteka. 2021. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/korruptirovannost-i-kriminalizatsiya-sovremennoy-ekonomiki> (data obrashheniya 08.10.2024).
2. Ivanova K.A. Obespechenie e'konomicheskoy bezopasnosti pri bor'be s kriminalizatsiej e'konomiki / K.A. Ivanova, I.A. Sergeeva. Tekst: e'lektronny'j // eLIBRARY: e'lektronnaya biblioteka. 2020. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=43150188> (data obrashheniya: 08.10.2024).
3. Klimenko I.N. Osobennosti vzaimodeystviya pravooxranitel'ny'x organov v processe obespecheniya konkurencii / I.N. Klimenko // Cyberleninka: e'lektronnaya

biblioteka. – 2020. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-vzaimodeystviya-pravooxranitel'nyh-organov-v-protsesse-obespecheniya-konkurencii> (data obrashheniya: 08.10.2024).

4. Kormishkina L.A. Tenevaya e'konomika: uchebnoe posobie dlya vuzov / L. A. Kormishkina, O.M. Lizina. Saransk: Izdatel'stvo Mordovskogo universiteta, 2009. 136 s.

5. Kudryavcev A.V. Indikatory` kriminalizatsii e'konomiki v sisteme monitoringa e'konomicheskoy bezopasnosti Rossii / A.V. Kudryavcev, A.V. Babkin, A. N. Litvinenko. // Cyberleninka: e'lektronnaya biblioteka. 2020. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/indikatory-kriminalizatsii-ekonomiki-v-sisteme-monitoringa-ekonomicheskoy-bezopasnosti-rossii> (data obrashheniya 08.10.2024).

6. Kuleshova N.O. Kriminalizatsiya e'konomiki kak ugroza e'konomicheskoy bezopasnosti / N.O. Kuleshova // E'lektronny'j arxiv otkry'togo dostupa NIU «BelGU». 2019. URL: <http://dspace.bsu.edu.ru/handle/123456789/33992> (data obrashheniya: 08.10.2024).

7. Madatova O.V. Kriminalizatsiya e'konomiki kak odna iz glavny'x vnutrennix ugroz e'konomicheskoy bezopasnosti / O.V. Madatova, M.M. Feodorova // eLIBRARY: e'lektronnaya biblioteka. 2020. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=42846946> (data obrashheniya: 08.10.2024).

8. Maxkamov D.N. Spособы` vliyaniya gosudarstva na tenevuyu e'konomiku / D.N. Maxkamov, E.B. Malej // Cyberleninka: e'lektronnaya biblioteka. 2022. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sposoby-vliyaniya-gosudarstva-na-tenevuyu-ekonomiku> (data obrashheniya 08.10.2024).

9. Men'shikova E.A. E'konomicheskaya prestupnost' kak ugroza e'konomicheskoy bezopasnosti Rossii i eyo regionov / E.A. Men'shikova // Vestnik TOGU. 2020. №1(56) S. 71-80.

10. Mixajlova N.A. Kriminalizatsiya e'konomiki kak prepyatstvie eyo razvitiyu: problemy` i resheniya / N. A. Mixajlova, D.V. Timoxin, K. A. Shevczova // Cyberleninka: e'lektronnaya biblioteka. 2021. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriminalizatsiya-ekonomiki-kak-prepyatstvie-ee-razvitiyu-problemy-i-resheniya> (data obrashheniya: 08.10.2024).

11. Myachin N.V. Izmenenie struktury` e'konomicheskix prestuplenij v Rossijskoj Federacii / N.V. Myachin, O.V. Shumilin // Vestnik e'konomicheskoy bezopasnosti. 2021. № 1. S. 256–261.

12. Oficial'ny'j sajт Ministerstva vnutrennix del Rossijskoj Federacii: sajт / Ministerstvo vnutrennix del Rossijskoj Federacii. – 2024. – URL: <https://мвд.рф/> (data obrashheniya: 08.10.2024).

13. Pobedinskaya, V. A. Kriminalizatsiya e'konomiki i korruptsiya v Rossii / V. A. Pobedinskaya // eLibrary: e'lektronnaya biblioteka. 2022. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=48171805> (data obrashheniya: 08.10.2024).

14. Popova E.A. Perexod e'konomiki na novy'j e'konomicheskij uklad: riski e'konomicheskoy bezopasnosti gosudarstva i kriminalizatsiya / E.A. Popova, R.S. Rozhkov, M.S. Solovczova // eLibrary: e'lektronnaya biblioteka. 2022. URL: https://elibrary.ru/download/elibrary_48207071_62963387.pdf (data obrashheniya: 08.10.2024).

15. Yavkin V.V. Monitoring faktorov, sposobstvuyushhix kriminalizatsii e'konomicheskoy deyatelnosti / V.V. Yavkin // Cyberleninka: e'lektronnaya biblioteka. 2019. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/monitoring-faktorov-sposobstvuyuschih-kriminalizatsii-ekonomicheskoy-deyatelnosti-v-rf> (data obrashheniya: 08.10.2024).

УДК 330

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ С УЧЕТОМ ОСОБЕННОСТЕЙ СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ

INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF ENTERPRISES TAKEN
INTO ACCOUNT OF THE FEATURES OF THE MODERN ECONOMIC SYSTEM

А.М. Гималтдинова, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

О.А. Киреева, доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

A.M. Gimaltdinova, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

O.A. Kireeva, associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В данной статье представлено и изучено понятие инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов относительно финансового состояния предприятий, представлены факторы, влияющие непосредственно на состояние инвестиционной привлекательности предприятий. А также отражена статистика инвестиционной привлекательности отраслей в Российской Федерации на современном этапе.

Abstract. This article presents and studies the concept of investment attractiveness of business entities in relation to the financial condition of enterprises, presents factors that directly influence the state of investment attractiveness of enterprises. It also reflects statistics on the investment attractiveness of industries in the Russian Federation at the present stage.

Ключевые слова: инвестиционная привлекательность; финансовое состояние; экономические показатели; инвестиционный проект; прибыль; вложения

Key words: investment attractiveness; financial condition; economic indicators; investment project; profit; investments

Обострение политической и экономической ситуации в стране, а также ряд санкционных мероприятий, привели к высокой конкуренции предприятий на внутреннем рынке, что естественно обострило ситуацию с инвестиционной привлекательностью предприятий и факторов, влияющих на их деятельность [7].

Фактически каждое предприятие, будь то крупная корпорация или небольшой стартап-компания, стремится привлечь инвесторов и стимулировать увеличение своей инвестиционной активности.

Тем не менее, необходимо учитывать, что динамичные изменения на рынке и разнообразные риски, связанные с инвестициями, могут оказать отрицательное воздействие на инвестиционный климат и финансовое состояние предприятия. В ус-

ловиях нестабильности и неопределенности особенно важно разрабатывать стратегии по управлению рисками и привлечению инвестиций для обеспечения устойчивого развития бизнеса [9].

В данном вопросе актуальным остается вопрос инвестиционной привлекательности предприятий.

Целью работы является выявление особенности инвестиционной привлекательности предприятий с учетом изменяющейся экономической системы России. При написании статьи использовались методы анализа и синтеза, а также расчетно-аналитический методы.

Терминология «инвестиционная привлекательность» воплощает в себе комплекс критериев, необходимых для оценки перспектив вливания капитала в деятельность компании с целью до-

биться устойчивой прибылью на продолжительный период. Она является фундаментальным фактором, определяющим готовность инвесторов к финансовому участию в проектах [1].

На фоне острой конкурентной борьбы среди предприятий особенно ценятся проекты, способные предложить убедительные и продуманные стратегии для роста и развития. Инвестиции направляются в те инициативы, за которыми стоят глубоко проработанные бизнес-планы. Недостаток четкой перспективы и ожидаемого дохода существенно уменьшает шансы на привлечение внешних инвестиций [3].

В оценке инвестиционной привлекательности компании ключевое внимание уделяется следующим аспектам:

- окупаемость инвестиций, отражающая соотношение между вложениями и прибылью;
- активы предприятия, показывающие его материальную стоимость;
- деловая активность, указывающая на эффективность операционной деятельности в целом;
- финансовая автономия, демонстрирующая способность компании к самостоятельной деятельности без дополнительных инвестиций [16].

Не менее важен анализ дополнительных параметров, влияющих на инвестиционную привле-

кательность, в том числе численность и квалификацию работников, окупаемость продукции или услуг, производственные возможности и объемы внешних инвестиций.

Анализ рисков и их потенциального воздействия на инвестиционный проект несет в себе особую значимость. К рискованным моментам относят уменьшение доходности, колебания цен, изменение потребительских предпочтений, усиление конкуренции и возможность невыполнения обязательств. Тщательное изучение этих факторов необходимо для обоснованного принятия инвестиционных решений.

Принятие инвестиционных решений всегда связано с риском, который постоянно преследует инвестора и предпринимателя. Понятно, что чем меньше будет риск, тем более благоприятным будет инвестиционная привлекательность предприятия, и наоборот, чтобы уменьшить уровень экономического риска, инвестор стремится получить как можно более полную информацию об объекте инвестирования, а также об условиях хозяйствования, которые существенно влияют на показатель привлекательности предприятия [9].

Возможности возникновения рискованных ситуаций и их влияние на результат инвестирования приведены в таблице 1 [11].

Таблица 1. Угрозы и последствия возникновения рискованных ситуаций

Уровень риска	Характерные черты существующей ситуации	Виды угроз	Последствия возникновения рискованных ситуаций
Минимальный	– неустойчивый курс акций; – низкая доходность акций; – снижение заинтересованности инвесторов	Запланированные показатели были выполнены, является потеря запланированной прибыли	Низкая ликвидность активов
Допустимый	– дефицит наличности; – несвоевременное выполнение обязательств по кредитам; – сокращение размеров дивидендных выплат	Невыполнение запланированных показателей, но без потерь	Минимальная доходность капиталовложений
Критический	– обесценивание капитала – низкий курс акций (ниже номинального) – дефицит оборотных средств	Невыполнение запланированных показателей, потеря запланированной прибыли	Бездоходность капиталовложений и периодическая убыточность
Катастрофический	– потеря стоимости активов предприятия; – неликвидность акций; – полная финансовая зависимость предприятия	Потеря всего имущества и банкротство предприятия	Необратимая убыточность и ликвидация проекта

Таким образом, комплексность оценки инвестиционной привлекательности отражает взаимное влияние всех уровней иерархии, то есть звено высшего уровня иерархии влияет на инвестиционную привлекательность низшего звена и наоборот. Использование такой оценки инвести-

ционной привлекательности предприятия позволяет повысить обоснованность принятия инвестиционных решений.

Следует отметить, что на сегодняшний день существует большое разнообразие методик определения инвестиционной привлекательности

предприятия. Все разработанные в отечественной и мировой практике методики оценки инвестиционной привлекательности относительно источника исходной информации можно условно разделить на три группы:

- методики, основанные на различных оценках экспертов;
- методики, основанные на статистической информации;
- комбинированные методики, основанные на экспертно-статистических расчетах [12].

Инвестиционная привлекательность компании действительно является ключевым аспектом ее успеха на рынке. Данное понятие объединяет в себе ряд показателей, влияющих на инвестиционную привлекательность предприятий, таких как экономические и финансовые показатели. Способность привлечь инвестиции играет важную роль в развитии бизнеса и реализации его стратегических целей [4].

Успешная стратегия инвестирования требует постоянного мониторинга рыночной ситуации и конкурентной среды. Это позволяет адаптировать инвестиционные решения к изменяющимся условиям и повышать эффективность использования инвестиционных ресурсов. Регулярная корректировка стратегии инвестирования помогает выявлять наилучшие возможности для вложения средств и обеспечивает устойчивый финансовый результат.

Эксперты в области экономики подчеркивают, что в современных условиях динамичного рынка исключительно важно быть гибкими и адаптивными в принятии инвестиционных решений. Только такая стратегия позволит добиваться успеха и устойчивого развития компании в условиях непрерывных изменений [5]. Факторы инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов, отражены на рисунке 1 [15].

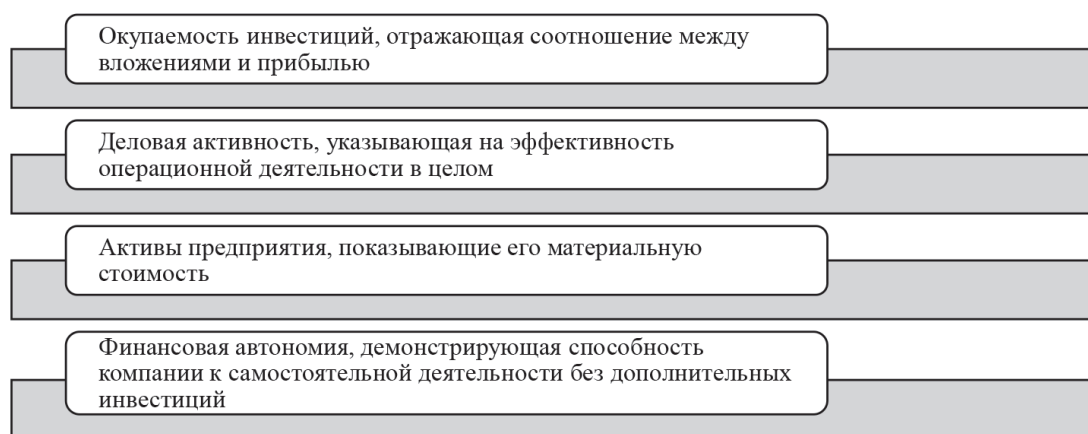


Рисунок 1. Факторы инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов современной экономической системы

Таким образом, регулярная корректировка стратегии инвестирования является залогом успешного привлечения инвестиций и обеспечения стабильного финансового роста предприятия. Важно учитывать, что оценка инвестиционной привлекательности должна быть комплексной и учитывать все факторы, влияющие на успех инвестиции.

Кроме того, необходимо учитывать и анализировать возможные изменения в экономической и политической сферах, а также факторы, связанные с изменениями в мировой конъюнктуре. Все это поможет принять обоснованное решение о вложении средств в конкретный инвестиционный проект.

Инвестиции — это всегда связанный с риском вид деятельности, поэтому важно провести анализ всех возможных рисков и принять меры по их минимизации. При соблюдении данных мер можно добиться успешной реализации инвестиционных проектов и получения желаемого эффекта. На современном этапе существует ряд стратегий для оценки инвестиционной привлекательности предприятий, при этом каждая из них имеет свои преимущества и недостатки (рисунок 2) [7].

Для малого и среднего предпринимательства критически важно правильно оценить свои потребности в инвестициях и представить инвесторам привлекательное предложение. Это может



Рисунок 2. Стратегии оценки привлекательности инвестиций

помочь привлечь не только финансирование, но и дополнительные ресурсы, знания и опыт, которые помогут расти и развиваться.

Оценка инвестиционной привлекательности также помогает предпринимателям увидеть свои слабые стороны и уверенно выстраивать стратегию развития бизнеса. Правильно проведенный анализ позволит минимизировать риски и повысить вероятность успешного завершения проекта, а понимание потенциала и перспектив инвестиций поможет принимать обоснованные решения и добиваться успеха в долгосрочной перспективе [6].

Важную роль играют также юридическая система, налоговая система, уровень коррупции, инфраструктура и др. Все эти факторы влияют на решение о вложении средств в определенную сферу экономики или конкретный проект.

С другой стороны, субъективные факторы также имеют большое значение. Внутренние факторы фирмы, такие как ее репутация, финансовое состояние, уровень профессионализма, стратегия развития и др., а также личные предпочтения и уровень риска инвестора, могут сильно повлиять на принятие решения об инвестировании.

Таким образом, представленные условия являются факторами и предпосылками для эконо-

мического роста внутри страны. Так, акцентируя внимание на Российской Федерации, стоит отметить, что для экономического роста (внутреннего валового продукта) ключевыми отраслями являются предприятия реального сектора экономики, а именно хозяйствующие субъекты, занятые в обрабатывающем производстве (таблица 1) [14].

Так, из представленной статистики, стоит отметить, что обрабатывающему производству отводится 14,2 %, добыче полезных ископаемых – 14 %, наименьшая доля приходится на транспортировку и хранение — 6,2 %.

При этом важная роль отводится непосредственно тем отраслям и продуктам, которые пополняют государственный бюджет (таблица 2) [14].

Так, согласно представленной статистике, наибольшая доля в экспорте и в 2022 и в 2023 гг. отводится минеральным продуктам и металлам, наименьшая доля представлена древесиной.

Малый и средний бизнес стал использовать цифровые финансовые активы (ЦФА) для привлечения финансирования – в рамках пилотного проекта. Рынок ЦФА при этом активно растет, становится разнообразнее. Если за 2023 год объем выпуска составил 64 млрд руб., то в 2024 году уже привлечено 310 млрд руб. [13].

Таблица 1. Структура валовой добавленной стоимости по отраслям экономики в 2023 году

Вид экономической деятельности	%
Обрабатывающие производства	14,2
Добыча полезных ископаемых	14,0
Торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	12,4
Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	10,8
Транспортировка и хранение	6,2

Таблица 2. Товарная структура экспорта Российской Федерации

Экспорт	2022 г., %	2023 г., %	Изменение, %
Минеральные продукты	51,3	56,2	9,55
Металлы, драгоценные камни и изделия из них	19,3	16,8	-12,95
Продукция химической промышленности, каучук	7,1	7,7	8,45
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье	8,8	7,3	-17,05
Машины, оборудование и транспортные средства	7,5	6,6	-12,00
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	3,7	3,4	-8,11
Прочие товары	1,9	1,6	-15,79

Развитие ЦФА открывает для малого и среднего бизнеса возможности в привлечении инвестиций, создавая альтернативу традиционным методам финансирования, считают эксперты. Среди преимуществ такого инструмента для МСБ - скорость выпуска и возможность привлечь финансирование от более широкого круга инвесторов, между организациями.

Стоит отметить и тот факт, что на инвестиционный климат компании оказывает влияние ее организационно-правовая форма. Так наиболее перспективными являются открытые акционерные общества. Так данные компании на протяжении длительного периода времени занимают лидирующие позиции по сумме чистой прибыли, а также капитализации [1].

Грамотное и эффективное распределение прибыли способствует привлечению инвестиций, улучшению финансового состояния компании, повышению ее стоимости на рынке и развитию доверия со стороны акционеров. В то же время

неправильное или неэффективное распределение прибыли может привести к потере инвесторов, понижению ценности акций и общей устойчивости бизнеса.

Поэтому важно учитывать организационно-правовые особенности компании при формировании стратегии распределения прибыли и принятия решений о выплатах дивидендов [2].

Таким образом, важно иметь представление о характеристиках экономической системы страны, в которой планируется инвестировать, так как это позволит оценить риски и перспективы инвестиций. Например, если страна имеет стабильную экономическую систему и благоприятное инвестиционное законодательство, это может привлечь больше инвесторов, а предприятия, имеющие стабильный доход и открытые данные, являются механизмами для реализации представленных мероприятий по улучшения экономического роста страны.

СПИСОК ИСПОЛЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

- Александров Г.А., Вякина И.В., Скворцова Г.Г., Павлова Е.В., Кондратьева О.А., Русина Е.В. Привлекательность инвестиционного климата и инвестиционные риски: методология, методы диагностики и оценки. М.: «Креативная экономика». 2020. 340 с.
- Александров Г.А., Скворцова Г.Г. Переход к методам оценки инвестиционной привлекательности предприятий на основе цифровизации // Креативная экономика. 2020. Т. 14. № 11. С. 2811-2822.
- Бондарчук Н.В., Смирнов А.И. Применение теории заинтересованных сторон в оценке инвестиционной привлекательности корпоративных структур // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). 2023. №3. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/primeneniye-teorii-zainteresovannyh-storon-v-otsenke-investitsionnoy-privlekatelnosti-korporativnyh-struktur> (дата обращения: 13.10.2024).
- Коваленко Е.В., Украинченко О.В. Оценка инвестиционной активности в России // Молодой ученый. 2019. №37. С. 118—120.
- Кравченко А.А. Инвестиционная привлекательность промышленного предприятия / А.А. Кравченко, И.В. Лифинцов // Инновационные перспективы Донбасса: Материалы 8-й Международной научно-практической конференции, Донецк, 24—26 мая 2022 года. Т. 5. Донецк: Донецкий национальный технический университет, 2022. С. 106-112.
- Москаленко Н.В., Невзорова Н.А., Смагина М.Н. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность предприятия в период нестабильной рыночной среды // Ученые записки Тамбовского отделения РСОМ. 2023. №29. [Электронный ресурс]. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/factory-vliyayushchie-na-investitsionnuyu-privlekatelnost-predpriyatiya-v-period-nestabilnoy-rynochnoy-sredy> (дата обращения: 10.10.2024).
- Никулина Ю.В. Инвестиционная привлекательность предприятий в России: проблемы и пути решения / Ю.В. Никулина, В.Р. Шмидт // Актуальные проблемы современной России: психология, педагогика, экономика, управление и право : Сборник статей и тезисов, Москва, 22 апреля 2021 года / Главный редактор И.В. Вологодина. Том 4. Москва: Московский психолого-социальный университет, 2021. С. 315-326.
- Расулов А.Н. Инвестиционная привлекательность предприятия: сущность, необходимость и вопросы диагностики / А.Н. Расулов // Интернаука. 2020. № 20-3. С. 46-50.
- Седых М.Ю. К вопросу формирования механизма повышения инвестиционной привлекательности предпри-

ятия / М. Ю. Седых // Актуальные проблемы науки и техники. Инноватика: Сборник научных статей по материалам XII Международной научно-практической конференции, Уфа, 26 мая 2023 года. Том Часть 1. Уфа: Общество с ограниченной ответственностью «Научно-издательский центр «Вестник науки». 2023. С. 291-295.

10. Сергеева А.В. Методика сравнительного анализа инвестиционной привлекательности организаций / А.В. Сергеева, Е.А. Мелай, Е.А. Никитина // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. 2022. С. 7-10.

11. Смирнов М.Ю., Александров Г.А. Понятие инвестиционного климата организации и основные предпосылки к его формированию // Экономика, предпринимательство и право. 2023. Т. 13. № 12. С. 5397-5408.

12. Смирнов М.Ю., Александров Г.А. Мониторинг инвестиционного климата организации: методологический аспект и механизм оценки // Экономика, предпринимательство и право. 2024. Т. 14. № 5. С. 1831-1846.

13. Топ компаний по капитализации. Investmint.ru. [Электронный ресурс]. — URL: <https://investmint.ru/top-kap/> (дата обращения: 01.05.2024).

14. Топ-50 самых прибыльных компаний России — 2022. Spark-interfax.ru. [Электронный ресурс]. — URL: <https://spark-interfax.ru/articles/top-50-samyh-pribylnyh-kompanij-rossii-2022#> (дата обращения: 10.10.2024).

15. Шкодинский С.В., Назаров А.Г. Оценка инвестиционной привлекательности промышленных предприятий: условия и детерминанты // Вестник Евразийской науки/ 2020 №1. [Электронный ресурс]. — URL: <https://esj.today/PDF/36ECVN120.pdf> (дата обращения: 10.10.2024).

16. Юрдис – 2024. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий [Электронный ресурс]. — URL: <https://urdis.ru/articles/otsenka-investitsionnoy-privlekatelnosti-kompanii/> (дата обращения: 10.10.2024).

17. Юрдис – 2024. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий [Электронный ресурс]. — URL: <https://urdis.ru/articles/otsenka-investitsionnoy-privlekatelnosti-kompanii/> (дата обращения: 10.10.2024).

REFERENCES

1. Aleksandrov G.A., Vyakina I.V., Skvortzova G.G., Pavlova E.V., Kondrat'eva O.A., Rusina E.V. Privlekatel'nost' investitsionnogo klimata i investitsionny'e riski: metodologiya, metody diagnostiki i ocenki. M.: «Kreativnaya e'konomika». 2020. 340 с.
2. Aleksandrov G.A., Skvortzova G.G. Perexod k metodam ocenki investitsionnoy privlekatel'nosti predpriyatij na osnove cifrovizatsii // Kreativnaya e'konomika. 2020. T. 14. № 11. S. 2811-2822.
3. Bondarchuk N.V., Smirnov A.I. Primenenie teorii zainteresovanny'x storon v ocenke investitsionnoy privlekatel'nosti korporativny'x struktur // MIR (Modernizatsiya. Innovatsii. Razvitiye). 2023. №3. [E'lektronny'j resurs]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/primenenie-teorii-zainteresovannyh-storon-v-otsenke-investitsionnoy-privlekatelnosti-korporativnyh-struktur> (дата обращения: 13.10.2024).
4. Kovalenko E.V., Ukrainchenko O.V. Ocenka investitsionnoy aktivnosti v Rossii // Molodoj ucheny'j. 2019. №37. S. 118—120.
5. Kravchenko A.A. Investitsionnaya privlekatel'nost' promy'shlennogo predpriyatiya / A.A. Kravchenko, I.V. Lifinczov // Innovatsionny'e perspektivy` Donbassa: Materialy` 8-j

Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii, Doneczk, 24—26 maya 2022 goda. T. 5. Doneczk: Doneczkij nacional'ny'j texnicheskij universitet, 2022. S. 106-112.

6. Moskalenko N.V., Nevzorova N.A., Smagina M.N. Faktory, vliyayushhie na investitsionnyu privlekatel'nost' predpriyatiya v period nestabil'noj ry'nochnoy sredy` // Ucheny'e zapiski Tambovskogo otdeleniya RoSMU. 2023. №29. [E'lektronny'j resurs]. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/factory-vliyayushchie-na-investitsionnyu-privlekatelnost-predpriyatiya-v-period-nestabilnoy-rynochnoy-sredy> (дата обращения: 10.10.2024).

7. Nikulina Yu.V. Investitsionnaya privlekatel'nost' predpriyatij v Rossii: problemy` i puti resheniya / Yu.V. Nikulina, V.R. Shmidt // Aktual'ny'e problemy` sovremennoj Rossii: psixologiya, pedagogika, e'konomika, upravlenie i pravo : Sbornik statej i tezisov, Moskva, 22 aprelya 2021 goda / Glavny'j redaktor I.V. Vologdina. Tom 4. Moskva: Moskovskij psixologo-social'ny'j universitet, 2021. S. 315-326.

8. Rasulov A.N. Investitsionnaya privlekatel'nost' predpriyatiya: sushhnost', neobxodimost' i voprosy` diagnostiki / A.N. Rasulov // Internauka. 2020. № 20-3. S. 46-50.

9. Sedy'x M.Yu. K voprosu formirovaniya mexanizma povy'sheniya investitsionnoy privlekatel'nosti predpriyatiya / M. Yu. Sedy'x // Aktual'ny'e problemy` nauki i texniki. Innovatika: Sbornik nauchny'x statej po materialam XII Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii, Ufa, 26 maya 2023 goda. Tom Chast' 1. Ufa: Obshhestvo s ogranichennoj otvetstvennost'yu «Nauchno-izdatel'skij centr «Vestnik nauki». 2023. S. 291-295.

10. Sergeeva A.V. Metodika sravnitel'nogo analiza investitsionnoy privlekatel'nosti organizacij / A.V. Sergeeva, E.A. Melaj, E.A. Nikitina // Vestnik Astraxanskogo gosudarstvennogo texnicheskogo universiteta. Seriya: E'konomika. 2022. S. 7-10.

11. Smirnov M.Yu., Aleksandrov G.A. Ponyatie investitsionnogo klimata organizatsii i osnovny'e predposy`lki kego formirovaniyu // E'konomika, predprinimatel'stvo i pravo. 2023. T. 13. № 12. S. 5397-5408.

12. Smirnov M.Yu., Aleksandrov G.A. Monitoring investitsionnogo klimata organizatsii: metodologicheskij aspekt i mexanizm ocenki // E'konomika, predprinimatel'stvo i pravo. 2024. T. 14. № 5. S. 1831-1846.

13. Топ компаний по капитализации. Investmint.ru. [E'lektronny'j resurs]. — URL: <https://investmint.ru/top-kap/> (дата обращения: 01.05.2024).

14. Топ-50 самы'x pribyl'ny'x kompanij Rossii — 2022. Spark-interfax.ru. [E'lektronny'j resurs]. — URL: <https://spark-interfax.ru/articles/top-50-samyh-pribylnyh-kompanij-rossii-2022#> (дата обращения: 10.10.2024).

15. Shkodinskij S.V., Nazarov A.G. Ocenka investitsionnoy privlekatel'nosti promy'shlenny'x predpriyatij: usloviya i determinanty` // Vestnik Evrazijskoj nauki/ 2020 №1. [E'lektronny'j resurs]. — URL: <https://esj.today/PDF/36ECVN120.pdf> (дата обращения: 10.10.2024).

16. Yurdis – 2024. Ocenka investitsionnoy privlekatel'nosti predpriyatij [E'lektronny'j resurs]. — URL: <https://urdis.ru/articles/otsenka-investitsionnoy-privlekatelnosti-kompanii/> (дата обращения: 10.10.2024).

17. Yurdis – 2024. Ocenka investitsionnoy privlekatel'nosti predpriyatij [E'lektronny'j resurs]. — URL: <https://urdis.ru/articles/otsenka-investitsionnoy-privlekatelnosti-kompanii/> (дата обращения: 10.10.2024).

ТИПОЛОГИЯ ПРОЕКТОВ НЕФТЕГАЗОВЫХ КОМПАНИЙ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО- ИННОВАЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ

TYPOLOGY OF OIL AND GAS COMPANY PROJECTS
AND THEIR IMPACT ON INVESTMENT AND INNOVATION DECISIONS

Р.И. Каримов, аспирант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

R.I. Karimov, postgraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. Научная статья посвящена анализу критериев оценки эффективности инвестиционно-инновационных проектов. Предложена типологизация проектов нефтегазовой отрасли в зависимости от стратегических целей компаний, и обосновано влияние типологий проектов на принятие инвестиционно-инвестиционных решений.

Abstract. The scientific article is dedicated to analyzing the criteria for evaluating the effectiveness of investment-innovation projects. The authors propose a typology of projects in the oil and gas industry based on the strategic objectives of companies and justify the impact of project typologies on making investment and innovation decisions.

Ключевые слова: типология проектов; инновационно-инвестиционные решения; критерии оценки; нефтегазовая отрасль; стратегические цели; инвестирование

Key words: project typology; innovation and investment solutions; evaluation criteria; oil and gas industry; strategic goals; investment

Планирование является основополагающей функцией деятельности любой компании. Способность построения стратегически грамотного планирования предопределяет успешное развитие компании, его конкурентоспособность, привлечение дополнительных инвестиций и инновационное развитие. Для любого процесса планирования в компании важна инвестиционно-инновационная стратегия, которая сегодня базируется на принципах устойчивого развития, выражающая позицию на рынке и закрепляет единые подходы к деятельности [1].

В ходе исследований автором статьи были проанализированы стратегические направления развития ведущих предприятий нефтегазовой отрасли, систематизированы направления инновационно-инвестиционного характера, реализуемые в форме конкретного инвестиционного проекта.

В нефтегазовой отрасли проекты возможно разделить по направлениям деятельности компании. Ведущими российскими нефтегазовыми

компаниями по объему реализации продукции являются ПАО «НК «Роснефть», ПАО «ЛУКОЙЛ», ПАО «Газпром». В каждой компании выделены стратегические цели долгосрочного развития, представленные в таблице 1.

Таким образом, важно заметить, что критерии оценки эффективности напрямую зависят от стратегических целей, которые также определяют программу инвестиционно-инновационного развития [2].

Проанализировав инвестиционные программы представленных компаний, были выделены следующие направления инвестирования:

– инвестиционные проекты, связанные с освоением месторождений. К данной категории относятся бизнес-проекты, нацеленные на извлечение углеводородов, которое включает в себя поиск и разведку, и добычу нефти и газа. Спецификой инвестиционных проектов освоения месторождений является высокая капиталоемкость, зависимость показателей освоения от географии

Таблица 1. Стратегические цели ведущих нефтегазовых компаний

Компания	Стратегические цели	Критерии оценки
ПАО «Роснефть»	«Достижение лидерских позиций в мире в области обеспечения безаварийной производственной деятельности, безопасных условий труда работников, сохранения здоровья населения, проживающего в районах деятельности Компании, а также минимизации воздействия на окружающую среду» [3]	Система показателей оценки эффективности реализации стратегии: – коллективные финансово-экономические показатели эффективности, отраслевые показатели консолидированного бизнес-плана компании
ПАО «ЛУКОЙЛ»	– Промышленная и экологическая безопасность, надежность и эффективность процессов; – Конкурентоспособность (рост общей результативности операционной деятельности и более рациональное использование ресурсов (природных, человеческих, производственных и финансовых) – Социальная ответственность, достойный вклад в развитие общества – Доходность капитала, возврат инвестиций и непрерывное создание акционерной стоимости [5]	1. Обеспечение требуемого уровня промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды: – отсутствие несчастных случаев с летальным исходом по вине работодателя; – коэффициент частоты несчастных случаев (LTAFR); – удельный показатель выбросов загрязняющих веществ в атмосферу; – удельный показатель сброса загрязненных сточных вод в поверхностные водоемы; – отношение утилизированных в течение года отходов к вновь образовавшимся; – соответствие системы управления ПБ, ОТ и ОС требованиям международных стандартов и др. 2. Уровень рационального использования ПНГ. 3. Глубина переработки нефти. 4. Индекс энергоемкости EII Solomon. 5. Электроемкость переработки 1 тонны основного сырья на предприятиях бизнес-сектора «Нефтехимия». 6. Производительность труда 7. Свободный денежный поток [5]
ПАО «Газпром»	– Развитие экономического потенциала – Охрана окружающей среды – Соблюдение прав человека – Содействие социально-экономическому развитию регионов Российской Федерации [5]	– Доля затрат на НИОКР в выручке – Эффект от внедрения инновационных технологий в проектах – Снижение удельного расхода топливно-энергетических ресурсов на собственные технологические нужды и потери – Снижение удельных выбросов парниковых газов с CO ₂ -эквиваленте – Частота аварий и инцидентов на производстве – Прирост количества используемых патентов – Производительность труда [5]

ческого, природно-климатического условий, продолжительный срок окупаемости проекта и т.д.;

– инвестиционные проекты, направленные на модернизацию и реконструкцию технологических установок и комплексов. Подобные бизнес-проекты нацелены на замену, обновление основных фондов компании для обеспечения надежности и повышения эффективности оборудования;

– инновационные проекты, которые включают в себя разработку, внедрение принципиально нового продукта, оборудования, технологий, услуг, решений. Для этого крупные нефтегазовые компании создают собственные НИОКР центры, в задачи которых входит исследование проектов в условиях неопределенности;

– стратегическое партнерство — это сотрудничество нескольких компаний в инвестицион-

ном проекте с целью достижения больших экономических и стратегических целей;

– международные инвестиционные проекты. Основной целью подобных проектов является объединение усилий с иностранными компаниями, что дает большой прорыв в деятельности компании, продвижению собственных технологий, обмену информацией и опытом, установлении международных контактов и т.д.;

– бизнес-проекты реализации нефтегазовых продуктов — это инвестиционные проекты, которые направлены на увеличение продаж и продвижения товаров производства;

– комплексные инвестиционные проекты. Сюда относятся проекты, которые состоят из нескольких проектов. Помимо собственного инвестиционного проекта, компания реализует проекты создания объектов инфраструктуры общего

пользования. Как правило, комплексные инвестиционные проекты осуществляются при государственном партнерстве и направлены на развитие регионов;

- инвестиционные проекты по развитию мощностей производства, которые ориентированы на увеличение основных производственных фондов. Наращение производственных мощностей позволяет усилить позиции на рынке, улучшить финансовые показатели компании;

- социальные проекты, основной целью которых является решение социальной проблемы и не несет к себе характер экономической выгоды. В данном случае компании стремятся повысить деловую репутацию.

В таблице 2 приведены примеры инвестиционных проектов нефтегазовых компаний на основе выделенных типов проектов [3–5].

Исследование проектов позволило выделить критерии к каждому типу оценки проектов. В таблице 3 представлены общие и специальные критерии.

Общими критерии оценки эффективности проекта являются общепризнанные показатели по методике UNIDO. По данной методике оценивается денежный поток во времени, т.е. путем дисконтирования и используются следующие показатели, определяющие решение о финансировании инвестиционного проекта: чистый доход, чистый дисконтированный денежный поток (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), потребность в дополнительном финансировании, индексы доходности, срок окупаемости. Требования к специальным показателям эффективности (специфичным ключевые показатели эффективности) определяются в зависимости от различных типов инвести-

Таблица 2. Характеристика проектов ведущих нефтегазовых компаний по направлениям инвестирования и инновационного развития

Типы инвестиционных проектов НГ отрасли	РОСНЕФТЬ	ЛУКОЙЛ	ГАЗПРОМ
Инвестиционные проекты, связанные с освоением месторождений	Освоение Восточно-Мессояхское, Русское месторождения	Освоение месторождений в Северный каспий, Балтика, Западная Сибирь	Освоение Харасавэйское месторождение на п/о Ямал
Инвестиционные проекты, направленные на модернизацию и реконструкцию технологических установок и комплексов	Реконструкция комплекса установки ЛЧ-24/7	Проект «Комплекс замедленного коксования на Нижегородском НПЗ»	Реконструкция газотранспортной системы для подачи этаносодержащего газа
Инновационные проекты	Проект выпуска высокооктанового бензина АИ-100	«Интеллектуальное месторождение»	Проект подводной добычи углеводородов «Сахалин-3»
Стратегическое партнерство		Совместный проект с Газпром в рамках создания совместного предприятия разработки крупного нефтегазового кластера в Надым-Пур-Тазовском регионе ЯНАО	
Международные инвестиционные проекты	Проект основания месторождения Зохран (Египет)	Проект «Западная Курна-2» в Ираке совместно с японской INPEX CORPORATION	Проект оказания нефтегазовых услуг по разведке и добычи на участке «Витиаква» (Боливия)
Бизнес-проекты реализации нефтегазовых продуктов	Введена в опытно-промышленную эксплуатацию информационная система розничной торговли «Целевая система автоматизации АЗК/АЗС розничной сети»	Проект поставки смазочных материалов для завода MAN по производству двигателей	Проект поставки российского гелия в Германию
Комплексные инвестиционные проекты	Восток Ойл	Строительство топливозаправочного комплекса аэропорта Шереметьево	Железная дорога «Обская-Бованенково» при проекте «Ямал»
Инвестиционные проекты по развитию мощностей производства	Строительство двух дополнительных линий установки производства элементарной серы ПАО «АНК «Башнефть» – «Башнефть – Уфимский НПЗ».		Новый газоперерабатывающий завод «Амурский газоперерабатывающий завод»
Социальные проекты	Строительство и оснащение мультифункциональных игровых площадок в Рязани	Спортивный комплекс «Урай Арена»	Школа-детский сад в Иркутской области

Таблица 3. Критерии принятия инвестиционных решений

Типы проектов нефтегазовой отрасли	Общие критерии	Специальные критерии
Инвестиционные проекты, связанные с освоением месторождений	NPV, IRR, индекс доходности, период окупаемости, дисконтированный срок окупаемости, рентабельность общих активов, рентабельность собственного капитала	Стоимость прироста запасов (руб/тнэ), затраты на поиск и разработку (руб/тнэ), коэффициент извлечения нефти, доказанные запасы, среднесуточный дебит (т/сут), глубина скважины
Инвестиционные проекты, направленные на модернизацию и реконструкцию технологических установок и комплексов		EBITDA, показатели экологичности, показатели экономики
Инновационные проекты		Уникальность продукции, отсутствие аналогов; наличие научно-технических ресурсов, необходимых для осуществления проекта; потребности в услугах сторонних фирм в консультационных услугах, во внешних заказах на НИОКР; наличие производственного персонала и соответствие его квалификации требованиям проекта;
Стратегическое партнерство		Оценка WACC
Международные инвестиционные проекты		Размещение ценных бумаг на торгах; соответствие проекта экологическим требованиям, оценка WACC
Бизнес-проекты реализации нефтегазовых продуктов		Объем продаж, бюджетная эффективность проекта
Комплексные инвестиционные проекты		Технологические показатели, индекс бюджетной эффективности, дисконтированный бюджетный денежный поток, «социальный эффект»
Инвестиционные проекты по развитию мощностей производства		Объем продаж, бюджетная эффективность проекта, количество создаваемых рабочих мест
Социальные проекты		Показатель гудвилл, «социальный эффект» (коэффициент трудовой занятости, улучшение городской инфраструктуры и т.д.)

ционных и инновационных программ развития. В отличие от общих показателей, специальные могут быть как количественные, так и качественные.

Таким образом, на основе разделения проектов нефтегазовых компаний были сформированы критерии оценки для принятия инновационно-инвестиционных решений. Стоит отметить, что проекты могут относиться к нескольким типам и предложенные критерии оценки для не являются исчерпывающими. Выбор критериев напрямую связан со стратегическими целя-

ми компаний. В выявленных стратегических целях ПАО «НК «Роснефть», ПАО «ЛУКОЙЛ», ПАО «Газпром», можно выделить несколько общих направлений: развитие экономического потенциала, обеспечение экологической безопасности, вклад в развитие общества и страны, создание акционерной стоимости компании.

Применение подобной системы типологии проектов и критериев для их оценки позволяет комплексно оценить целесообразность принятия инвестиционно-инновационных решений.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Бирман Л.А., Кочурова Т.Б. Стратегия управления инновационными процессами: учеб. пособие / Л.А. Бирман, Т.Б. Кочурова. М.: Издательство «Дело» РАНХиГС. 2012. 144 с.
2. Бабаскин С.Я. Инновационный проект: методы отбора и инструменты анализа рисков: учеб. пособие. М.: Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2012. 240 с.
3. Бадыкова И.Р., Романова А.И. Информационная открытость предприятий в вопросах проектного управления инновационной активностью // ФЭС: Финансы, экономика, стратегия. 2021. № 2(18). С. 53-59.

4. Баранов Д.Н. сравнительный анализ стратегий развития крупнейших нефтегазовых компаний российской федерации // Московский экономический журнал. 2021. №4. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sravnitelnyy-analiz-strategiy-razvitiya-krupneyshih-neftegazovyh-kompaniy-rossiyskoy-federatsii> (дата обращения: 11.11.2024).
5. Кондратьева А.С., Крейденко Т.Ф. Развитие корпоративной социальной ответственности в российском бизнесе (на примере ПАО «Лукойл») // Образование и проблемы развития общества. 2020. №2 (11). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-korporativnoy-sotsialnoy-otvetstvennosti-v>

rossiyskom-biznese-na-primere-pao-lukoil (дата обращения: 11.11.2024).

6. Отчет в области устойчивого развития 2020 ПАО «НК «Роснефть» — URL: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/a_report_2020.pdf (дата обращения 01.11.2024).

7. Отчет в области устойчивого развития 2023 ПАО «НК «Роснефть» —URL: <https://www.rosneft.ru/Development/reports/> (дата обращения 01.11.2024).

8. Отчет об устойчивом развитии Группы «ЛУКОЙЛ» 2020. — URL: <https://lukoil.ru/FileSystem/9/555493.pdf> (дата обращения 01.11.2024).

9. Отчет об устойчивом развитии Группы «ЛУКОЙЛ» 2023 — URL: <https://lukoil.ru/FileSystem/9/666712.pdf> (дата обращения 01.11.2024).

10. Программа инновационного развития ПАО «Газпром» до 2025 года. — URL: <https://www.gazprom.ru/about/strategy/innovation/> (дата обращения 01.11.2024).

REFERENCES

1. Birman L.A., Kochurova T.B. Strategiya upravleniya innovacionny`mi processami: ucheb. posobie / L.A. Birman, T.B. Kochurova. M. Izdatel'stvo «Delo» RANXiGS. 2012. 144 s.
2. Babaskin S.Ya. Innovacionny`j proekt: metody` otbora i instrumenty` analiza riskov: ucheb. posobie. M.: Izdatel'skij dom «Delo» RANXiGS, 2012. 240 s.
3. Bady`kova I.R., Romanova A.I. Informacionnaya otkry`tost` predpriyatij v voprosax proektnogo upravleniya innovacionnoj aktivnost`yu // FE`S: Finansy`, e`konomika, strategiya. 2021. № 2(18). S. 53-59.

4. Baranov D.N. sravnitel`ny`j analiz strategij razvitiya krupnejshix neftegazovy`x kompanij rossijskoj federacii // Moskovskij e`konomicheskij zhurnal. 2021. №4. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sravnitelnyy-analiz-strategiy-razvitiya-krupneyshih-neftegazovyh-kompaniy-rossiyskoy-federatsii> (data obrashheniya: 11.11.2024).

5. Kondrat`eva A.S., Krejdenko T.F. Razvitie korporativnoj social`noj otvetstvennosti v rossijskom biznese (na primere PAO «Lukoil») // Obrazovanie i problemy` razvitiya obshhestva. 2020. №2 (11). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-korporativnoy-sotsialnoy-otvetstvennosti-v-rossiyskom-biznese-na-primere-pao-lukoil> (data obrashheniya: 11.11.2024).

6. Otchet v oblasti ustojchivogo razvitiya 2020 PAO «NK «Rosneft`» — URL: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/a_report_2020.pdf (data obrashheniya 01.11.2024).

7. Otchet v oblasti ustojchivogo razvitiya 2023 PAO «NK «Rosneft`» —URL: <https://www.rosneft.ru/Development/reports/> (data obrashheniya 01.11.2024).

8. Otchet ob ustojchivom razvitii Gruppy` «LUKOIL» 2020. — URL: <https://lukoil.ru/FileSystem/9/555493.pdf> (data obrashheniya 01.11.2024).

9. Otchet ob ustojchivom razvitii Gruppy` «LUKOIL» 2023 — URL: <https://lukoil.ru/FileSystem/9/666712.pdf> (data obrashheniya 01.11.2024).

10. Programma innovacionnogo razvitiya PAO «Gazprom» do 2025 goda. — URL: <https://www.gazprom.ru/about/strategy/innovation/> (data obrashheniya 01.11.2024).

УДК 338

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДА ИМИТАЦИОННОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ МОНТЕ-КАРЛО ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

METHODOLOGICAL ASPECTS OF APPLYING THE MONTE CARLO SIMULATION MODELING METHOD IN ASSESSING THE EFFICIENCY OF INNOVATION AND INVESTMENT PROJECTS

В.В. Халипин, магистрант

Российский государственный университет нефти и газа имени И. М. Губкина
Москва, Россия

V.V. Khalipin, undergraduare student

National University of Oil and Gas
«Gubkin University»
Moscow, Russia

Е.В. Изотова, кандидат экономических наук, доцент

Российский государственный университет нефти и газа имени И. М. Губкина
Москва, Россия

E.V. Izotova, candidate of economic sciences, associate professor

National University of Oil and Gas
«Gubkin University»
Moscow, Russia

С.Г. Ахвердиева, магистрант

Российский государственный университет нефти и газа имени И. М. Губкина
Москва, Россия

S.G. Akhverdiev, undergraduare student

National University of Oil and Gas
«Gubkin University»
Moscow, Russia

Аннотация. Принятие инвестиционных решений – это процесс, оказывающий долгосрочное воздействие на экономику компании. Инвестиции в реальный капитал являются одним из важнейших видов деятельности, обеспечивающих конкурентоспособность компании в долгосрочной перспективе. На прибыльность инвестиционных проектов влияют многие факторы. Следовательно, процесс оценки проекта должен учитывать все факторы, которые могут повлиять на его стоимость. В условиях проведения СВО и ужесточения как ДКП, так и монетарной политики государства, предприятиям и организациям приходится всё больше полагаться на собственные средства. В такой ситуации инвестирование в малорентабельные и не эффективные производства и объекты может стать губительным для компаний, поэтому всё более остро стоит вопрос выбора объектов.

Abstract. Investment decision-making is a process that has a long-term impact on the company's economy. Investments in real capital are one of the most important activities that ensure the competitiveness of the company in the long term. The profitability of investment projects is influenced by many factors. Therefore, the project evaluation process must take into account all factors that may affect its cost. In the context of the implementation of the CBO and the tightening of both the CCP and the monetary policy of the state, enterprises and organizations have to rely more and more on their own funds. In such a situation, investing in low-profit and inefficient production facilities and facilities can be disastrous for companies, so the issue of choosing facilities is becoming more acute.

Ключевые слова: оценка эффективности; методы; имитационное моделирование; инвестиционные проекты

Key words: efficiency assessment; methods; simulation modeling; investment projects

Введение

В целом инвестиционная деятельность характеризуется высоким риском и неопределенностью. Следует отметить, что, когда речь идет

о инновациях, уровень неопределенности и, как следствие, риска стремительно возрастают. Многие неудачные инвестиционные проекты связаны с проблемами масштабирования и неопределен-

ными оценками капитальных и производственных затрат. Стратегии принятия решений и моделирование оценки рисков имеют решающее значение для снижения вероятности наступления рискованного события и сокращения возможных потерь крупных инвестиционных проектов. При принятии инвестиционных решений важную роль играет не только анализ и оценка инвестиционных рисков, но и выбор оптимального варианта инвестирования с учетом риска (в случае финансовых вложений) и оптимального использования производственных мощностей с учетом риска (в случае реального инвестиционного кейса).

Целью данной статьи являлось представление комплексной методологии оценки эффективности инвестиционных проектов. Методология включает в себя последовательность шагов, необходимых для комплексной оценки экономической эффективности и риска инвестиционного проекта.

Результатом исследования является представленная методология, связывающая прогнозирование, симуляцию и оптимизацию в принятии инвестиционных решений.

Основная часть

Оценка инвестиционного проекта с точки зрения доходности и риска и последующее принятие решения о его утверждении или выборе оптимального варианта инвестирования из нескольких вариантов, как правило, предполагает решение следующих частичных задач/

Во-первых, это касается выбора входных переменных и определения их взаимосвязи с общей экономической эффективностью. Многие входные переменные являются стохастическими, и числовое значение, которое мы учитываем в расчете, оказывает прямое и существенное влияние на прогноз доходности инвестиций. Здесь, если известно их развитие в прошлом, мы можем использовать методы прогнозирования временных рядов для прогнозирования их будущей эволюции; это может быть развитие спроса, цены на основные материалы и энергоносители, отпускная цена продукции и т.д.

Вторым этапом является выбор финансового показателя для оценки рентабельности и его расчет. По сути, это переменная прогноза, которая может быть рассчитана детерминистически или, если входные переменные стохастические, с помощью моделирования по методу Монте-Карло.

Третий шаг — оценка результата моделирования с точки зрения риска и оптимизация

производственной программы с учетом требования — максимальной рентабельности при приемлемом уровне риска.

Для реализации данной последовательности шагов в процессе принятия инвестиционных решений предложена следующая методическая процедура.

Прогнозирование. Во многих случаях при создании финансовой модели для оценки экономической эффективности рассматриваемых инвестиций необходимо прогнозировать основные параметры, такие как спрос на продукцию, цены на продукцию, себестоимость продукции и другие, используя соответствующий метод прогнозирования. Методы прогнозирования могут применяться с помощью различных программ, таких как Crystal Ball, @Risk и т. д., которые включают в себя модуль прогнозирования. Как правило, эти программы позволяют использовать такие методы прогнозирования, как несезонные методы, сезонные методы, ARIMA и множественная линейная регрессия. Выходные данные прогнозирования на основе временных рядов представляют собой круговую диаграмму, а значения прогноза представлены в виде таблицы.

Для самого прогнозирования нет необходимости определять неопределенности для входных переменных в виде функций распределения. Однако, если неопределенности определены, программа создает, в дополнение к графику прогноза, гистограмму и другие связанные с ней выходные данные, описанные в разделе моделирования. Результаты прогноза, полученные выбранными методами, оцениваются на основе ошибки прогнозирования. Результаты прогнозирования могут быть отображены для любого метода, выбранного в начале прогнозирования.

Моделирование по методу Монте-Карло. Создание финансовой модели. Отправной точкой является определение моделируемой стоимости, которая представляет собой выходной финансовый критерий (например, Net present value или Internal rate of return) и будет предметом анализа рисков. Детерминированная финансовая модель строится на основе входных переменных детерминированной природы. В этом случае финансовый критерий может быть рассчитан детерминистически, без неопределенности. Если хотя бы одна из входных переменных является переменной или стохастической по своей природе, финансовый критерий может быть определен только с определенной вероятностью. Моделирование

логически возможно только в случае таких переменных. По этой причине необходимо сначала создать реестр входных переменных риска и изучить их природу. При выявлении необходимо углубиться, желательно таким образом, чтобы были выявлены коренные факторы риска.

На следующем этапе необходимо определить критерии риска. Они будут оцениваться на основе их возникновения и степени тяжести. Это важно, если объем выпускаемой продукции зависит от многих входных параметров. Критерии риска относятся к выражению вероятности и влияния рисков, а также к тому, как риски оцениваются с точки зрения серьезности (или приемлемости/неприемлемости). При анализе переменных риска в основном оценивается вероятность их возникновения. Последствия либо не оцениваются на данном этапе, либо являются лишь предварительной оценкой. Сам анализ выполняется только на основе результатов моделирования. Результатом анализа является реестр рисков, основанных на критериях риска, которые были оценены как неприемлемые или такого уровня, что с ними необходимо бороться.

В последующем необходимо создать стохастическую финансовую модель для выпускаемого количества. Финансовая модель должна быть настолько глубокой и детальной, чтобы включить в нее все входные переменные, которые были определены как значимые факторы риска. Необходимо определить распределения вероятностей для них. При наличии исторических данных на основе этих данных стохастический характер переменных может быть преобразован в подходящую функцию распределения (с помощью функции FIT), и тогда рекомендуется использовать этот вариант. Однако данных не всегда достаточно, либо они носят такой характер, что функцию распределения невозможно «подогнать». Затем необходимо определить функцию распределения. Он основан на истории, тенденциях, прогнозах и т.д. Основой также является результат анализа, проведенного на предыдущем этапе. Существуют различные функции для выбора как дискретных, так и непрерывных переменных. Достоверность результата моделирования напрямую зависит от типа и точности оценки распределения вероятностей. Данная деятельность должна выполняться на основании экспертной оценки квалифицированным сотрудником.

Во многих случаях входные переменные риска статистически зависят от реальных условий, и

это влияет на их влияние на выход. В таком случае необходимо указать корреляцию между входами, обычно в виде корреляционной матрицы. На практике это, например, корреляция переменных цена продукта и объем продаж, которые представляют собой входные переменные с отрицательной корреляцией (рост цены снижает спрос). Это создает стохастическую финансовую модель.

Процесс моделирования. Процесс моделирования состоит из большого числа этапов моделирования, которые повторяются до конца моделирования, определяемого количеством повторений или заданной точностью результатов. На каждом шаге моделирования генерируются случайные значения факторов риска, а среднее значение выпускаемой величины — финансовые критерии — впоследствии вычисляется на основе их вероятностного распределения. В зависимости от типа программы моделирования на этом этапе также определяются другие параметры моделирования, такие как тип метода моделирования, скорость моделирования, ожидаемое выходное целевое значение, нижний и верхний допуски или форма отображения результатов моделирования. Результаты моделирования представлены в графическом и табличном виде.

Оценка результатов моделирования. Результаты моделирования, среднее значение моделируемой выходной величины, включая ее вероятностный профиль и влияние факторов риска, оцениваются по установленным целям и критериям риска. Если значение моделируемой переменной или ее надежность выходит за пределы допуска, следует рассмотреть оптимизацию.

Если результаты моделирования приемлемы с точки зрения значения и надежности моделируемой переменной, влияние факторов риска оценивается в соответствии с установленными критериями риска. Если факторы риска оцениваются как неприемлемые, в соответствии с их выраженностью, необходимо предложить меры по снижению риска достижения целевого показателя.

На основе результатов моделирования можно определить серьезность отдельных факторов риска с точки зрения их влияния на результат, как они влияют на ценность результата (или вероятность достижения цели) и как они влияют на риск результата (обычно представленный стандартным отклонением).

Оптимизация. Целью оптимизации является поиск оптимального решения контролируемой задачи с помощью имитационной модели. Боль-

шая часть программного обеспечения использует инструмент оптимизации OptQuest, который позволяет сочетать классическое линейное программирование и оптимизацию в условиях неопределенности. Перед началом самой оптимизации, помимо неопределенных входных переменных, необходимо определить выходное количество и переменные решения. Оптимизация следует по крайней мере одному стандартному циклу моделирования, и причина оптимизации заключается в том, что результат не соответствует ожиданиям, требованиям или ограничениям.

Оптимизация начинается с постановки цели оптимизации. Цель относится к выходной величине и чаще всего определяется как требование максимизировать или минимизировать ее среднее значение. Однако это не является правилом. Цель также может быть сосредоточена на других статистических характеристиках выпускаемой величины, таких как мода, медиана, стандартное отклонение, коэффициент вариации, асимметрия и т.д. Эта цель впоследствии может быть конкретизирована более подробно в виде требования не превышать определенного значения или пределов интервала выбранной статистической характеристики целевой переменной.

Ниже приведена подборка переменных решения, минимальной из которых является одна переменная. Это переменные, над которыми можно управлять и регулировать их значение таким образом, чтобы найти наилучшее решение по отношению к поставленной цели. Ограничения должны быть определены для каждой переменной решения, т.е. верхняя и нижняя границы, на которых происходит поиск решения для переменной решения, тип переменной решения (непрерывная или дискретная) и размер шага дискретной переменной решения, который больше нуля. Если некоторые из входных переменных представляют собой ограничения мощности (например, количество доступных материальных ресурсов, доступное время, ограничения пространства и т.д.), они определяются как ограничения в виде максимального, минимального или точного значения переменной. Прежде чем приступить к оптимизации, необходимо установить условия для ее проведения, а именно количество повторений или продолжительность моделирования.

Результаты оптимизации получаются в графическом виде в виде диаграммы, на которой показан процесс нахождения оптимального решения, и в числовом виде, в котором представлены

данные об оптимальном решении. Составной частью выходных данных являются данные о целевом размере, т.е. о выходной величине после оптимизации в виде графика распределения вероятностей, статистических показателей или других форм выходов в соответствии с требованиями оценщика.

Архивирование результатов моделирования и оптимизация. Записи об отдельных симуляциях (записи о входных и выходных величинах) должны быть архивированы в связи с их возможным повторным использованием, например, с целью более глубокого анализа, сравнения, мониторинга тенденций, оценки эффективности принятых мер и т.д.

Представленная методика апробирована на материалах инновационно-инвестиционного проекта ПАО «Газпром нефть». Целью проекта является организация производства отечественных высокотехнологичных катализаторов на Омском НПЗ, что позволит увеличить глубину переработки нефти до 98 %, а также повысить выход нефтепродуктов при неизменном объеме сырья.

В ходе реализации метода имитационного моделирования было сгенерировано 15182 варианта случайных значений параметров реализации проекта — объема выпуска, цены единицы продукции, переменных затрат и нормы дисконта, в соответствии с которыми пересчитывались значения чистого дисконтированного дохода. При этом была задана корреляция параметров объема производства, цены единицы продукции и эксплуатационных затрат. Полученные результаты в виде распределения вероятностей чистого дисконтированного дохода (ЧДД) по базовому сценарию реализации проекта приведены на рисунке 1.

Ожидаемое значение чистого дисконтированного дохода по проекту составляет 786 657 тыс. руб. значительно ниже, чем значение ЧДД, определенное при анализе экономической эффективности данного инвестиционного проекта. Безусловно, такая разница говорит об ощущении влияния рисков инвестиционного проекта на его эффективность. Интегральная функция распределения ЧДД по анализируемому варианту реализации проекта приведена на рисунке 2.

Анализ интегральной функции распределения ЧДД показывает, что с вероятностью 21,73 % анализируемый проект может оказаться убыточным. А значит, вероятность того, что реализация проекта даст положительный эффект составляет 78,27 %.

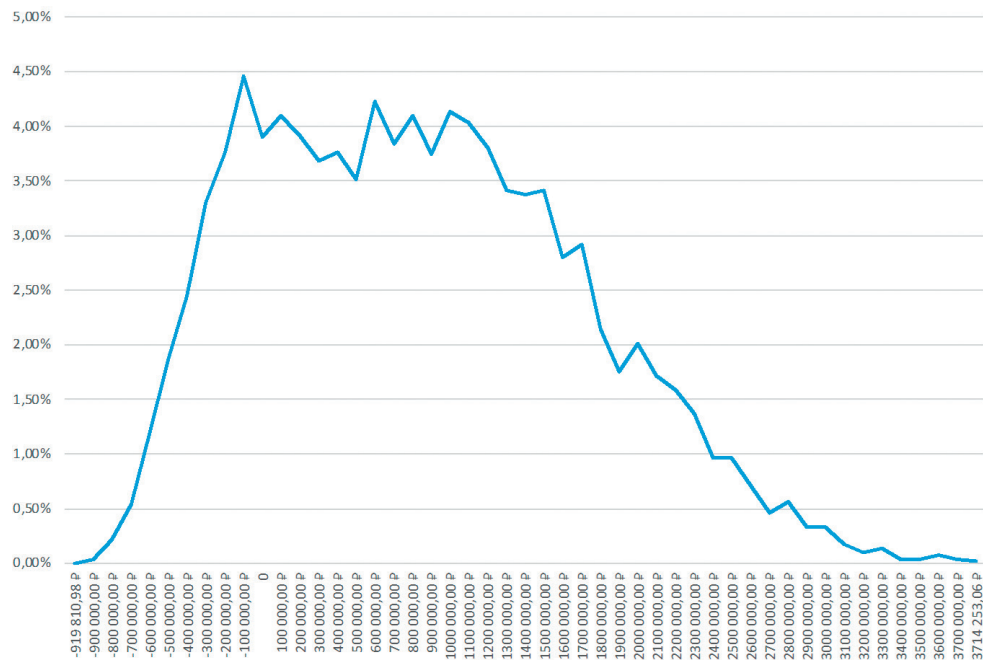


Рисунок 1. Распределение вероятностей по ЧДД

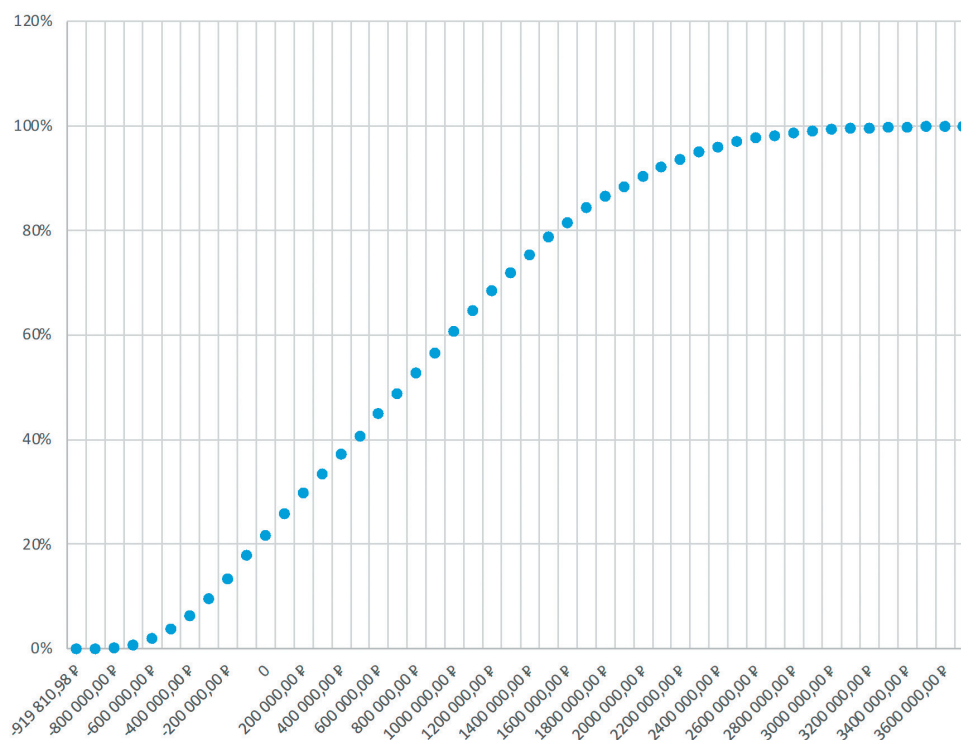


Рисунок 2. Интегральная функция распределения ЧДД

Выводы

Оценка экономической эффективности инвестиций является отправной точкой для принятия инвестиционных решений. Для детерминистической оценки инвестиционного потенциала, доходности или убытков используется несколько методов. При принятии инвестиционных ре-

шений очень упрощенно работать только с детерминированными методами оценки и не включать риск в оценку. Этот риск присутствует в инновационно-инвестиционных проектах в виду долгосрочного временного горизонта, динамики рынка, отсутствии достаточного количества статистических данных о реализации проектов тако-

го рода. Глобальная неопределенность факторов внешней среды функционирования нефтегазовых компаний может серьезно повлиять на правильность принятого решения. Использование современных программных инструментов, таких как программное обеспечение на основе моделирования по методу Монте-Карло, позволяет эффективно обрабатывать большие объемы данных стохастического характера при принятии инвестиционных решений. Поддержка программного обеспечения в форме имитационного моделирования может применяться в разной степени и на разных этапах оценки проекта.

Методология охватывает этап обработки данных и его использование при прогнозировании развития стохастических переменных. Имитационное моделирование является эффективным инструментом оценки экономической эффективности инвестиций. И последнее, но не менее важное: подход к моделированию дает зна-

чительные преимущества при планировании оптимального использования инвестиций. На каждом этапе есть возможности для выявления и оценки рисков. В процессе прогнозирования стохастических входных данных риск проявляется в виде ошибки прогноза, в то время как выбор оптимального метода прогнозирования основывается на ошибке прогноза. При расчете финансового критерия на этапе прогнозирования риск оценивается по таким статистическим характеристикам, как стандартное отклонение, коэффициент вариации и т.д. Наконец, после оптимизации анализ чувствительности дает обзор наиболее рискованных переменных, которые вносят наибольший вклад в неопределенность финансового критерия.

Методика может быть полезным вспомогательным инструментом для лиц, принимающих инвестиционные решения в условиях повышенного риска и неопределенности, что всегда характерно для инноваций.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гурнович Т.Г. Оценка и анализ рисков: учебник / Т.Г. Гурнович, Е.А. Остапенко, С.А. Молчаненко; под общ. ред. Т.Г. Гурнович. Москва: КНОРУС, 2019. 252 с.
2. Метод Монте-Карло и инструментальные средства его реализации: методические указания / А.В. Раменская, К.В. Пивоварова; Оренбургский гос. ун-т. Оренбург: ОГУ. 2018 58 с.
3. Имитационное стохастическое моделирование чистого дисконтированного дохода и риска инвестиционного проекта / Титов А.Н, Тазиева Р.Ф, Фадеева Е.П. // Вестник технологического университета. Казань. 2017. Т. 20. № 19. С. 88-92.
4. Толкунова Е.В., Изотова Е.В. Комплексный подход к оценке экономической эффективности нефтегазовых проектов и управлению рисками. // Управление рисками — современные вызовы: материалы научно — практической конференции ученых, специалистов и студентов, посвященной празднованию Дня рождения факультета комплексной безопасности ТЭК в РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина. — М: Перспектива. 2022. С. 223-232.
5. Толкунова Е.В., Изотова Е.В. Анализ рисков при реализации инвестиционных проектов нефтегазовых компаний. // Сборник научных трудов межвузовской научно-практической конференции ученых, специалистов и студентов, посвященной празднованию Дня рождения факультета комплексной безопасности ТЭК в Российском государственном университете нефти и газа имени И.М. Губкина. М: Перспектива. 2021. С. 118-127.

REFERENCES

1. Gurnovich T.G. Otsenka i analiz riskov: uchebnik / T.G. Gurnovich, E.A. Ostapenko, S.A. Molchanenko; pod obshch. red. T.G. Gurnovich. Moskva: KNORUS. 2019. 252 s.
2. Metod Monte-Karlo i instrumental'nye sredstva ego realizatsii: metodicheskie ukazaniya / A.V. Ramenskaya, K.V. Pivovarova; Orenburgskii gos. un-t. Orenburg: OGU, 2018 58 s.
3. Imitatsionnoe stokhasticheskoe modelirovanie chistogo diskontirovannogo dokhoda i riska investitsionnogo projekta / Titov A.N, Tazieva R.F, Fadeeva E.P. // Vestnik tekhnologicheskogo universiteta. Kazan'. 2017. T. 20. № 19. S. 88-92.
4. Tolkunova E.V., Izotova E.V. Kompleksnyi podkhod k otsenke ekonomicheskoi effektivnosti neftegazovykh projektov i upravleniyu riskami. // Upravlenie riskami — sovremennye vyzovy: materialy nauchno — prakticheskoi konferentsii uchenykh, spetsialistov i studentov, posvyashchennoi prazdnovaniyu Dnya rozhdeniya fakul'teta kompleksnoi bezopasnosti TEK v RGU nefiti i gaza (NIU) imeni I.M. Gubkina. M: Perspektiva, 2022. S. 223-232.
5. Tolkunova E.V., Izotova E.V. Analiz riskov pri realizatsii investitsionnykh projektov neftegazovykh kompanii. // Sbornik nauchnykh trudov mezhvuzovskoi nauchno-prakticheskoi konferentsii uchenykh, spetsialistov i studentov, posvyashchennoi prazdnovaniyu Dnya rozhdeniya fakul'teta kompleksnoi bezopasnosti TEK v Rossiiskom gosudarstvennom universitete nefiti i gaza imeni I.M. Gubkina. M: Perspektiva, 2021. S. 118-127.

УДК 330

ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНИЯ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТЬЮ КОМПАНИЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ МЕХАНИЗМОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

TOOLS FOR MANAGING THE MARKET VALUE OF COMPANIES
USING CORPORATE GOVERNANCE MECHANISMS

З.И. Аслямова, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

О.А. Киреева, доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

Z.I. Aslyamova, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

O.A. Kireeva, associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В статье отражена роль корпоративного управления в системе рыночной стоимости компании на современном этапе, авторами исследованы группы показателей для оценки корпоративного управления предприятием, а также предложен ряд показателей на основании опыта российских компаний для стоимостной оценки корпоративного управления предприятием.

Abstract. The article reflects the role of corporate governance in the system of market value of a company at the present stage, the author has studied groups of indicators for assessing corporate governance of an enterprise, and also proposed a number of indicators based on the experience of Russian companies for assessing the value of corporate governance of an enterprise.

Ключевые слова: корпоративное управление; рыночная стоимость; акционеры; сбалансированная система показателей; стратегия

Key words: corporate governance; market value; shareholders; Balanced Scorecard; strategy

На современном этапе оценить рыночную стоимость бизнеса возможно при его покупке, реорганизации, продаже или ликвидации. Данный процесс стоимости называется оценкой предприятия. Рассмотрим подробнее цели оценки бизнеса:

- с целью покупки (для исключения нюанса переплаты за убыточные активы);
- с целью продажи (для исключения продажи бизнеса ниже рыночной стоимости);
- с целью слияния или ликвидации (для исключения финансовых потерь и покупок «фирм-однодневок»);
- с целью планирования (для оценки текущего и планового состояния предприятия) [7].

Данная оценка может являться как добровольной, так и обязательной. К примеру, при ликвидации предприятия, ее оценка является обяза-

тельной с целью определения стоимости активов после погашения задолженности [11].

Добровольная оценка или как ее называют независимой, проводится экспертами, исключительно отталкиваясь от желания собственника бизнеса. Такую оценку предприятия проводят с целью понимания текущего положения предприятия и с целью прогнозирования экономического положения.

Так, можно сделать вывод, что оценка стоимости бизнеса позволяет избежать финансовых потерь, планировать текущее и будущее состояние предприятия и принимать обоснованные решения.

Для оценки стоимости бизнеса используют три ключевых метода:

- затратный;
- доходный;

- сравнительный.

Затратный подход проводится на основании оценки активов и обязательств предприятия и ориентируется на расчет затрат для создания аналогичного бизнеса. При данном подходе используются следующие методы:

- метод чистых активов, который представляет собой разницу между стоимостью имущества и обязательств компании. Проще говоря имуществом компании, являются активы, а обязательства отражены в краткосрочных обязательствах предприятия;
- метод ликвидационной стоимости, представляет собой разницу после продажи активов и погашения обязательств, данная оценка чаще всего является заниженной [8].

Преимущества данного подхода заключаются в объективной оценке материальных активов в условиях нестабильного экономического рынка, при этом ключевым недостатком данного подхода является отсутствие учета будущих доходов компании и его потенциала [9].

Доходный подход основан на оценке стоимости бизнеса в будущем. При данном подходе используются следующие методы:

- метод дисконтированных денежных потоков (DCF), который основывается на текущей оценке стоимости будущих денежных потоков с учетом факторов риска;
- метод капитализации доходов базируется на основе прогноза планируемой прибыли и подходит для крупных предприятий со стабильным доходом [12].

Ключевым преимуществом данного подхода является учет всех доходов и потенциала, а недостатком точность прогноза в условиях нестабильного рынка [3].

Сравнительный подход базируется на основе сравнения проданных компаний с такими же показателями. При данном подходе используются следующие методы:

- метод отраслевых коэффициентов, основывается на соотношении цены и прибыли, цены и выручки схожих компаний;
- метод сделок основывается на анализе фактов продажи аналогичных бизнесов;
- метод рынка капитала основывается на стоимости акций аналогичных компаний [6].

Сравнительный подход хорошо работает:

- в условиях развитого рынка, где доступны данные о сделках с аналогичными компаниями;
- для оценки предприятий, находящихся в одном сегменте, при этом имеющих аналогичные характеристики и бизнес-модели.

Ключевым преимуществом данного метода является оценка реальных фактов на отраслевых рынках, а ключевым недостатком является зависимость от факта открытости данных и уникальности каждого производства [10].

Каждый из названных подходов может использоваться как самостоятельно, так и в комбинации с другими для получения более точной стоимости бизнеса. Выбор подхода зависит от специфики коммерческой деятельности, целей оценки и условий рынка. Важно понимать, что ни один из методов не является универсальным. Оптимальная оценка часто требует комплексного подхода, учитывающего различные аспекты и параметры бизнеса.

После применения затратного, доходного и сравнительного подходов возникает необходимость согласования полученных оценок. Ведь результаты каждого из них могут существенно различаться. Этот процесс включает в себя анализ и обоснование итоговой стоимости бизнеса, при этом следует принимать во внимание данные каждого метода. Согласование результатов может быть выполнено с помощью следующих этапов [2].

1. Анализ и сравнение результатов. Первый шаг — это детальный анализ результатов, полученных каждым методом. Необходимо понять, почему оценки могут отличаться и какие факторы привели к этим различиям. Например:

- затратный подход может показать более низкую стоимость, если компания имеет значительные обязательства или ее активы недооценены;
- доходный способ может дать высокую оценку, если прогнозируется значительный рост прибыли компании в будущем;
- сравнительный подход отражает текущее состояние рынка. Он может оказаться наиболее точным, если есть актуальные данные о схожих сделках [4].

2. Определение весовых коэффициентов. Для согласования оценок часто используют весовые коэффициенты. Они присваиваются каждому подходу в зависимости от его применимости и достоверности. Определение весов требует экспертного анализа, который учитывает следующие факторы:

- тип бизнеса. Например, для компаний с большим количеством активов (недвижимостью, оборудованием) больший вес может быть присвоен затратному подходу;
- состояние рынка. Если он стабилен и доступно много данных по сделкам, больший вес можно отдать сравнительному подходу;

– финансовые показатели. Если у компании стабильные доходы или есть основания ожидать значительного роста, доходный подход может получить приоритет [10].

3. Расчет согласованной стоимости. После определения весов можно вычислить согласованную стоимость бизнеса. Этот этап заключается в умножении результата каждого подхода на соответствующий вес (коэффициент) и суммировании полученных значений.

4. Качественный анализ и корректировка. После расчета согласованной стоимости важно провести качественный анализ результатов. Процедура должна учитывать:

– специфику деятельности. Например, если бизнес имеет уникальные конкурентные преимущества, которые не полностью отражены в оценке, может потребоваться корректировка итоговой стоимости;

– рыночные тенденции. Важно принимать во внимание внешние экономические условия, которые могут повлиять на реальную стоимость бизнеса, даже если они не полностью учтены в расчетах;

– юридические и регуляторные риски. Если существуют правовые риски, которые могут снизить стоимость бизнеса, их нужно учитывать в финальной корректировке [16].

5. Принятие окончательного решения. На основании всех расчетов и проведенного анализа принимается итоговое решение о стоимости бизнеса. Важно, чтобы оно было обоснованным и учитывало все важные аспекты.

Согласование результатов трех подходов к оценке бизнеса требует тщательного анализа и обоснования. Использование весовых коэффициентов, качественный анализ и корректировка итоговой стоимости позволяют получить наиболее точную и объективную оценку предприятия, отражающую его реальную рыночную цену.

На первом этапе важно определить цель оценки и финансовую модель бизнеса. Эти факторы определяют выбор подхода и метода расчета, а также позволяют точнее учитывать экономические интересы всех сторон. Далее необходимо найти организацию, специализирующуюся на данном направлении оценки. Важно убедиться, что у оценщиков есть все необходимые документы:

– диплом о профессиональной переподготовке и квалификационный аттестат по направлению «Оценка бизнеса»;

– подтверждение членства в государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков (СРО);

– полис страхования профессиональной ответственности.

Для упрощения и ускорения процесса оценки рекомендуется заранее подготовить и сделать копии следующих документов:

– устава и учредительного договора компании;

– регистрационных документов юридического лица;

– бухгалтерской отчетности за последние три года (формы № 1–5);

– бизнес-плана и иных бумаг, описывающих деятельность компании [5].

Когда цели определены, а документы и сведения собраны, следует обратиться в выбранную организацию. Оценка бизнеса проводится в несколько этапов:

– подготовка. На этом этапе вы согласовываете цель оценки, сроки выполнения работы и стоимость услуг, а также заключаете договор;

– анализ объекта. Оценщик проводит детальное изучение предоставленных документов, сопоставляет информацию и запрашивает недостающие сведения;

– анализ рынка. Проводятся маркетинговые исследования, анализируются рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на деятельность компании;

– расчеты. Основной этап оценки, на котором выполняются необходимые вычисления с использованием выбранных методов;

– отчет. Заключительный этап, включающий сбор и систематизацию всех данных о проделанной работе [10].

Отчет об оценке составляется в соответствии с требованиями российского законодательства, федеральными стандартами оценки, а также правилами СРО, к которой принадлежит специалист.

На современном этапе вопросы корпоративного управления (далее — КУ) являются весьма острыми в деятельности российских компаний. На практике данные вопросы стали весьма актуальными в связи с высокой конкуренцией предприятий и необходимостью реализации нового механизма управления компанией. Стоит отметить тот факт, что важность реформирования корпоративного управления обусловлено не только созданием конкурентных преимуществ на рынке, а в частности, необходимостью развития долгосрочной стратегии компаний с целью увеличения рыночной стоимости. Поэтапное создание эффективной системы корпоративного управления отражено на рисунке 1 [1].

В рамках представленного механизма рекомендуется выделить следующих групп показателей, отраженных на рисунке 2 [13].

Согласно исследованиям Российского института директоров и Научно-учебной лаборатории корпоративных финансов ГУ-ВШЭ [12] по итогам 2023 года, стоит отметить отсутствие ка-

кой-либо зависимости влияния корпоративного управления на операционные показатели, акцент все же делается на решении оперативных задач, которые, хотя и важны, не способствуют формированию долгосрочного видения и направления.

Данные аспекты приводят к тому, что провести оценку текущего уровня корпоративного

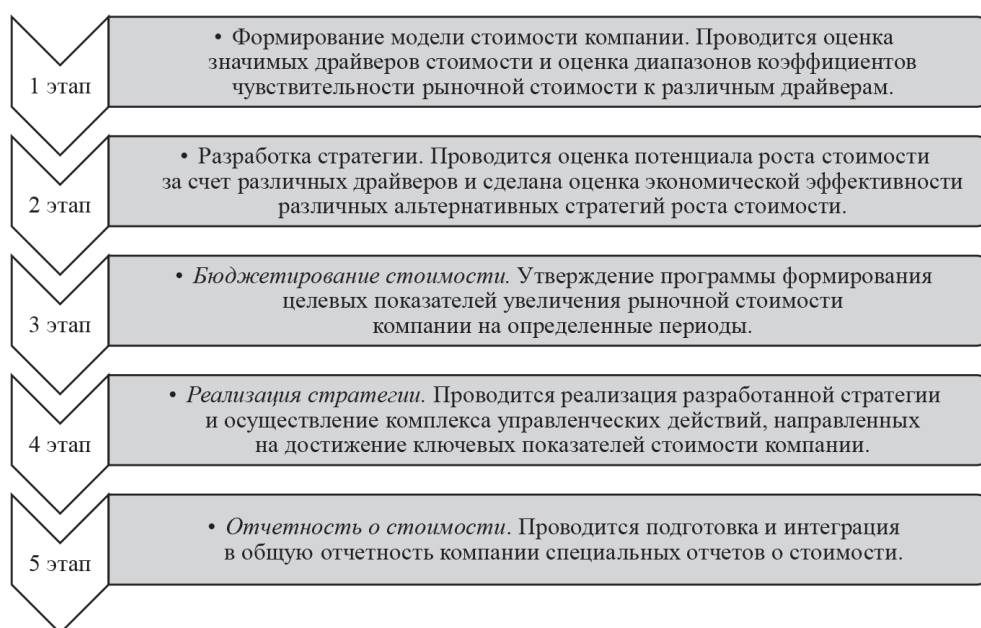


Рисунок 1. Поэтапная схема создания системы КУ



Рисунок 2. Показатели оценки системы корпоративного управления

управления возможно лишь при помощи прогнозов будущих показателей эффективности. Как следствие, большинство компаний все же базируется на стоимостной оценке показателей, которая включает ряд инструментов контроля и управления.

Однако для всесторонней оценки влияния корпоративного управления важно применять комплексный подход, который учитывает как количественные, так и качественные показатели. Также стоит отметить, что в условиях быстро меняющейся экономики, характерной для российской действительности, компании должны постоянно адаптировать свои стратегии управления, чтобы соответствовать рыночным условиям и требованиям заинтересованных сторон.

Таким образом, на основе предложенных выше критериев можно разработать интегрированную модель оценки влияния рейтинга корпоративного управления на эффективность работы компании.

Одной «из наиболее известных в настоящее время моделей, позволяющих проводить такую интеграцию показателей, является модель Р. Коплана и Д. Нортон — «Balanced Scorecard» или система сбалансированных показателей» [16].

Использование системы сбалансированных показателей может значительно повысить эффективность корпоративного управления и помочь российским компаниям успешно конкурировать на международных рынках, обеспечивая устойчивый рост и прибыльность.

Система сбалансированных показателей (Balanced Scorecard) предполагает создание отдельных показателей эффективности для каждого уровня управления в организации. Преимуществом является возможность сосредоточиться на 5-10 показателях, которые являются наиболее значимыми для предприятия.

Проводя анализ деятельности российских компаний, автором был выделен ряд показателей для оценки корпоративного управления в системе рыночной стоимости компании, отраженные на рисунке 3 [15].

По результатам проведения оценки указанных показателей, компании присваивается рейтинг корпоративного управления, который наиболее адаптирован к международным стандартам, дает возможности для привлечения дополнительных инвестиций компании и непосредственно, увеличивает рыночную стоимость компании.

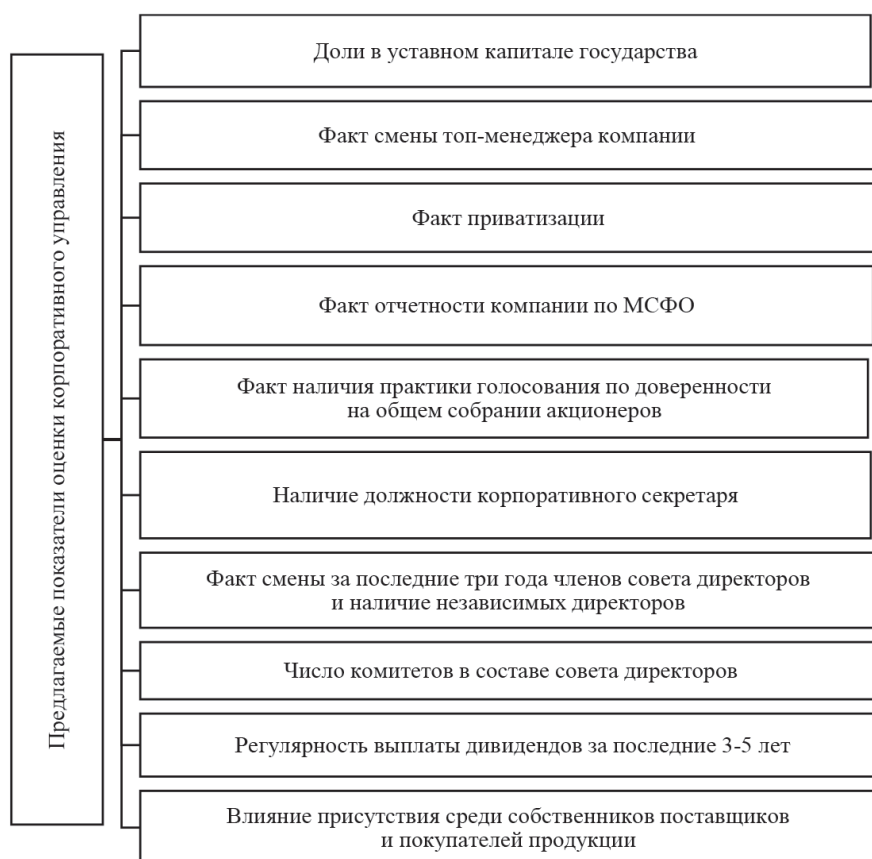


Рисунок 2. Показатели оценки системы корпоративного управления

При этом стоит отметить, что лишь использование финансовых показателей, не позволяет провести полноценную оценку эффективности компании. В этом случае стоит применять комплексную, такую как «Balanced Scorecard» [5].

Применение данной модели с применением рейтингом финансовых показателей позволит российским компаниям эффективно управлять своими ресурсами и достигать стратегических целей, а также оценивать влияние международно-

го рейтинга на показатели эффективности компании в более широком спектре.

Таким образом, предложенное использование финансовых показателей в сочетании с комплексной моделью позволит наиболее полно отражать уровень корпоративного управления предприятием, работать над недостатками, повышать уровень привлечения инвестиций и как следствие увеличивать рыночную стоимость компании.

СПИСОК ИСПОЛЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Андрищенко П.Н. Корпоративное управление и стоимость компаний // Экономика, предпринимательство и право. 2021. № 4. С. 98-103.
2. Барков, А. В. Корпоративная социальная ответственность версии 2.0 как фактор правового обеспечения высоких стандартов экологического благополучия / А. В. Барков, Я. С. Гришина // Гражданское право. 2021. № 3. С. 31-34.
3. Бармашов К.С., Ляндау Ю.В. Эффективные бизнес-модели предпринимательства. М.: КноРус. 2021. 130 с.
4. Горшков С. \А. Оценка капитализации нефтегазового бизнеса / С. А. Горшков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2021. Т. 14. № 2(356). С. 141-155.
5. Деловой профиль. Официальный сайт. — 2024. — [Электронный ресурс]. URL: <https://delprof.ru/press-center/experts-pubs/otsenka-stoimosti-biznesa/> (дата обращения 10.10.2024).
6. Куликова Т.А., Петричева А.С. Обзор теоретических аспектов и практического опыта форсайта в международном разрезе // Финансы и управление. 2024. № 3. С. 1-36.
7. Павлов В.Г. Проблемы системы корпоративного управления в Российской Федерации // Российское предпринимательство. 2019. № 8. С. 12-15.
8. Петрова В.А. Сущность корпоративной культуры / В.А. Петрова // Инновации. Наука. Образование. 2021. № 26. С. 484-489.
9. Российский институт Директоров. Официальный сайт. 2022. [Электронный ресурс]. URL: <http://rid.ru> (дата обращения 05.08.2024).
10. Управление деловой карьерой персонала как ключевое направление кадровой политики организации / Л.Т. Тлехурай-Берзегова, Е.А. Бюллер, З.А. Водождокова, И.Р. Хотова // TheScientific Heritage. 2020. № 46-8(46). С. 97-99.
11. Филин С.А. Бизнес-модель как ключевой фактор коммерческого успеха / С.А. Филин, К.В. Большакова, К.А. Холопцева // Экономика и управление: проблемы, решения. 2021. Т. 3 № 10(118). — С. 97-105.
12. Филин С.А., Фадеева Н.А. Наиболее популярные бизнес-модели в современном мире // Классический и стратегический менеджмент коммерческой деятельности в условиях пандемии COVID-19. Тенденции и перспективы. М.: РЭУ, 2021. С. 281—288.
13. Шестакова Е.Д. Исследование влияния базовых факторов цифровой экономики на трансформацию деятельности и рост стоимости современных 26 компаний / Е.Д. Шестакова // Научный журнал «Экономические системы». 2022. № 2 (57). Том 15. С. 36-53.

14. Шестакова Е.Д. Методика оценки цифровой трансформации и цифровой зрелости компаний / Е.Д. Шестакова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2023. № 4. Т. 16. С. 477-492.

15. Шестакова Е.Д. Основные аспекты построения финансовой модели стоимостной оценки российских публичных компаний / Е.Д. Шестакова // Финансы и кредит. 2024. № 5. Т. 30. С. 1148-1166.

16. Brown L., Caylor M. Corporate Governance and Firm Valuation, working paper, Georgia State University. 2004. pp. 287-322.

REFERENCES

1. Andryushhenko P.N. Korporativnoe upravlenie i stoimost' kompanij // E'konomika, predprinimatel'stvo i pravo. 2021. № 4. S. 98-103.
2. Barkov, A. V. Korporativnaya social'naya otvetstvennost' versii 2.0 kak faktor pravovogo obespecheniya vy'sokix standartov e'kologicheskogo blagopoluchiya / A. V. Barkov, Ya. S. Grishina // Grazhdanskoe pravo. 2021. № 3. S. 31-34.
3. Barmashov K.S., Lyandau Yu.V. E'ffektivny'e biznes-modeli predprinimatel'stva. M.: KnoRus. 2021. 130 s.
4. Gorshkov S. \A. Ocenka kapitalizacii neftegazovogo biznesa / S. A. Gorshkov // Finansovaya analitika: problemy i resheniya. 2021. T. 14. № 2(356). S. 141-155.
5. Delovoj profil'. Oficial'ny'j sajт. — 2024. — [E'lektronny'j resurs]. URL: <https://delprof.ru/press-center/experts-pubs/otsenka-stoimosti-biznesa/> (data obrashheniya 10.10.2024).
6. Kulikova T.A., Petricheva A.S. Obzor teoreticheskix aspektov i prakticheskogo opy'ta forsajta v mezhdunarodnom razreze // Finansy i upravlenie. 2024. № 3. S. 1-36.
7. Pavlov V.G. Problemy` sistemy` korporativnogo upravleniya v Rossijskoj Federacii // Rossijskoe predprinimatel'stvo. 2019. № 8. S. 12-15.
8. Petrova V.A. Sushhnost' korporativnoj kul'tury` / V.A. Petrova // Innovacii. Nauka. Obrazovanie. 2021. № 26. S. 484-489.
9. Rossijskij institut Direktorov. Oficial'ny'j sajт. 2022. [E'lektronny'j resurs]. URL: <http://rid.ru> (data obrashheniya 05.08.2024).
10. Upravlenie delovoj kar'eroj personala kak klyuchevoe napravlenie kadrovoj politiki organizacii / L.T. Tlexuraj-Berzegova, E.A. Byuller, Z.A. Vodozhdkova, I.R. Xotova // TheScientific Heritage. 2020. № 46-8(46). S. 97-99.
11. Filin S.A. Biznes-model' kak klyuchevoj faktor kommercheskogo uspeha / S.A. Filin, K.V. Bol'shakova, K.A. Xolopceva // E'konomika i upravlenie: problemy, resheniya. 2021. T. 3 № 10(118). — S. 97-105.

12. Filin S.A., Fadeeva N.A. Naibolee populyarny`e biznes-modeli v sovremennom mire // Klassicheskij i strategicheskij menedzhment kommercheskoj deyatel`nosti v usloviyax pandemii COVID-19. Tendencii i perspektivy`. M.: RE`U, 2021. S. 281—288.
13. Shestakova E.D. Issledovanie vliyaniya bazovy`x faktorov cifrovoj e`konomiki na transformaciyu deyatel`nosti i rost stoimosti sovremenny`x 26 kompanij / E.D. Shestakova // Nauchny`j zhurnal «E`konomicheskie sistemy». 2022. № 2 (57). Tom 15. C. 36-53.
14. Shestakova E.D. Metodika ocenki cifrovoj transformacii i cifrovoj zrelosti kompanij / E.D. Shestakova // Finansovaya analitika: problemy` i resheniya. 2023. № 4. T. 16. S. 477-492.
15. Shestakova E.D. Osnovny`e aspekty` postroeniya finansovoj modeli stoimostnoj ocenki rossijskix publiczny`x kompanij / E.D. Shestakova // Finansy` i kredit. 2024. № 5. T. 30. S. 1148-1166.
16. Brown L., Caylor M. Corporate Governance and Firm Valuation, working paper, Georgia State University. 2004. pp. 287-322.

УДК 330.1:657

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ПРИРОДООХРАННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ОТЧЕТНОСТИ ПАО «ГАЗПРОМ»

DISCLOSURE OF INFORMATION ON ENVIRONMENTAL PROTECTION ACTIVITIES IN THE REPORTING OF PJSC GAZPROM

Н.Н. Галикеева, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

Р.Р. Сафина, доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

N.N. Galikeeva, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

R.R. Safina, associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В статье в качестве источников информации о природоохранной деятельности приводятся бухгалтерская (финансовая) и нефинансовая отчетности ПАО «Газпром», раскрывается содержание отчетов, обосновывается необходимость открытости и доступности информации об экологической деятельности.

Abstract. The article cites accounting (financial) and non-financial reports of PJSC Gazprom as sources of information on environmental activities, discloses the content of the reports, and substantiates the need for openness and accessibility of information on environmental activities.

Ключевые слова: нефинансовая отчетность; экологический отчет; отчет о социальной деятельности; расходы на охрану окружающей среды

Key words: non-financial reporting; environmental report; social performance report; environmental protection expenditure

Введение

В настоящее время бухгалтерская (финансовая) отчетность не включает в себя управленческие, социальные, экологические и иные аспекты деятельности компании, а также стратегическое развитие компании. Исследования и практический опыт подтверждают, что затраты и обязательства нефтегазовых компаний, связанные с охраной окружающей среды, стали настолько велики, что недостаточное внимание к ним может привести к искажению финансового положения организации и ведет к финансовым рискам. Поэтому необходимость раскрытия экологической информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности становится все более очевидной.

Основная часть

Раскрытие информации о природоохранной деятельности рассмотрено на основе ПАО «Газпром». Интерес к Газпрому вызван тем, что он стал одним из первых, кто начал выпускать не-

финансовую отчетность. Компания активно выпускает ежегодные отчеты в области устойчивого развития, организует мероприятия и предлагает различные стратегии для развития этого направления. Это дает возможность Газпрому оставаться конкурентоспособным и успешным в долгосрочной перспективе [5].

В рамках бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, и консолидированной финансовой отчетности, составленной по Международным стандартам финансовой отчетности, в части природоохранной деятельности Газпром раскрывает лишь информацию о наличии и движении оценочных обязательств, которые создаются для ликвидации основных средств и восстановлению окружающей среды в связи с использованием недр. Кроме приведенных выше отчетов, вся дополнительная нефинансовая информация содержится в Годовом отчете и двух

нефинансовых отчетах (Экологический отчет и Отчет о социальной деятельности), которые ежегодно выпускает ПАО «Газпром».

Двенадцатый Отчет о социальной деятельности Группы Газпром за 2023 г. (ранее назывался как Отчет о деятельности в области устойчивого развития), выпущенный ПАО «Газпром» в июне 2024 года, включает такие основные аспекты, как «социальная ответственность» компании, «влияние на общество и окружающую среду», «вклад в развитие страны», «благополучие персонала и населения». В отчете особое внимание уделяется вопросам охраны окружающей среды, взаимодействию с населением и органами власти, обязательствам компании перед обществом, здоровью и развитию персонала, безопасности на рабочих местах, поддержке социально-культурных мероприятий, образования и науки, а также стратегии в области устойчивого развития и будущих планах по его достижению.

Периодом, за который составляется Отчет о социальной деятельности, является календарный год (с 1 января по 31 декабря). Основные

стандарты и принципы, которыми следует руководствоваться при составлении отчета, являются следующие [3]:

- целевые показатели, характеризующие достижение национальных целей развития РФ, национальных и федеральных проектов (программ);
- методические рекомендации Министерства экономического развития РФ по подготовке отчетности об устойчивом развитии;
- рекомендации Банка России по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ;
- рекомендации Банка России по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития;
- базовые индикаторы результативности РСПП и др.

Отчет о социальной деятельности ПАО «Газпром» за 2023 г. составлен на 136 страницах, содержание отчета можно условно поделить на три компонента (рисунок 1).



Рисунок 1. Компоненты Отчета о социальной деятельности Группы Газпром

Первый раздел Отчета посвящен корпоративному управлению, где представлена миссия компании в области устойчивого развития: «вносить позитивный вклад в социальное и экономическое развитие РФ, следовать принципам экологической и социальной ответственности, сохранить и приумножить возможности будущего поколения» [4].

Управление устойчивым развитием входит в состав корпоративного управления Газпрома и включает в себя распределение обязательств по устойчивому развитию между органами управления, структурными подразделениями и дочерними обществами в соответствии с внутренними локальными документами и правилами. В 1995 г. ПАО «Газпром» принята собственная Экологическая политика. Данная политика включает современные направления в сфере охраны окружающей среды и энергоэффективности, определяет

обязательства и способы обеспечения экологической безопасности.

Второй — четвертый разделы Отчета посвящены социальной составляющей, а именно развитию персонала, безопасности производства и развитию регионов.

Персонал — один из самых ценных ресурсов Компании. Важными факторами для развития Газпрома являются мотивация, удовлетворенность условиями работы и социальное благополучие персонала. Газпром, привлекая высококвалифицированных сотрудников и выплачивая им достойную заработную плату, предусматривает для них ряд социальных программ, в том числе социальное обеспечение и поддержку, образовательные программы и повышение квалификации, медицинское обслуживание.

Газпром берет на себя ответственность не только за соблюдение требований промышлен-

ной, пожарной и дорожной безопасности в процессе своей деятельности, но и за создание и обеспечение благоприятных и безопасных условий труда на производственных объектах и в офисах.

Предприятия, входящие в группу компаний Газпром, признают важность развития регионов и сотрудничают с заинтересованными сторонами. Газпром также взаимодействует с органами власти, осуществляет широкомасштабную газификацию регионов России, способствует созданию рабочих мест, развивает инфраструктуру, обеспечивает налоговые поступления в бюджет, занимается благотворительностью, поддерживает спортивные мероприятия и оказывает помощь социально незащищенным слоям населения.

Пятый раздел посвящен экологической составляющей — охране окружающей среды. Создание и сохранение биологического разнообразия и благоприятной окружающей среды для нынешнего и будущего поколений является главным направлением экологической составляющей в стратегии компании. Пути реализации данного направления предполагают снижение негативного воздействия на природную среду, рациональное использование природных ресурсов и соблюдение общепринятых экологических норм, правил и требований. Газпром активно взаимодействует в этой сфере с заинтересованными сторонами: населением, сотрудниками, органами государственной власти и общественными учреждениями в регионах деятельности компаний.

В экологической части отчета раскрываются ключевые показатели Группы Газпром: расходы на охрану окружающей среды, управление энергосбережением, выбросы природного газа и загрязняющих веществ в атмосферу, факельное сжигание попутного нефтяного газа, потребление и отведение воды, образование отходов и обращение с ними, расходы на сохранение биоразнообразия, рекультивация нарушенных земель и восстановление природных ландшафтов, анализ достижения экологических целей.

Важным элементом, указывающим на достоверность представленной в документе информации, является внешнее подтверждение. Независимое внешнее подтверждение осуществляет аудиторско-консалтинговая компания ООО «ФБК» в отношении следующих показателей [3]:

- показатели энергоемкости в основных видах деятельности;
- экономия топливно-энергетических ресурсов в результате реализации программ энергосбережения;

- объем выбросов загрязняющих веществ в атмосферу;

- объем образования отходов, объем отходов, направленных на утилизацию, обезвреживание, хранение и подвергшихся иным способам обращения;

- структура потребления водных ресурсов;

- площадь нарушенных и рекультивированных земель;

- численность пострадавших в результате несчастных случаев на производстве со смертельным исходом;

- количество несчастных случаев со смертельным исходом, связанных с работой независимых подрядчиков, работающих на объектах ПАО «Газпром».

Задание по независимому подтверждению выполняется с учетом требований международного стандарта заданий, обеспечивающих уверенность МСЗОО 3000 «Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов». По итогам выполненных процедур и полученных доказательств выдается заключение.

Кроме того, Отчет о социальной деятельности Группы Газпром проходит общественное заверение в Экспертном совете Российского союза промышленников и предпринимателей (РСПП), что подчеркивает важность и ценность внешнего заверения для улучшения качества отчетности.

Экологический отчет издается Газпромом ежегодно с 2001 г. В Отчете приводятся данные о деятельности компаний Группы Газпром в сфере охраны окружающей среды и энергоэффективности, раскрываются достижения Группы Газпром в этой области, а также стоящие перед ней задачи и проблемы, с которыми она сталкивается и предлагает решения для их преодоления.

Помимо этого, в Отчете обсуждаются вопросы организации управления и финансирования экологических затрат, научных исследований и технического обновления производства с целью повышения экологической безопасности компании [2].

В данном отчете представлена общая информация о Группе Газпром, ПАО «Газпром» и отдельных компаниях Группы (Газпром нефть, Газпром энергохолдинг и Газпром нефтехим Салават), оказывающих значительное влияние на исследуемые аспекты деятельности.

Экологический отчет также проходит процедуру внешнего подтверждения. Внешнее подтверждение осуществляет ООО «ЦАТР» (Центр аудиторских технологий и решений) в отноше-

нии показателей выбросов парниковых газов. Независимое внешнее подтверждение выполняется с учетом требований международного стандарта заданий, обеспечивающего уверенность МСЗОО 3410 «Задания, обеспечивающие уверенность в отношении отчетности о выбросах парниковых газов». После проведения всех процедур, предусмотренных международным стандартом в отношении отчета о выбросах парниковых газов и получения необходимых доказательств, выдается итоговый документ — заключение.

Помимо вышеназванных нефинансовых отчетов Газпром ежегодно выпускает Годовой отчет, в котором в разделе «Устойчивое развитие» раскрывается следующая информация [1]:

- экологическая и социальная ответственность;
- показатели воздействия на окружающую среду;
- расходы на охрану окружающей среды;
- повышение энергоэффективности и энергосбережение;
- производственная безопасность;
- благотворительная деятельность, спонсорство, корпоративное волонтерство.

Выводы

С учетом изложенного, следует отметить, что нефтегазовые компании по всему миру, вклю-

чая как крупные, так и средние, активно принимают участие в подготовке нефинансовых отчетов, но, поскольку составление нефинансового отчета сложный, трудоемкий и дорогостоящий процесс, требующий определенной материально-технической и информационной базы, в России в основном участвуют только крупные компании-представители этой отрасли.

Благодаря продвижению и активному распространению нефинансовой отчетности в области устойчивого развития в группе компаний Газпром сформирована обширная информационная база для большого числа пользователей. Нефинансовая отчетность помогает компании осуществлять мониторинг своей деятельности в области устойчивого развития, разрабатывать новые инструменты и механизмы для соблюдения принципов устойчивого развития и экологической ответственности. Тем не менее, затраты и обязательства нефтегазовых компаний, связанные с охраной окружающей среды, стали настолько велики, что недостаточное внимание к ним может привести к искажению финансового положения организации и ведет к финансовым рискам. Поэтому необходимость раскрытия более детально экологической информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности становится все более очевидной.

СПИСОК ИСПОЛЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Годовой отчет ПАО «Газпром» за 2023 год. — URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/24/142887/gazprom-annual-report-2023-ru.pdf> (дата обращения: 08.06.2024).
2. Экологический отчет ПАО «Газпром» за 2023 год. — URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/24/142887/gazprom-environmental-report-2023-ru.pdf> (дата обращения: 08.06.2024).
3. Отчет о социальной деятельности Группы Газпром за 2023 год. — URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/29/426570/gazprom-sustainability-report-ru-2023.pdf> (дата обращения: 08.06.2024).
4. Верхолетова В.К. Политика устойчивого развития в ПАО «Газпром» / В.К. Верхолетова // Современные тренды социально-экономического развития России и Казахстана: взгляд молодых ученых: сборник научных статей по материалам Международной научно-практической конференции, Москва, 01—02 марта 2023 года / Российский государственный социальный университет. Москва: Закрытое акционерное общество «Университетская книга». 2023. С. 25-30. EDN NWDEBS.
5. Черский Б.В. Составление нефинансовой отчетности на примере ПАО «Газпром» / Б.В. Черский, В.И. Москвин // Теоретические и научно-практические дискуссии в области гуманитарных наук: материалы IX Международной

научно-практической конференции, Ставрополь, 27 июня 2023 года / Автономная некоммерческая организация «Национальный исследовательский институт дополнительного профессионального образования» (АНО «НИИ ДПО»). — Ставрополь: Общество с ограниченной ответственностью «Ставропольское издательство «Параграф». 2023. С. 220-224. EDN HXBJJP.

REFERENCES

1. Godovoi otchet PAO «Gazprom» za 2023 god. — URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/24/142887/gazprom-annual-report-2023-ru.pdf> (data obrashcheniya: 08.06.2024).
2. Ekologicheskii otchet PAO «Gazprom» za 2023 god. — URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/24/142887/gazprom-environmental-report-2023-ru.pdf> (data obrashcheniya: 08.06.2024).
3. Otchet o sotsial'noi deyatel'nosti Gruppy Gazprom za 2023 god. — URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/29/426570/gazprom-sustainability-report-ru-2023.pdf> (data obrashcheniya: 08.06.2024).
4. Verkholetova V.K. Politika ustoichivogo razvitiya v PAO «Gazprom» / V. K. Verkholetova // Sovremennye trendy sotsial'no-ekonomicheskogo razvitiya Rossii i Kazakhstana: vzglyad molodykh uchenykh : sbornik nauchnykh statei po materialam Mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi

konferentsii, Moskva, 01—02 marta 2023 goda / Rossiiskii gosudarstvennyi sotsial'nyi universitet. — Moskva: Zakrytoe aktsionernoe obshchestvo «Universitetskaya kniga». 2023. S. 25-30. EDN NWDEBS.

5. Cherskii B.V. Sostavlenie nefinansovoi otchetnosti na primere PAO «Gazprom» / B.V. Cherskii, V.I. Moskvina // Teoreticheskie i nauchno-prakticheskie diskussii v oblasti

gumanitarnykh nauk: materialy IX Mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferentsii, Stavropol', 27 iyunya 2023 goda / Avtonomnaya nekommercheskaya organizatsiya «Natsional'nyi issledovatel'skii institut dopolnitel'nogo professional'nogo obrazovaniya» (ANO «NII DPO»). Stavropol': Obshchestvo s ogranichennoi otvetstvennost'yu «Stavropol'skoe izdatel'stvo «Paragraf». 2023. S. 220-224. EDN HXBBJP.

УДК 338.621

СЛИЯНИЕ И ПОГЛОЩЕНИЕ КАК ИНТЕГРАЦИОННЫЕ ПРОЦЕССЫ РЫНКА ФИНАНСОВОГО КОНСАЛТИНГА

MERGERS AND ACQUISITIONS AS INTEGRATION PROCESSES
OF THE FINANCIAL CONSULTING MARKET

Е.А. Кириченко, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

Р.Р. Сафина, доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

E.A. Kirichenko, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

R.R. Safina, associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. С каждым годом рынок слияний и поглощений в России демонстрирует устойчивый рост. В то же время экономическая ситуация в стране и мировые тенденции свидетельствуют о том, что российские предприятия будут всё более активно участвовать в сделках по объединению и приобретению компаний. Это создаст потребность в улучшении их стратегий в области слияний, поглощений и реализации активов.

Abstract. Every year, the mergers and acquisitions market in Russia shows steady growth. At the same time, the economic situation in the country and global trends indicate that Russian enterprises will increasingly participate in mergers and acquisitions of companies. This will create a need to improve their mergers, acquisitions and asset disposal strategies.

Ключевые слова: финансовый консалтинг; объединение организаций; слияние; поглощение; интеграционные процессы

Key words: financial consulting; association of organizations; mergers; acquisitions; integration processes

Введение

В сегодняшних экономических условиях инновационной экономики услуги консалтинга занимают ключевое место в инфраструктуре, необходимой для ее эффективного функционирования. В наше время практически ни одно стратегическое, экономическое или управленческое решение, принимаемое хозяйствующими субъектами в развитых странах с рыночной экономической системой, как правило, не может обойтись без участия специалистов консалтинговых компаний — экономистов, юристов, маркетологов и других специалистов-консультантов.

Основная часть

Среди первостепенных действий финансового консультанта совместно с руководителями хозяйствующего субъекта можно выделить изучение следующего ряда вопросов.

1 Достижение синергетических эффектов. На данном этапе определяют все доступные и воз-

можные действия для достижения данного эффекта. Это может быть полный анализ деятельности компании, благодаря которому финансовый консультант будет располагать всеми сведениями, необходимыми для достижения синергетического эффекта и иных положительных результатов от сделки.

2 Определение местонахождения будущей компании, пересмотр действующего штаба и при необходимости привлечение нового и освобождение старого персонала. Такие, казалось бы, второстепенные вещи также могут ускорить процесс слияния организаций. Связано это с тем, что чем раньше будет выявлен дефицит в необходимости компании в квалифицированных сотрудниках, тем быстрее организация сможет подобрать желаемых кандидатов, способных создать компетентную команду.

3 Определение основных принципов интеграции, которое является важной задачей финан-

сового консультанта. То, каким образом и основываясь на каких методах, будет проходить слияние — это то, для чего и привлекается организациями финансовый консультант к сделке слияния. Обладая определенными знаниями, консультант способен провести сделку с выгодой для руководителей, установив методы управления и реализации этого процесса, а определив ключевые принципы,

консультант создает фундамент интеграционного плана, которым будет руководствоваться в ходе своей работы.

Основные принципы успешности сделки слияния компаний представлены на рисунке 1.

4 Создание стратегии взаимодействия с контролирующими и регулируемыми органами. Перед проведением сделки слияния важно осоз-

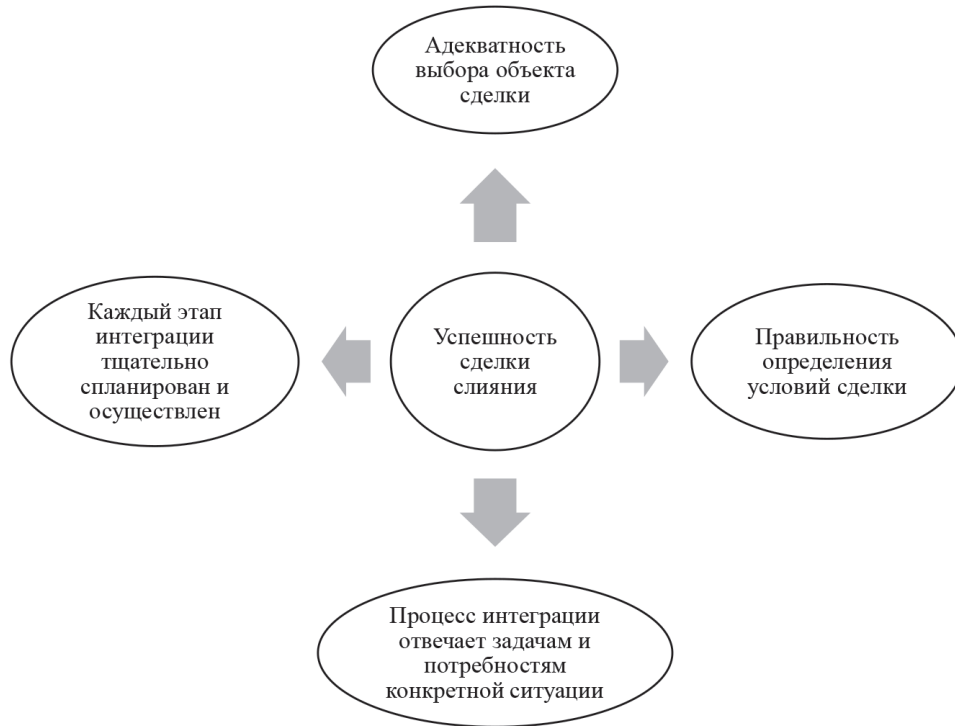


Рисунок 1. Основные принципы успешности сделки слияния компаний

навать, что рассмотрение вопросов, связанных с ее реализацией, у регулирующих органов может занимать определенное время. На практике это обычно шесть и более месяцев. Именно по этой причине сделки по слиянию могут долгое время находиться в стагнации. Такой временной интервал является важным держать во внимании на ранних стадиях планирования сделки.

Планирование является очень важным моментом, но стоит принимать во внимание, что этот этап имеет ряд недостатков. Сделки могут аннулироваться по ряду причин, связанных с тем, что контролирующие органы не дают одобрения на их проведения или, к примеру, объединяющиеся стороны не могут достигнуть окончательного соглашения между собой. Также имеют место быть и различные противодействия акционеров, и политическое вмешательство. В тех случаях, когда на этапе планирования стороны приходят

к выводу о том, что сделка не может состояться, компаниям придется пройти длительную процедуру по отмене соглашения.

Эксперты утверждают, что значительными для сделки являются первые сто дней со дня объявления о ее проведения. Не секрет, что успешность сделки зависит не только от правильной и адекватной работы финансового консультанта, но и от действий непосредственного руководства компании. За сто дней необходимо приложить все усилия для реализации всех ключевых этапов интеграции. Встречаются и случаи, когда руководство уделяет больше внимания самому процессу проведения сделки, забывая о планировании дальнейших действий компаний.

Говоря о том, каким способом будет осуществляться интеграция, следует сказать о том, что организация должна заранее определиться в методе ее проведения. Правильно организовать

данный процесс является сложной задачей, хоть и структура, и механизмы слияний компаний могут быть схожи между собой, но все же имеют различия. На практике данное явление связано с тем, что каждый элемент такой системы напрямую зависит от источников создания ценности новой компании, ее долгосрочных целей и непосредственной корпоративной культуры.

Ключевым правилом достижения успеха в сделке является создание постоянно действующего комитета и рабочих групп, отвечающих за интеграцию, а также осуществление регулярного мониторинга прогресса выполнения утвержденного плана интеграции.

Управление сделками M&A (слияний и поглощений) представляет собой комбинацию экономических и правовых элементов, поскольку оно должно соответствовать особенностям законодательного регулирования и экономического роста той страны, где осуществляется сделка. Для более успешного управления M&A процессами важно учитывать специфические нормативные аспекты, касающиеся этого вида деятельности.

В деловом секторе возникли различные структуры и подходы к корпоративным слияниям и поглощениям. К таким методам относятся приобретение акций, покупка активов и использование долгового финансирования для поглощений. Выбор того или иного метода влияет на нормативно-правовые особенности заключаемой сделки.

Основной проблемой существующего режима регулирования российского рынка слияний и поглощений является недостаточная защита интересов акционеров, особенно миноритарных. Недостаточная защита приводит к корпоративным спорам и рейдерским захватам.

Поскольку сотрудники консалтинговых компаний играют ключевую роль в помощи клиентам при принятии критически важных финансовых и инвестиционных решений, компании, которые объединяются, не могут обойтись без внешних консультационных услуг. Финансовый консультант окажет поддержку руководителям в следующих аспектах, касающихся организационных изменений:

- тщательный анализ механизма и порядка слияния, а также установление сроков для выполнения данного процесса;
- оценка стоимости самой процедуры и утверждение сметы расходов;
- контроль за каждым этапом реорганизации и мониторинг затрат.

Часто основой для работы финансового консультанта становится информация, собранная с помощью бизнес-разведки.

Основной сутью бизнес-разведки в рамках финансового консалтинга является обеспечение безопасности проведения бизнес-процессов. Так, опытный консультант может эффективно провести бизнес-разведку, чтобы обеспечить всей необходимой информацией своего клиента.

Ключевыми задачами бизнес - разведки можно выделить:

- управление рисками бизнеса;
- своевременное обнаружение рисков, слабых мест, возможностей и других аспектов, оказывающих влияние на эффективность бизнеса;
- получение конкурентных преимуществ посредством быстрого принятия оригинальных и результативных управленческих решений;
- оценка надежности партнеров, которая включает в себя сбор и анализ данных о контрагентах, с которыми предполагается заключение гражданских правовых соглашений;
- прогнозирование рыночных изменений;
- эффективное проведение рекламных кампаний, зная слабые стороны конкурентов;
- прогнозирование действий соперников и другие аспекты.

В качестве примера приведем порядок реорганизации акционерного общества в форме слияния, который можно представить в виде следующих этапов:

- подготовка к проведению реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- проведение инвентаризации активов и обязательств при реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- подготовка документов для реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- получение предварительного согласия антимонопольного органа на проведение реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- подготовка к проведению общего собрания акционеров по вопросу о реорганизации в форме слияния;
- уведомление акционеров о проведении общего собрания по вопросу о реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- выдвижение кандидатов в органы управления и контроля акционерного общества, создаваемого в результате реорганизации в форме слияния;
- проведение общего собрания акционеров по вопросу о реорганизации акционерного общества в форме слияния;

- предъявление акционерами требований о выкупе принадлежащих им акций в случае принятия общим собранием акционеров решения о реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- уведомление о начале реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- проведение сверки расчетов с налоговым органом при реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- представление информации в органы пенсионного фонда при реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- предъявление требований кредиторами при реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- выкуп акций, принадлежащих акционерам, в случае принятия общим собранием решения о реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- утверждение решения о выпуске ценных бумаг акционерного общества, создаваемого в результате реорганизации в форме слияния;
- государственная регистрация выпуска ценных бумаг акционерного общества, создаваемого в результате реорганизации в форме слияния;
- государственная регистрация общества, создаваемого в результате реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- размещение ценных бумаг при реорганизации акционерного общества в форме слияния;
- операции в реестре акционеров, связанные с реорганизацией в форме слияния;
- оформление отчета об итогах выпуска ценных бумаг акционерного общества, созданного в результате реорганизации в форме слияния;
- государственная регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг акционерного общества, созданного в результате реорганизации в форме слияния;

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 04.08.2023) «Об акционерных обществах» [Электронный ресурс] — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/.
2. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 08.08.2024) «Об обществах с ограниченной ответственностью» [Электронный ресурс] — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/.
3. Иванова В.В. Рынок консалтинговых услуг в современных условиях мировой экономики // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. №2. [Электронный ресурс] — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rynok-konsaltingovyh-uslug-v-sovremennyh-usloviyah-mirovoy-ekonomiki> (дата обращения 04.08. 2024).

– уведомление об изменении сведений, связанных с выпуском (дополнительным выпуском) ценных бумаг, при реорганизации акционерного общества в форме слияния;

– передача документов правопреемнику реорганизованных в форме слияния обществ.

На заключительном этапе процесса слияния важным вопросом является правильное отражением всех изменений, произведенных в ходе слияния в финансовом учете и корректного продолжения его ведения. Одним из ключевых этапов становится подготовка окончательной финансовой отчетности. Исходя из пункта 9 Приказа Минфина РФ № 44н от 20.05.2003 г. «Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций», необходимо провести передачу активов и обязательств в новую организацию на день, предшествующий ее государственной регистрации, с оформлением соответствующих передаточных актов.

На завершающем этапе консультанты подготавливают вступительную бухгалтерскую отчетность. Такую отчетность еще называют объединительным балансом. Готовится он на дату регистрации созданной компании в регулирующих органах. Также, при необходимости, оформляются необходимые лицензии, сертификаты и членство в саморегулируемых организациях для обеспечения основной деятельности. Кроме того, происходит объединение баз данных ликвидируемых компаний и автоматизация учета в новой организации.

Выводы

Таким образом, задача интеграции заключается в том, чтобы оперативно создать новую, сильную компанию, которая превзойдет эффективность каждой из сторон до их объединения. Данная цель станет реальностью только в том случае, если процесс слияния будет учитывать индивидуальные черты и особенности каждой из организаций.

современных-условиях-мировой-ekonomiki (дата обращения 04.08. 2024).

4. Приказ № 44 Н от 20.05.2003 г № 44Н «Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций» (с изменениями на 25 октября 2010 года) [Электронный ресурс] — URL: <https://base.garant.ru/12131456/53f89421bbdaf741eb2d1ecc4ddb4c33/>.

5. Подгорный В.В. Управление консалтинговым бизнесом: учебное пособие для обучающихся образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.01 «Экономика» / Подгорный В.В. Донецк: Донецкая академия управления и государственной службы, 2021. 168 с.

6. Чадина Е.В. Процессы сделок слияний и поглощений компаний и их результаты // Журнал прикладных исследований. 2021. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/protsessy-sdelok-sliyanii-i-pogloscheniy-kompaniy-i-ih-rezultaty> (дата обращения: 11.06.2024).

REFERENCES

1. Federal'nyi zakon ot 26.12.1995 № 208-FZ (red. ot 04.08.2023) «Ob aktsionnykh obshchestvakh» [Elektronnyi resurs] — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/.
2. Federal'nyi zakon ot 08.02.1998 № 14-FZ (red. ot 08.08.2024) «Ob obshchestvakh s ogranichennoi otvetstvennost'yu» [Elektronnyi resurs] — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/.
3. Ivanova V.V. Rynok konsaltingovykh uslug v sovremennykh usloviyakh mirovoi ekonomiki // Ekonomika i biznes: teoriya i praktika. 2022. №2. [Elektronnyi resurs] — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rynok-konsaltingovykh-uslug-v-sovremennykh-usloviyakh-mirovoy-ekonomiki> (data obrashcheniya 04.08. 2024).

cyberleninka.ru/article/n/rynok-konsaltingovykh-uslug-v-sovremennykh-usloviyakh-mirovoy-ekonomiki (data obrashcheniya 04.08. 2024).

4. Prikaz № 44 N ot 20.05.2003 g № 44N «Ob utverzhdenii Metodicheskikh ukazanii po formirovaniyu bukhgalterskoi otchetnosti pri osushchestvlenii reorganizatsii organizatsii» (s izmeneniyami na 25 oktyabrya 2010 goda) [Elektronnyi resurs] — URL: <https://base.garant.ru/12131456/53f89421bbdaf741eb2d1ecc4ddb4c33/>.
5. Podgornyi V.V. Upravlenie konsaltingovym biznesom: uchebnoe posobie dlya obuchayushchikhsya obrazovatel'noi programmy magistratury napravleniya podgotovki 38.04.01 «Ekonomika» / Podgornyi V.V. Donetsk: Donetskaya akademiya upravleniya i gosudarstvennoi sluzhby. 2021. 168 s.
6. Chadina E.V. Protssesy sdelok sliyanii i pogloschenii kompanii i ikh rezul'taty // Zhurnal prikladnykh issledovani. 2021. № 4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/protsessy-sdelok-sliyanii-i-pogloscheniy-kompaniy-i-ih-rezultaty> (data obrashcheniya: 11.06.2024).

УДК 338

ФОРМИРОВАНИЕ УЧЕТНОЙ И ОТЧЕТНОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО СЕГМЕНТАМ БИЗНЕСА: ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ

FORMATION OF ACCOUNTING AND REPORTING INFORMATION
ON BUSINESS SEGMENTS: QUESTIONS OF THEORY AND PRACTICE

Т.А. Корнеева, доктор экономических наук,
профессор

Самарский государственный
экономический университет
Самара, Россия

А.А. Гончарова, магистрант

Самарский государственный
экономический университет
Самара, Россия

T.A. Korneeva, doctor of economics sciences,
professor

Samara state university
of economics
Samara, Russia

A.A. Goncharova, undergraduate student

Samara state university
of economics
Samara, Russia

Аннотация. Статья посвящена исследованию вопросов генезиса сегментного учета и сегментной отчетности, анализу вопросов нормативного регулирования формирования сегментной отчетности. Обобщена практика выделения сегментов бизнеса и формирования отчетности по сегментам на примере нефтедобывающей организации, определены особенности анализа сегментной отчетности.

Abstract. The article is devoted to the study of the genesis of segment accounting and segment reporting, the analysis of issues of regulatory regulation of the formation of segment reporting. The practice of business segment allocation and segment reporting is summarized using the example of an oil producing organization, and the features of segment reporting analysis are determined.

Ключевые слова: сегментная отчетность; финансовая отчетность; сегмент; отчетный сегмент; операционный сегмент; финансовая отчетность; управленческий учет

Key words: segment reporting; financial reporting; segment; reporting segment; operating segment; financial reporting; management accounting

Введение

В последнее время в среде российских ученых и практиков происходит переосмысление содержания и назначения учетной подсистемы в компаниях, именуемой управленческим учетом. Появление управленческого учета в России связано с переходом от плановой экономики СССР к рыночной экономике в начале 1990-х годов и появлением переводных учебников американских авторов, посвященных «management accounting» — управленческому учету. Выделение нового вида учета привело к широкому обсуждению и выделению разных позиций специалистов по сущностным и содержательным характеристикам управленческого учета. Результатом управленческого учета, как и любого другого вида учета, является формирование отчетности, в дан-

ном случае управленческой отчетности. В связи с тем, что отсутствует единая методологическая база управленческого учета в виде единых, признаваемых всеми участниками стандартов управленческого учета, компании для учетно-аналитического обоснования принимаемых решений применяют весь спектр методик и рекомендаций, имеющийся в настоящее время в научных, учебных и методических публикациях по вопросам организации и методологии управленческого учета. Поэтому практика управленческого учета, в тех компаниях, где он ведется в том или ином виде, значительно отличается от практики других компаний. Это касается выделения центров ответственности, формирования информации в управленческой отчетности о доходах, расходах, актива и обязательствах центров ответственно-

сти. Вместе с тем данная информация необходима не только менеджменту компаний для принятия управленческих решений, но и в ряде случаев для формирования финансовой отчетности, предоставляемой, прежде всего, заинтересованным пользователям за пределами организации. Речь идет о формировании части финансовой отчетности, называемой отчетностью по сегментам или сегментной отчетностью.

Целью исследования является развитие теоретико-методических положений сегментного учета и раскрытия учетной информации в сегментной отчетности компании.

Задачами исследования являются:

- исследование генезиса сегментного учета и сегментной отчетности;
- анализ стандартизации сегментной отчетности;
- обобщение практических аспекты выделения сегментов бизнеса;
- определение особенностей анализа сегментной отчетности.

Генезис сегментного учета и сегментной отчетности

В настоящее время сегментная отчетность составляется крупными холдингами, производственными и ритейлинговыми сетями, для которых характерна сложная структура управленческого взаимодействия между подразделениями и представительствами. Базисом для определения роли сегментного учета в системе ведения учета, безусловно, является определение понятий и экономической сущности выделения сегментов. Само понятие «сегмент» является многозначным, и свободно существует в различных трактовках как в системе экономических наук (бухгалтерском учете, бизнес-аналитике, финансовом учете и т.д.), так и управленческом менеджменте и маркетинге [1].

Понятие «сегмент» стало фундаментальным для выстраивания подсистемы сегментного учета, но следует отметить, что как единое целое и отдельный структурный элемент управленческого учета сегментный учет сформировался не сразу: с середины XX века он поэтапно трансформировался и распространялся на все новые виды деятельности.

Расширение влияния сегментирования позволило выработать стратегию развития бизнеса по отдельным объектам за рубежом в конце 20 века. В отечественной практике в начале 21 века сегментный учет стал обязательным элементом подсистемы стратегического управления, кото-

рая самостоятельно обеспечивает процессы идентификации и категоризации учетных данных, накапливает и подготавливает их для внутреннего и для внешнего использования. Интерпретированная учетная информация этой подсистемы учета превращается в инструмент управления сегментами бизнеса и организацией в целом, представляя собой источник достоверных отчетных данных о многочисленных бизнес-процессах [2].

Сегментная отчетность может являться самостоятельным видом отчетности в управленческом учете, однако формирование информации по сегментам происходит прежде всего в системе финансового учета.

Сегментный учет в России долгое время считался сугубо внутренней информацией, тогда как на Западе он являлся инструментом, при помощи которого предприятия могли повысить свою инвестиционную привлекательность и сфокусировать внимание внешних пользователей на перспективно развивающиеся сегменты собственного бизнеса, нуждающиеся в дополнительном финансировании [3].

Если рассматривать хозяйственную деятельность организаций как совокупность процессов, то можно обнаружить, что они диверсифицированы в довольно высокой степени: экономический субъект работает в разных регионах и с разными странами, распространяет свое влияние на различные рынки сбыта, налаживает партнерские отношения в широком общественном поле. Именно поэтому сейчас на первый план выходит эффективное получение количественной и качественной информации об основных экономических процессах. Информация о сегментах включает в себя сведения о видах продукции, работ и услуг, а также об эффективности деятельности на различных участках хозяйствования и является существенной для определения показателей эффективности деятельности экономического субъекта — доходности, прибыльности, рентабельности в рамках многопрофильных объектов, удовлетворяя потребность в достоверных и подробных данных бухгалтерской (финансовой) отчетности [4].

Заметим, что в течение долгого времени изменились не только фундаментальные подходы к сегментному учету — сами понятия сегмента бизнеса и сегментной отчетности со временем также трансформировались. Изменение экономической сущности основополагающей категории сегментного учета не могло остаться незамеченным зарубежными и отечественными экономистами.

Промышленные гиганты западных стран были активно вовлечены в 1950-1960-е гг. в процессы слияния и укрупнения хозяйствующих сегментов со схожими видами деятельности и производимой продукции. Подобная тенденция подтолкнула США на создание в 1967 г. документа «О необходимости приложения финансовой информации по диверсифицированным компаниям», где не было зафиксировано точное определение понятия сегмента бизнеса, но уже были обозначены основные принципы сегментирования бизнеса. В 1970-е годы в США был принят первый стандарт по составлению сегментной отчетности «Финансовая отчетность для сегментов коммерческой организации» [5].

Разнообразие трактовок основополагающих понятий сегментного учета вызывала необходимость разработки концепций и стандартов по сегментной финансовой отчетности. До принятия стандартов учета и отчетности по сегментам не было четкой однозначной трактовки основных понятий сегментной подсистемы управленческого учета. Так, Г.Ю. Касьянова определяет сегмент как часть хозяйственной деятельности организации в благоприятных условиях для ее проведения, что является упрощенным и универсальным описанием понятия [6].

Значимость сегментной отчетности подчеркивают Донцова Л.В. и Никифорова Н.А., утверждая, что сегментная информация дает более глубокое понимание анализа результатов финансово-хозяйственной деятельности и оценить масштаб затрат и доходов для будущего бизнеса [7]. Особую роль сегментной отчетности в обосновании управленческих решений выделяет Вахрушина М.А., делая упор на высокую степень детализации данных и разбивку информации в соответствии со структурой организации и принципами управленческого учета в ней [8]. Боташева Л.С. в своих работах особенно подчеркивает важность не внутреннего контроля за деятельностью сегмента, а внешней публичной отчетности, которую она характеризует как фрагментарную финансовую отчетность по направлениям экономической деятельности [9].

Неточности и неопределенности в части законодательства о сегментах также становятся предметами исследования наших ученых. Плотников В.С. и Юсупов И.В. считают, что требований к составу и структуре отчетности по сегментам в нормативно-правовых актах недостаточно для составления качественной сегментарной отчетности, и настаивают на дополнительной их

разработке [10]. Проблему качества отчетности в своих работах рассматривает и Урасова Н.Г., констатируя, что из общего информационного потока крайне трудно бывает выделить необходимые организации сведения, что приводит к менее достоверному отражению информации в отчетности, предлагая закрепить в законодательстве понятие «качественная отчетность», определить и классифицировать показатели оценки качества составленной отчетности и составить единый перечень конкретных данных в системе управленческой отчетности, по которым должна составляться отчетность по сегментам бизнеса [11].

Патров В.В. развивает базовое понятие и уточняет, что для сегмента важен не просто сам факт хозяйственной деятельности, но и контекст ее ведения — по видам продукции, географическим регионам и т.п. [12].

Белоглазова Л.П. понимает под сегментом обособленную часть деятельности организации, являющуюся комплексом процессов получения прибыли с поправкой на уровень риска и доходность. Этот подход напрямую связан с финансовым результатом организации и помогает судить об эффективности работы всех «звеньев цепи» организации [13].

Зарубежные ученые также неоднократно обращались к сегментному учету и отчетности. Thomas W.B. рассматривал целесообразность выделения географических сегментов и необходимость раскрытия информации о доходах географических сегментов, используемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг [14]. Коллектив авторов Alfonso E., Holliea D., Yu S.C. разрабатывали в своей работе критерии значительности сегментов при составлении бухгалтерской отчетности и занимались изучением факторов, определяющих принятие управленческих решений на уровне агрегированного сегмента [15].

Таким образом, проанализировав научные труды российских и иностранных ученых, можно сделать вывод о том, что изучение сегментного учета не теряет свою актуальность и остается дискуссионным несмотря на многолетнюю практику его ведения как в России, так и за рубежом.

Стандартизация формирования сегментной отчетности

С появлением законодательного регулирования учета по сегментам организации в начале 21 века дискуссии среди отечественных экономистов по поводу многозначности подходов к определению сегментов деятельности сошли

на нет, так как в Положении по бухгалтерскому учету ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам» дано четкое определение дефиниции «сегмент». Согласно ПБУ 12/2010 информация по сегменту — это та часть данных, которая раскрывает деятельность организации в определенных экономических условиях посредством представления установленного перечня показателей бухгалтерской отчетности предприятия.

Федеральный стандарт ПБУ 12/2010 предусматривает два вида отчетных сегментов — операционные и географические. Сегмент является отчетным, если значительная величина его выручки получена от продажи внешними покупателями, а не в ходе межсегментных продаж. Выручка от продажи внешним покупателям и выручка от операций с другими сегментами данной организации составляет 10 % и более от общей суммы выручки по всем сегментам. Условия сегментирования по операционному или и географическому признаку включают:

- финансовый результат сегмента бизнеса составляет не менее 10 % суммарной прибыли (убытка) всех сегментов;
- суммарные активы сегмента составляет 10 % и более суммы активов всех сегментов бизнеса;
- на все отчетные сегменты бизнеса, выделенные при подготовке финансовой отчетности, должно приходиться не менее 75 % выручки компании [20].

Федеральный стандарт ПБУ 12/2010 был принят в рамках исполнения Программы реформирования российского бухгалтерского учета в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе Международного стандарта финансовой отчетности (МСФО) IFRS 8 «Операционные сегменты». Подходы МСФО (IFRS) 8 последовательно прослеживаются в тексте российского федерального стандарта. Так, на основе положений международного стандарта реализован подход к выделению сегментов на основе того, как уполномоченное лицо регулярно проводит анализ результатов функционирования отдельного элемента бизнеса для принятия операционных и стратегических решений с перспективой улучшения финансовых показателей. При этом уполномоченное лицо анализирует получение выручки и расходование ресурсов, как по внешним для бизнеса продажам, так и трансфертным, на основе детализированной финансовой информации. Как правило такая детализированная информация формируется в управленческом учете.

Критерии и состав информации, раскрываемой в финансовой отчетности по отчетным сегментам бизнеса регламентированы федеральным стандартом бухгалтерского учета, однако непосредственное обособление части компании в операционный сегмент производится исходя из внутренних управленческих и организационных решений руководства в соответствии с подходами, лежащими в основе управления каждой компании. Таким образом, сегменты в сходных, на первый взгляд, организациях могут быть выделены различным образом. В основе выделения сегментов лежит то, как лица принимающие управленческие решения внутри компании анализируют деятельность отдельных центров ответственности и принимают решения в отношении доходов, расходов, активов и обязательств этих центров, а, следовательно, и сегментов организации. Распределение активов, доходов и расходов между операционными сегментами компании производится прежде всего исходя из принятых в компании политик в области распределения данных показателей, которые являются политиками управленческого учета. Можно констатировать, что выделение сегментов и формирование информации по ним непосредственно связано не только с ведением финансового учета, но в первую очередь с ведением управленческого учета. По причине отсутствия единого подхода к выделению сегментов деятельности в разных компаниях, а также распределением достигнутых показателей деятельности между сегментами сравнение сегментной отчетности по разным компаниям, включая компании одной и той же отрасли, не производится, так как может привести к недостоверным выводам.

Методические подходы к формированию сегментной отчетности

Информация в отчетности по сегментам компании за отчетный и предыдущий период, что обеспечивает сопоставимость результатов деятельности сегментов внутри компании и позволяет провести экономический анализ отчетных показателей с построением прогнозных динамических рядов.

Опираясь на классификацию и признаки операционных отчетных сегментов, компании выделяют сегменты, которые будут являться отчетными. Последовательности действий может быть представлена в виде следующих шагов:

Шаг 1. Проанализировать имеющуюся управленческую информацию и отчетность организации. При этом выделяются те виды дея-

тельности, центры ответственности, регионы присутствия, по которым имеется в учетной системе детализированная информация об активах, финансовых результатах для уполномоченных на принятие решений менеджеров. Выделенные структурные элементы бизнеса соотносятся с организационной структурой компании.

Шаг 2. Проанализировать возможность объединения сегментов со сходными характеристиками и экономическими показателями. Этот шаг позволяет на основе организационной структуры, объема полномочий и вида экономической деятельности объединить схожие операционные сегменты. Это необходимо для предотвращения дублирования информации и искажения фактов хозяйственной жизни, а также для ускорения процесса составления отчетности по сегментам бизнеса и упрощения ее последующей интерпретации.

Шаг 3. Выделить отчетные сегменты из операционных на основе требований законодательства. На данном шаге необходимо проанализировать выполнение критериев отнесения сегментов к отчетным, установленных ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам».

Шаг 4. Определить выполняется ли требование федерального стандарта о суммарной выручке всех отчетных сегментов на уровне не ниже 75 % всей выручки бизнеса компании.

Шаг 5. Объединить оставшиеся после предыдущих шагов сегменты, не вошедшие в состав отчетных сегментов в отдельный сегмент с названием «Все прочие сегменты».

Вышеизложенный алгоритм действий вытекает из требований российского и международного стандартов по раскрытию информации в сегментной отчетности.

В учетной политике экономического субъекта, формирующего сегментную отчетность, должны быть раскрыты подходы к формированию такой отчетности, сочетающие одновременно и управленческие и стандартные бухгалтерские принципы. Такими подходами являются механизмы выделения операционных и географических сегментов, основ распределения доходов и расходов по сегментам бизнеса.

Учетная политика, отражающая методологию составления отчетности по сегментам бизнеса она должна включать в себя следующие элементы:

- вид отчетного сегмента в соответствии с указанными в учетной политике критериями;

- связь сегментов, выделенных по географическому признаку с операционной и организационной структурой бизнеса;

- подходы к обособлению операционных сегментов, включая номенклатуру товаров, работ, услуг, производимых каждым операционным сегментом, включая географию расположения операционных сегментов;

- основу и базы для распределений активов, доходов, расходов, финансовых результатов по отдельным географическим и операционным сегментам бизнеса.

Практические аспекты выделения сегментов бизнеса

Принципы учетной политики в части ведения сегментного учета и формирования сегментной отчетности должны быть положены в основу аналитического и синтетического учета. Экономический субъект может проводить сегментацию путем выделения отдельных субсчетов для организации сегментного учета. Рассмотрим принципы сегментного учета на примере нефтедобывающей организации ПАО «Татнефть».

Сегментация по видам деятельности зависит от стадий процесса добычи, перегонки и обработки нефти:

- сегмент «Разведка и добыча»;
- сегмент «Переработка и реализация нефти»; — сегмент «Прочие».

Принцип идентификации географических сегментов:

- НГДУ «Азнакаевскнефть»;
- НГДУ «Альметьевнефть»;
- НГДУ «Бавлынефть»;
- НГДУ «Джалильнефть»;
- НГДУ «Елховнефть»;
- НГДУ «Лениногорскнефть»;
- НГДУ «Нурлатнефть»;
- НГДУ «Прикамнефть»; — НГДУ «Ямашнефть».

Отдельно по географическому принципу помимо основных нефте-газодобывающих управлений (НГДУ) выделяют:

- ООО «Татнефть – Самара»;
- ОАО «Калмнефтегаз»;
- ООО «Татнефть-НАО»;
- АО «КалмТатнефть»;
- ЗАО «Ямбулойл»;
- СП «Татнефть-ЛУТР».

Дополнительно помимо подразделений на управленческие субъекты внутри страны в орга-

низации выделяется внешнеэкономические сегменты, базирующиеся в странах ближнего зарубежья и СНГ.

Принцип идентификации сегментов по видам продукции (согласно консолидированной отчетности ПАО «Татнефть»):

- нефть;
- нефтепродукты;
- шины и прочая реализация.

В соответствии с имеющейся раскрытой информацией и принципами учета ПАО «Татнефть» можно выдвинуть предположение о том, какие субсчета присутствуют в системе сегментного учета организации. Примеры некоторых возможных субсчетов исходя из бухгалтерской (финансовой) отчетности и прочей информации компании ПАО «Татнефть»:

1. Счет 41 «Товары»

• 41-1 «Топливные нефтепродукты»

41-1-1 «Бензин»

41-1-2 «Топливо дизельное»

41-1-3 «Топливо для реактивных двигателей»

41-1-4 «Керосин»

• 41-2 «Сопутствующие нефтепродукты»

41-2-1 «Масло»

41-2-2 «Газойль»

41-2-3 «Эфир метил-трет-бутиловый»

41-2-4 «Дистиллят газового конденсата»

2. Счет 90-1 «Выручка»

90-1-1 «Выручка от реализации сырья»

90-1-2 «Выручка от реализации нефтепродуктов»

3. Счет 01 «Основные средства»

01-1 «Нефтяные вышки и добывающие устройства»

01-2 «Трубопроводы»

01-3 «АЗС».

Компания сама принимает решения о том, каким образом и в какой степени детализации она будет раскрывать информацию по сегментам, однако важно помнить о том, что деление на сегменты, введение дополнительных субсчетов и прочие изменения в бухгалтерском и управленческом учете должны быть экономически оправданы и обоснованы. Они должны давать объективную картину о происходящих хозяйственных процессах, а не быть фактором, который только загромождает и усложняет понимание сегментной учетной информации. Без фиксирования принципа иерархии сегментной информации в учетной политике может возникнуть разноче-

ния результатов показателей в отчетности, что приведет к искажению сегментной отчетности, что как следствие станет для пользователей недостоверным источником информации и уменьшит дальнейшее влияние сегментной подсистемы на принятие управленческих решений в перспективе.

В федеральном стандарте ПБУ 12/2010 закреплены не только характеристики, присущие сегментам, но и требования к отчетности по сегментам бизнеса. Соблюдение данных требований при подготовке отчетной документации является гарантией качества предоставления информации, которая будет полезной заинтересованным и не будет противоречить действующему законодательству.

Одним из важнейших аспектов методологии составления сегментной отчетности, безусловно, является определение ее состава. Состав информации по отчетным сегментам в финансовой отчетности должен включать:

- финансовый результат за отчетный период;
- общую величину активов и обязательств на отчетную дату;
- выручку от продаж;
- подразумеваемую выручку от операций с другими сегментами;
- проценты (дивиденды) к получению и проценты к уплате;
- величину амортизации объектов основных средств и нематериальных активов;
- другие показатели, существенные для принятия решений заинтересованными пользователями, например, налог на прибыль организации.

Если состав подготавливаемой компанией сегментной отчетности шире, предложенного в законодательстве минимума, то она обязательно должна зафиксировать это в учетной политике. Состав раскрываемых показателей является аналитической базой для исследования и прогнозирования, поэтому от его достаточности и подробности напрямую зависит проведение комплексного экономического анализа.

Отдельно стоит также упомянуть о широко распространенном в бухгалтерском учете принципе непрерывности: отчетный сегмент, выделенный в предшествующем периоде, будет выделяться и в отчетном периоде независимо от соответствия количественным критериям, если он не потерял своей значимости.

Особенности анализа сегментной отчетности

Комплексный анализ финансово-хозяйственных показателей деятельности организации является заключительным этапом учетной работы перед принятием управленческих решений. Именно по результатам аналитической деятельности можно сделать выводы об эффективности учета по сегментам и выявить итоги работы предприятия в течение отчетного года.

Проблемой, с которой сталкиваются аналитики на начальных этапах комплексного анализа учетной информации по сегментам, является понимание сущности сегментной отчетности и выбор объективного подхода к аналитике. Исходя из существующего мнения о том, что сегментный учет стал полноправной независимой системой управленческого учета, анализ ее показателей должен проводиться с позиции управленческих подходов к анализу отчетной информации. Выраженное мнение разделяет Е.А. Бойко, утверждая, что ее анализ должен проводиться на основе управленческих аналитических принципов [16].

Однако не все отечественные экономисты единодушны в подобной позиции. Многие из них считают, что так как для сегментного учета существует отдельный бухгалтерский стандарт ПБУ 12/2010, то он официально является частью системы бухгалтерского (финансового) учета, и аналитики должны проводить исключительно финансовый анализ показателей без учета всей управленческой информации по сегментам. Есть также мнение, что сегментный учет — промежуточное звено, объединяющее два вида учета, и анализ его результатов должен анализироваться в разрезе как управленческого, так и финансового анализа. Такого мнения придерживается М.Д. Коляго, определяя сегментарную отчетность, как «отчетность, находящуюся между управленческой и финансовой отчетностью» [17].

Ведение раздельного учета доходов и расходов по видам деятельности позволяет не только раскрывать в отчетности информацию по сегментам, но и проводить всесторонний анализ различных финансовых показателей. В процессе анализа используются такие традиционные методы оценки, как горизонтальный, вертикальный, трендовый и факторный анализ. Цель анализа сегментной отчетности закономерно пересекается с основной целью комплексного экономического анализа — установление принципов раскрытия отчетной информации, сравнение финансовых

показателей по компонентам и разработка управленческих решений по каждому виду деятельности и каждому сегменту.

Главным вопросом при проведении анализа по сегментам бизнеса считается вопрос о составе, полноте и достаточности анализируемых показателями. Отдельно выделяют сравнительный анализ деловой активности бизнеса и анализ эффективности операционных и географических сегментов бизнеса. Часто отбор всех необходимых количественных и качественных факторов, влияющих на результат сегментов является сложной задачей. Информационной базой для проведения анализа являются данные финансового учета, сгруппированные на счетах учета активов, затрат и финансовых результатов.

Детальное представление информации по сегментам в отчетности позволяет проводить углубленный анализ финансовых показателей на основе традиционной методики оценки отчета о финансовых результатах (анализ состава и структуры, динамики показателей, расчет уровней и коэффициентов рентабельности). В процессе анализа дается оценка финансовой устойчивости, платежеспособности, эффективности текущей деятельности, интенсивности и рациональности использования ресурсов организации по каждому отчетному сегменту в динамике. Таким образом, результаты анализа отчетности по сегментам являются основой для выводов и принятия экономических решений заинтересованными пользователями финансовой отчетности.

Выводы

Практика ведения сегментного учета в течение времени действия российского стандарта по формированию отчетности по сегментам, позволила ПАО «Татнефть» раскрывать информацию в лаконичной и содержательной форме, доступной для понимания не только профессиональным аналитикам и специалистам в области бухгалтерского учета, но и всем заинтересованным лицам. Компания придерживается следующей схемы организации сегментного учета: определяется, по каким сегментам должна накапливаться информация, формируется децентрализованная структура управления с выделением центров ответственности — структурных подразделений, наделенных ресурсами, возглавляемых лицами, уполномоченными на принятие управленческих решений. В разрезе выделенных центров ответственности ведется учет и контроль за потреблением ресурсов и результатов деятельности, происходит кодировка статей затрат для детального

отражения в системе управленческого учета, формируется комплекс показателей. Далее организуется плановая и учетная работа по каждому сегменту, составляются отчеты по каждому из них и затем информация о них аккумулируется в общей сегментной отчетности.

Проведенное сравнительное исследование действующих российского и международного стандарта, регламентирующих формирование информации о сегментах в финансовой отчетности выявило наличие различий в положениях документов. Федеральный стандарт ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам» учитывает требования соответствующего международного стандарта, однако IFRS 8 предоставляет более широкий спектр положений, регулирующих формирование

отчетности организации по сегментам, и концептуально опирается на принципы управленческого учета с допущением профессионального суждения бухгалтера, что впоследствии приводит к более достоверному формированию отчетной информации. В качестве негативной тенденции следует отметить, что трудности адаптации международного права к российским реалиям бухгалтерского учета и экономики в широком смысле лишили текст ПБУ 12/2010 необходимых характеристик именно как нормативного документа, регламентирующего организацию и методику сегментного учета. Можно высказать предположение о том, что действующий федеральный стандарт требует доработки с учетом сложившейся практики ведения сегментного учета.

СПИСОК ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Ермакова, Н.А., Шарипова Л.И. Особенности сегментарного учета и отчетности в отечественной и международной практике // Международный бухгалтерский учет. 2011. № 8.
2. Смирнова, Е.В., Цыганова, И.Ю. Эволюция, современное состояние и направления развития сегментного учета и отчетности в организациях // Международный бухгалтерский учет. 2014. №39 (333).
3. Цыганов, В.И., Козменкова, С.В. Нормативное правовое регулирование бухгалтерского учета: история и современность // Международный бухгалтерский учет. 2019. Т. 22. Вып. 9. С. 968-982.
4. Федорова, И.Ю. Процессно-ориентированный подход к раскрытию информации о сегментах в сезонных отраслях // Международный бухгалтерский учет. 2018. Т. 21. № 8 (446). С. 946-961.
5. Дружиловская, Т.Ю. Реформирование российского бухгалтерского учета: история, современные проблемы, перспективы // Международный бухгалтерский учет. 2021. Т. 24. Вып. 5. С. 524-547.
6. Касьянова, Г.Ю. Информация по сегментам: еще один шаг бухгалтерского учета навстречу управленческому // Российский налоговый курьер. 2008. № 6. С. 31-36.
7. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: Учеб. пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. Москва: Дело и сервис. 2004. 336 с.
8. Вахрушина, М.А. Содержание анализа сегментной отчетности и его информационное значение // Международный бухгалтерский учет. 2011. № 7.
9. Боташева Л.С., Сарыева А.Б. Сегментарная отчетность организаций, ее цели, состав и методы составления // Управленческий учет. 2021. № 12-1. С. 21—26.
10. Плотников, В.С., Юсупов, И.В. Консолидированная и сегментарная финансовая отчетность группы компаний // Философия социальных коммуникаций. №1 (26). 2014. С. 10-17.
11. Урасова, Н.Г. Необходимость формирования управленческой отчетности в целях повышения качества информационного обеспечения управления // Теория и практика общественного развития. 2014. № 1. С. 396-398.

12. Патров В.В. Отражение в бухгалтерской отчетности информации по сегментам // Бухгалтерский учет. 2000. № 21.
13. Белоглазова Л.П. Отдельные особенности формирования и раскрытия информации по сегментам в бухгалтерском учете и отчетности // Все для бухгалтера. 2010. № 8.
14. Thomas W.B. The association between geographic segment earnings and security prices = Связь между доходами географических сегментов и стоимостью ценных бумаг: Dissertation. Oklahoma State University, 1995. 90 p.
15. Alfonso E., Holliea D., Yu S.C. Managers' segment financial reporting choice: An Analysis of Firms' Segment Reconciliations // Journal of Applied Business Research. 2012. № 6.
16. Бухгалтерская (финансовая) отчетность / Е.А. Бойко, П.Е. Шумилин. — Ростов н/Д: «Феникс». 2004. 218 с.
17. Сегментарная отчетность в системе управления предприятием: дис... канд. экон. наук: 08.00.12 / Коляго Мария Дмитриевна. М. 1997. 210 с.

REFERENCES

1. Ermakova, N.A., Sharipova L.I. Osobennosti segmentarnogo ucheta i otchetnosti v otechestvennoj i mezhdunarodnoj praktike // Mezhdunarodny`j buxgalterskij uch. 2011. № 8.
2. Smirnova, E.V., Cyganova, I.Yu. E`voluciya, sovremennoe sostoyanie i napravleniya razvitiya segmentnogo ucheta i otchetnosti v organizacijax // Mezhdunarodny`j buxgalterskij uch. 2014. №39 (333).
3. Cyganov, V.I., Kozmenkova, S.V. Normativnoe pravovoe regulirovanie buxgalterskogo ucheta: istoriya i sovremennost` // Mezhdunarodny`j buxgalterskij uch. 2019. Т. 22. Vy`p. 9. С. 968-982.
4. Fedorova, I.Yu. Processno-orientirovanny`j podxod k raskry`tiyu informacii o segmentax v sezonny`x otraslyax // Mezhdunarodny`j buxgalterskij uch. 2018. Т. 21. № 8 (446). С. 946-961.
5. Druzhilovskaya, T.Yu. Reformirovanie rossijskogo buxgalterskogo ucheta: istoriya, sovremennye`e problemy`, perspektivy` // Mezhdunarodny`j buxgalterskij uch. 2021. Т. 24. Vy`p. 5. С. 524-547.

6. Kas`yanova, G.Yu. Informaciya po segmentam: eshhe odin shag buxgalterskogo ucheta navstrechu upravlencheskomu // Rossijskij nalogovyj kur'er. 2008. № 6. S. 31-36.
7. Donczova, L.V. Analiz finansovoj otchetnosti: Ucheb. posobie / L.V. Donczova, N.A. Nikiforova. Moskva: Delo i servis. 2004. 336 s.
8. Vaxrushina, M.A. Soderzhanie analiza segmentnoj otchetnosti i ego informacionnoe znachenie // Mezhdunarodnyj buxgalterskij uchët. 2011. № 7.
9. Botasheva L.S., Sary`eva A.B. Segmentarnaya otchyotnost' organizacij, ee celi, sostav i metody sostavleniya // Upravlencheskij uchët. 2021. № 12-1. S. 21—26.
10. Plotnikov, V.S., Yusupov, I.V. Konsolidirovannaya i segmentarnaya finansovaya otchetnost' gruppy kompanij // Filosofiya social'ny'x kommunikacij. №1 (26). 2014. S. 10-17.
11. Urasova, N.G. Neobxodimost' formirovaniya upravlencheskoj otchetnosti v celyax povыsheniya kachestva informacionnogo obespecheniya upravleniya // Teoriya i praktika obshhestvennogo razvitiya. 2014. № 1. S. 396-398.
12. Patrov V.V. Otrazhenie v buxgalterskoj otchetnosti informacii po segmentam // Buxgalterskij uchët. 2000. № 21.
13. Beloglazova L.P. Otdel'ny'e osobennosti formirovaniya i raskry'tiya informacii po segmentam v buxgalterskom uchete i otchetnosti // Vse dlya buxgaltera. 2010. № 8.
14. Thomas W.B. The association between geographic segment earnings and security prices = Svyaz' mezhdru dohodami geograficheskix segmentov i stoimost'yu cenny'x bumag: Dissertation. Oklahoma State University, 1995. 90 r.
15. Alfonso E., Holliea D., Yu S.C. Managers' segment financial reporting choice: An Analysis of Firms' Segment Reconciliations // Journal of Applied Business Research. 2012. № 6.
16. Buxgalterskaya (finansovaya) otchetnost' / E.A. Bojko, P.E. Shumilin. — Rostov n/D: «Feniks».2004. 218 s.
17. Segmentarnaya otchetnost' v sisteme upravleniya predpriyatiem: dis... kand. e`kon. nauk: 08.00.12 / Kolyago Mariya Dmitrievna. M. 1997. 210 s.

УДК 657.92

ОЦЕНКА РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ» С ПРИМЕНЕНИЕМ МЕТОДА КОРРЕЛЯЦИОННО- РЕГРЕССИОННОГО АНАЛИЗА

ASSESSMENT OF THE MARKET VALUE OF PJSC «BASHNEFT»
USING THE METHOD OF CORRELATION AND REGRESSION ANALYSIS

Ю.А. Хисматуллина, магистрант

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

Yu.A. Khismatullina, undergraduate student

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Ю.Р. Руднева, кандидат экономических наук,
доцент

Уфимский государственный нефтяной
технический университет,
Уфа, Россия

Yu.R. Rudneva, candidate of economic sciences,
associate professor

Ufa state petroleum
technological university,
Ufa, Russia

Аннотация. В данной статье проведено исследование влияния макро- и микроэкономических факторов на котировки акций ПАО АНК «Башнефть» (BANE) с помощью корреляционно-регрессионного анализа. В результате были выявлены взаимосвязи между ключевыми экономическими факторами и стоимостью предприятия, что позволило подтвердить существенность данного подхода для оценки стоимости нефтяной компании.

Abstract. This article examines the impact of macro- and microeconomic factors on the stock prices of PJSC «Bashneft» (BANE) using correlation and regression analysis. As a result, relationships were identified between key economic factors and enterprise value, which allowed us to confirm the essentiality of this approach for assessing the value of an oil company.

Ключевые слова: оценка стоимости нефтяной компании; корреляционно-регрессионный анализ; инвестиционная деятельность; инвестиционная стратегия

Key words: valuation of an oil company; correlation and regression analysis; investment activity; investment strategy

Введение

Оценка рыночной стоимости компании является важным аспектом для инвесторов, аналитиков и финансовых организаций, так как она позволяет понять реальную ценность бизнеса, его потенциал и риск. «ПАО АНК «Башнефть» как одна из ключевых игроков на российском нефтяном рынке, нуждается в проведении глубокого анализа своей рыночной стоимости, базирующегося на актуальных макро- и микроэкономических показателях. Метод корреляционно-регрессионного анализа позволяет выявить зависимости и взаимосвязи между различными факторами, что

делает его особенно привлекательным для точной оценки рыночной стоимости компании.

Целью данной статьи является проведение комплексной оценки рыночной стоимости ПАО АНК «Башнефть» с использованием метода корреляционно-регрессионного анализа, основанного на анализе макро- и микроэкономических показателей.

В соответствии с целью исследования были поставлены следующие задачи: проанализировать инвестиционную деятельность ПАО «АНК «Башнефть», определить внешние и внутренние показатели, оказывающее влияние на котировки

акций компании и построить регрессионную модель стоимости предприятия с использованием экономико-математических методов.

Основная часть

ПАО АНК «Башнефть» является одним из самых старых предприятий нефтегазового сектора России. Оно охватывает весь производственный процесс, начиная от добычи нефти и заканчивая реализацией нефтепродуктов и нефтехимии. На основе анализа возможностей, основанного на изучении финансовой и интегрированной отчетности ключевых инвестиционных проектов ПАО АНК «Башнефть» и ПАО НК «Роснефть», в период с 2024 по 2030 год были разработаны три стратегии инвестирования.

Первая стратегия — поддерживающая (консервативная), направленная на поддержание текущего уровня производства.

Вторая стратегия — консервативная — стремится обеспечить стабильность производственных показателей.

Третья стратегия — ускоренного развития — предполагает значительное увеличение объемов производства.

На основе особенностей деятельности компании был проведен анализ, который позволил определить, как макроэкономические и микроэкономические факторы влияют на стоимость акций ПАО АНК «Башнефть» (BANE). Для этого был использован метод корреляционно-регрессионного анализа.

Регрессионный анализ — это комплекс статистических техник, направленных на изучение воздействия одного или нескольких независимых переменных ($X_1, X_2, \dots, X_n$) на результирующую переменную (Y) [5]. Этот метод позволяет определить степень взаимосвязи и влияние различных переменных на итоговый показатель (Y) [6].

В ходе изучения финансовых возможностей на основе анализа финансовой и интегрированной отчетности основных инвестиционных проектов ПАО АНК «Башнефть» и ПАО НК «Роснефть» был выбран период с 2014 по 2024 гг. [1].

Первым этапом анализа является создание уравнения множественной регрессии. Для удобства интерпретации параметров чаще всего выбирается линейная модель. Форма уравнения для множественной линейной регрессии выглядит так:

$$Y = a_0 + a_1 \cdot X_1 + a_2 \cdot X_2 + \dots + a_n \cdot X_n, \quad (1)$$

где Y — результирующая переменная;
 a_0, a_1, a_2, a_n — коэффициенты уравнения регрессии;
 n — количество переменных факторов;
 X_1, X_2, X_n — независимые переменные.

Формула для построения модели множественной регрессии с степенной зависимостью выглядит следующим образом:

$$Y = e^{A_0} \cdot X_1^{A_1} \cdot X_2^{A_2} \cdot \dots \cdot X_n^{A_n}, \quad (2)$$

где Y — результирующий показатель;
 e — экспонента;
 A_0, A_1, A_2, A_n — коэффициенты уравнения регрессии;
 n — количество переменных факторов;
 X_1, X_2, X_n — независимые переменные.

При построении регрессионной модели в данном случае возникает необходимость перевести абсолютные значения выбранных факторов в логарифмические, иными словами, провести линеаризацию модели.

Вторым этапом производится отбор факторов, оказывающих влияние на результирующий показатель (Y). В результате анализа воздействия инвестиционной деятельности на стоимость компании были определены ключевые показатели, имеющие наибольшее значение для оценки стоимости компании [2].

Выбор факторов для включения в модель регрессии осуществляется с учетом следующих критериев [7]:

- факторы должны быть количественно измеряемы;
- между факторами не должно существовать сильная взаимосвязь или же строгая зависимость (то есть они не должны быть сильно коррелированы). В случае высокой корреляции между факторами невозможно выделить их индивидуальное влияние на конечный результат, что делает параметры уравнения регрессии неуправляемыми. В таких обстоятельствах необходимо удалить один из факторов из модели;
- каждый элемент должен иметь значительную связь с итогом (то есть коэффициент корреляции между элементом и итогом должен значительно отличаться от нуля).

Информационная база включала набора исходных данных, состоящих из квартальных значений всех отобранных показателей [3].

Основными факторами способными потенциально детерминировать котировки акций ПАО АНК «Башнефть» являются:

Индекс	Показатель
X ₁	Индекс московской биржи (IMOEX), %
X ₂	Цена на нефть, руб./Барр.
X ₃	Курс доллара к рублю, руб. (USD/RUB)
X ₄	Ключевая ставка ЦБ в РФ, %
X ₅	Инфляция в РФ, %
X ₆	Выручка, млрд. руб.
X ₇	Чистая прибыль ПАО АНК «Башнефть», млрд. руб.
X ₈	Капитальные вложения, млрд. руб.
X ₉	Дивиденды по обыкновенным акциям ПАО АНК «Башнефть», руб.
X ₁₀	Сумма обязательств ПАО АНК «Башнефть», млрд. руб.

На основе получившихся показателей была проведен корреляционный анализ (таблица 1).

Таблица 1. Корреляционный анализ факторов

Фактор	Y	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄	X ₅	X ₆	X ₇	X ₈	X ₉	X ₁₀
Y	1										
X ₁	-0,117	1									
X ₂	0,609	0,307	1								
X ₃	0,535	0,449	0,381	1							
X ₄	-0,231	-0,854	0,377	0,201	1						
X ₅	-0,370	-0,082	0,746	-0,021	0,540	1					
X ₆	0,510	0,443	0,226	0,338	0,406	0,174	1				
X ₇	0,515	0,346	0,454	0,447	0,132	0,051	0,497	1			
X ₈	0,706	0,272	-0,251	0,101	-0,456	-0,364	-0,265	-0,337	1		
X ₉	0,527	-0,391	0,271	-0,296	0,373	-0,176	0,376	0,137	-0,202	1	
X ₁₀	-0,030	0,019	0,054	-0,045	0,045	0,024	0,416	0,054	-0,030	-0,119	1

В свою очередь, уравнение степенной зависимости примет следующий вид формулы:

$$Y = e^{4,2187} \cdot X_2^{-0,353} \cdot X_3^{0,50801} \cdot X_6^{0,0502} \cdot X_7^{0,07184} \cdot X_8^{0,5449} \cdot X_9^{0,1241} \quad (4)$$

Третьим этапом было выполнено исследование моделей с целью определения их значи-

Как видно из таблицы 1, некоторые факторы имеют высокую парную корреляцию, следовательно их можно отбросить, то есть для дальнейшего построения регрессионной модели будут использованы факторы: [8].

Модели были построены с использованием программы Excel для анализа данных.

Модель оценки капитализации ПАО АНК «Башнефть» на основе линейной зависимости будет представлена в виде следующей формулы: X₂, X₃, X₆, X₇, X₈, X₉ [8].

$$Y = 264,68 + 0,0225 \cdot X_2 + 2,9424 \cdot X_3 + (-0,19532) \cdot X_6 + 0,5753 \cdot X_7 + 18,71433 \cdot X_8 + (-4,489) \cdot X_9 \quad (3)$$

мости и адекватности [9]. Для оценки качества модели могут применяться различные методы, включая анализ коэффициента детерминации, стандартного отклонения и остатков. Коэффициент детерминации, рассчитываемый как квадрат коэффициента корреляции R², будет использован для проверки качества полученной модели [10]. Кроме того, для оценки качества будет проведено сравнение стандартного отклонения (таблица 2).

Таблица 2. Статистика регрессии в многофакторной модели

Показатель	Значение	
	Линейная зависимость	Степенная зависимость
Коэффициент детерминации, R ²	0,6479	0,7328
Стандартное отклонение, σ	36,63	33,62

Из данных таблицы 2 следует, что уравнение степенной зависимости является более предпочтительным по сравнению с линейным. Это подтверждается значением коэффициента детер-

минации R², которое составляет 0,7328, превышая значение для линейной зависимости. Это означает, что около 73,28 % изменений факторных переменных модели объясняют вариацию в уровне

капитализации предприятия. Кроме того, стандартное отклонение при степенной зависимости ниже, что свидетельствует о более точном соответствии фактических значений капитализации данным, полученным по модели [11].

Для проверки статистической значимости коэффициента детерминации R^2 использовался F-критерий Фишера, так как уравнение регрессии основано на выборочных данных [12]. Результаты анализа F-критерия Фишера показали, что уравнение является статистически значимым и надежным: значение F-критерия составило 5,736, что превышает табличное значение при уровне значимости $\alpha=0,05$ ($F_T = 3,48$).

На основании проведенного анализа дальнейшее построение регрессионных моделей основывалось на уравнениях степенной зависимости.

Из анализа регрессионных моделей становится очевидным, что такие показатели, как индекс Московской биржи, курс доллара к рублю, доходность, чистая прибыль, стоимость недвижимости, цены на нефть, а также дивиденды по

акциям ПАО АНК «Башнефть», относятся к «прямым» факторам и их рост будет способствовать повышению рыночной стоимости компании [13]. В то же время, к «обратным» факторам относятся дебиторская задолженность, процентная ставка, инфляционные показатели, а также общие обязательства компании, и их увеличение указывает на снижение капитализации предприятия.

Завершающим этапом исследования является прогнозирование результативности. Используя данные из регрессионных уравнений, представленных в таблице 2, была проведена оценка стоимости акций ПАО АНК «Башнефть» на период с 2024 по 2028 гг., учитывая три разнообразные инвестиционные стратегии [14]. Для каждой из них были созданы прогнозные значения ключевых факторов, что отражено в таблице 3.

Исходя из информации, изложенной в таблице 3, многоаспектная регрессионная модель принимает во внимание как внутренние, так и внешние элементы, которые оказывают воздействие на рыночную оценку компании. Среднеквадратичное от-

Таблица 3. Прогнозирование стоимости ПАО АНК «Башнефть» на основе корреляционно-регрессионных зависимостей от комплекса показателей

Инвестиционная стратегия и период прогнозирования		Прогнозные значения						Капитализация
		X_2	X_3	X_6	X_7	X_8	X_9	
Консервативная	2024	5 648,05	93,82	792,85	182,28	65,46	249,16	590,67
	2025	5 910,16	95,14	800,65	191,39	65,85	256,20	594,71
	2026	5 434,70	96,62	822,69	200,96	66,25	295,44	636,27
	2027	5 568,28	94,54	845,33	211,01	66,64	354,53	659,39
	2028	5 592,98	92,65	868,60	221,56	67,04	425,43	671,15
Поддерживающая (пассивная)	2024	5 648,05	93,82	773,39	175,34	65,46	200,33	535,03
	2025	5 910,16	95,14	787,05	177,09	64,15	201,66	549,44
	2026	5 434,70	96,62	800,95	178,86	62,87	202,37	563,30
	2027	5 568,28	94,54	815,10	180,65	61,61	206,58	570,33
	2028	5 592,98	92,65	829,49	182,46	60,38	220,43	584,03
Ускоренная	2024	5 648,05	93,82	788,02	190,96	69,39	223,62	565,03
	2025	5 910,16	95,14	817,10	210,06	72,00	243,76	572,27
	2026	5 434,70	96,62	847,25	231,06	76,64	265,69	624,21
	2027	5 568,28	94,54	878,51	254,18	79,31	289,61	630,60
	2028	5 592,98	92,65	910,93	279,58	84,00	315,67	654,86
Обозначения X_2 — Цена на нефть, руб./Барр. X_3 — Курс доллара к рублю, руб. (USD/RUB). X_6 — Выручка ПАО АНК «Башнефть», млрд. руб. X_7 — Чистая прибыль ПАО АНК «Башнефть», млрд. руб. X_8 — Капитальные вложения ПАО АНК «Башнефть», млрд. руб. X_9 — Дивиденды по обыкновенным акциям ПАО АНК «Башнефть», руб.								

клонение, отражающее среднее относительное отличие расчетных данных от реальных, для этой модели достигло 7,36 %, что указывает на высокую точность прогнозирования [4]. В контексте воздействия инвестиционной стратегии на оценку стоимости подтверждается, что стратегия «Консервативная», которую было принято ранее, оказалась наиболее продуктивной в плане увеличения стоимости ПАО АНК «Башнефть» [15].

Выводы

Для определения стоимости ПАО АНК «Башнефть» была создана многофакторная корреляционно-регрессионная модель, которая принимает во внимание как внутренние, так и внешние факторы, оказывающие влияние на рыночную ценность предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов / Под редакцией П.П. Табурчака, В.М. Гумина, М.С. Сапрыкина. – Ростов-на-Дону: Феникс. 2017. 59 с.
2. Петько Н.В. Оценка рыночной стоимости компании / Н.В. Петько // Вестник НИБ. 2018. № 31. С. 128.
3. Годовые отчеты ПАО АНК «Башнефть». [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bashneft.ru/disclosure/annua1/> (дата обращения: 01.11.2024).
4. Сайт ПАО НК «Роснефть». [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.rosneft.ru/press/news/item/217955/> (дата обращения: 01.11.2024).
5. Басько О.О. Проблемы выбора модели для оценки стоимости и доходности финансовых активов / О.О. Басько, Н.Я. Головецкий // Вестник евразийской науки. 2019. № 2. С. 4.
6. Финансовые результаты ПАО АНК «Башнефть». [Электронный ресурс]. – URL: <https://bashneft.ru/disclosure/finance-results/> (дата обращения: 01.11.2024).
7. Ворона-Сливинская Л.Г. Актуальность доходного подхода для оценки перспектив развития инвестиционных проектов компании / Л.Г. Ворона – Сливинская // Colloquium-journal. 2019. № 21 (45). С. 125.
8. Кокин А.С. Сравнительный подход к оценке стоимости акций нефтегазовых компаний России на основе фундаментального анализа / А.С. Кокин, И.М. Осолков, А.А. Сызганова. М.: Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2019. Т. 9. № 1А. С. 241-258.
9. Википедия. [Электронный ресурс]. – URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Коэффициент_детерминации (дата обращения: 01.11.2024).
10. Евсюков В.В. Оценка стоимости компании в парадигме цифровой экономики / В.В. Евсюков, Э.В. Хлынин // Известия Тульского государственного университета. Науки о земле. 2019. № 2. С. 373.
11. Википедия. [Электронный ресурс]. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/F-тест> (дата обращения: 01.11.2024).

Следовательно, применяемая модель может служить инструментом для расчета рыночной цены акций ПАО АНК «Башнефть». Данный подход обеспечивает высокую точность в определении стоимости компании, что подтверждается анализом, проведенным с использованием выбранной методики. Это также подчеркивает значимость использования корреляционно-регрессионного анализа в целом и конкретной модели для предсказания рыночной стоимости ПАО АНК «Башнефть». Для стабильного поддержания и увеличения стоимости компании важно регулярно проводить оценку и контроль, что способствует увеличению ее стоимости и повышению инвестиционной привлекательности.

12. Щербаков В.А. Оценка стоимости компании (бизнеса) / В.А. Щербаков, Н.А. Щербакова. М.: Омега-Л. 2020.
13. Лебедев С.И. Современный подход к формированию инвестиционной стратегии на предприятии [Электронный ресурс] / С.И. Лебедев // Проблемы совершенствования организации производства и управления промышленными предприятиями: межвузовский сборник научных трудов. 2020. № 2. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=43999658> (дата обращения: 01.11.2024).
14. Вернохай Т.С. Определение рыночной стоимости предприятия / Т.С. Вернохай // Студенческий научный форум: материалы международной студенческой электронной научной конференции. М.: Международный студенческий научный вестник. 2024. С. 3-25.
15. Мусавузова М.М. Оценка рисков, влияющих на эффективность инвестиционных проектов / М.М. Мусавузова // Инновации и инвестиции. 2020. № 2. С. 33.

REFERENCES

1. Analiz i diagnostika finansovo-hozyajstvennoj deyatel' nosti predpriyatiya: Uchebnoe posobie dlya vuzov / Pod redakciej P.P. Taburchaka, V.M. Gumina, M.S. Sapry'kina. – Rostov-na-Donu: Feniks. 2017. 59 s.
2. Pet'ko N.V. Ocenka ry'nochnoj stoimosti kompanii / N.V. Pet'ko // Vestnik NIB. 2018. № 31. S. 128.
3. Godovy'e otchety` PAO ANK «Bashneft'». [E'lektronny`j resurs]. – URL: <http://www.bashneft.ru/disclosure/annua1/> (data obrashheniya: 01.11.2024).
4. Sajt PAO NK «Rosneft'». [E'lektronny`j resurs]. – URL: <https://www.rosneft.ru/press/news/item/217955/> (data obrashheniya: 01.11.2024).
5. Bas'ko O.O. Problemy` vy`bora modeli dlya ocenki stoimosti i doxodnosti finansovy`x aktivov / O.O. Bas'ko, N.Ya. Goloveczkij // Vestnik evrazijskoj nauki. 2019. № 2. S. 4.
6. Finansovy`e rezul'taty` PAO ANK «Bashneft'». [E'lektronny`j resurs]. – URL: <https://bashneft.ru/disclosure/finance-results/> (data obrashheniya: 01.11.2024).

7. Vorona-Slivinskaya L.G. Aktual'nost' dohodnogo podxoda dlya ocenki perspektiv razvitiya investicionny'x projektov kompanii / L.G. Vorona – Slivinskaya // Colloquium-journal. 2019. № 21 (45). S. 125.
8. Kokin A.S. Sravnitel'ny'j podxod k ocenke stoimosti akcij neftegazovy'x kompanij Rossii na osnove fundamental'nogo analiza / A.S. Kokin, I.M. Oskolkov, A.A. Sy'zganova. M.: E'konomika: vchera, segodnya, zavtra. 2019. T. 9. № 1A. S. 241-258.
9. Vikipediya. [E'lektronny'j resurs]. – URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Koefficient_determinacii (data obrashheniya: 01.11.2024).
10. Evsyukov V.V. Ocenka stoimosti kompanii v paradigme cifrovoj e'konomiki / V.V. Evsyukov, E'.V. Xly'nin // Izvestiya Tul'skogo gosudarstvennogo universiteta. Nauki o zemle. 2019. № 2. S. 373.
11. Vikipediya. [E'lektronny'j resurs]. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/F-test> (data obrashheniya: 01.11.2024).
12. Shherbakov V.A. Ocenka stoimosti kompanii (biznesa) / V.A. Shherbakov, N.A. Shherbakova. M.: Omega-L. 2020.
13. Lebedev S.I. Sovremenny'j podxod k formirovaniyu investicionnoj strategii na predpriyatii [E'lektronny'j resurs] / S.I. Lebedev // Problemy' sovershenstvovaniya organizacii proizvodstva i upravleniya promy'shlennymi predpriyatiyami: mezhvuzovskij sbornik nauchny'x trudov. 2020. №. 2. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=43999658> (data obrashheniya: 01.11.2024).
14. Vernoxaj T.S. Opredelenie ry'nochnoj stoimosti predpriyatiya / T.S. Vernoxaj // Studencheskij nauchny'j forum: materialy' mezhdunarodnoj studencheskoj e'lektronnoj nauchnoj konferencii. M.: Mezhdunarodny'j studencheskij nauchny'j vestnik. 2024. S. 3-25.
15. Musavuzova M.M. Ocenka riskov, vliyayushhix na e'ffektivnost' investicionny'x projektov / M.M. Musavuzova // Innovacii i investicii. 2020. № 2. S. 33.

УДК 336.226.11

НАПРАВЛЕНИЯ РАСШИРЕНИЯ ДОХОДНОГО ПОТЕНЦИАЛА МЕСТНЫХ БЮДЖЕТОВ

DIRECTIONS FOR EXPANDING THE REVENUE POTENTIAL OF LOCAL BUDGETS

Г.Р. Сахапова, младший научный сотрудник

Институт социально-экономических исследований УФИЦ РАН
Уфа, Россия

G.R. Sakhapova, junior researcher

Institute of Social and Economic Research
Ufa Federal Research Center
of the Russian Academy of Sciences, Ufa, Russia

Аннотация. В настоящей статье в результате проведенного анализа отмечается низкая обеспеченность местных бюджетов собственными доходами, что влечет финансовую и экономическую зависимость местных бюджетов от вышестоящих уровней власти. Рассмотрены факторы, влияющие на формирование местных бюджетов региона. Проведен обзор законодательных изменений, внесенных в Налоговый кодекс РФ, регулирующих бюджетные правоотношения муниципальных образований. Предложены направления расширения доходного потенциала местных бюджетов.

Abstract. As a result of the analysis, low provision of local budgets with their own revenues is noted, which entails financial and economic dependence of local budgets on higher levels of government. The factors influencing the formation of local budgets in the region are considered. A review of the legislative changes introduced into the Tax Code of the Russian Federation regulating budgetary legal relations of municipalities has been carried out. The directions of expanding the revenue potential of local budgets are proposed.

Ключевые слова: налоговое законодательство; доходный потенциал местных бюджетов; местные налоги и сборы

Key words: tax legislation; revenue potential of local budgets; local taxes and fees

Благодарность. Данное исследование выполнено в рамках государственного задания УФИЦ РАН № 075-00570-24-01 на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 гг.

Налоговые реформы, проводимые в России, не учитывали требований эффективного распределения доходов и налоговых полномочий между уровнями государственной власти и местного самоуправления. Формирование доходов на региональном и муниципальном уровне проводилось по «остаточному принципу». В сложившейся ситуации актуальной становится задача мобилизации доходного потенциала территории и выявление резервов роста доходной части местных бюджетов для реализации устойчивого социально-экономического развития данной территории.

В специальной экономической литературе, посвященной вопросам укрепления доходного потенциала местных бюджетов, уделяют внимание повышению эффективности налогообложения имущества [1-3], введению порогового мини-

мума налога на имущество физлиц и земельного налога [2], а также обращают особое внимание на необходимость изменений в нормативно-законодательной базе [1, 3, 4]. Данной тематике посвящены труды ученых Института социально-экономических исследований УФИЦ РАН [5-16].

Бюджетная деятельность как на региональном, так и на муниципальном уровне предполагает соблюдение принципа самостоятельности бюджетов, осуществляемой на прочной финансовой базе, при этом бюджетный процесс жестко регламентирован законодательством Российской Федерации. На формирование доходов местных бюджетов оказывают влияние следующие факторы, приведенные ниже.

Внешние факторы:

– уровень социально-экономического развития территорий;

- социально-экономическая и налоговая политика государства;
- налоговые распределения между бюджетами различных уровней власти;
- используемые методики распределения финансовой поддержки муниципальных образований;
- нормы и правила, устанавливаемые федеральным налоговым законодательством;
- используемые налоговые преференции, принятые на вышестоящем уровне.

Внутренние факторы:

- природно-ресурсный потенциал территории;
- состояние промышленной, транспортной и социальной инфраструктур муниципального образования;
- экономический потенциал муниципалитета;
- действующие налоговые и неналоговые преференции;
- профессионализм кадров местных органов власти;
- принятые преференции по поддержке малого и среднего предпринимательства.

Рассмотрим информацию о доходах местных бюджетов на примере Республики Башкор-

тостан (РБ). За период 2006–2023 гг. наблюдается невысокая доля собственных средств в консолидированном бюджете республики (от 13,7 % в 2018 г. до 18,3 % в 2020 г.), что свидетельствует о недостаточной финансовой обеспеченности местных бюджетов. Из таблицы 1 видим, что собственных доходов у городских округов менее 50 % (предполагается не менее 70 % [17]). У муниципальных образований картина еще более плачевная — более 70 % бюджета формируется за счет дотаций и субвенций.

Налоговые доходы местных бюджетов находятся в тесной взаимосвязи с другими социально-экономическими показателями, такими как темпы роста ВРП и реально располагаемые денежные доходы населения.

Сопоставление темпов роста ВРП с темпами роста налоговых сборов (рисунок 1) позволяет определить уровень налоговой нагрузки как значимого фактора, влияющего на экономический рост. Наблюдается значительное опережение темпов роста по налогам, по сравнению с показателем роста ВРП. Принятые изменения в налоговом законодательстве путем перевода расчета нало-

Таблица 1. Данные по доходам местных бюджетов в Республике Башкортостан [18]

Показатели	2015 г.	2018 г.	2020 г.	2023 г.
Доля в консолидированном бюджете РБ, %				
доходов местных бюджетов	15,6	13,7	18,3	15,5
налогов на имущество физических лиц*	2,2	2,4	2,9	2,2
Доля безвозмездных поступлений в доходах бюджетов, %				
городских округов	19,1	16,8	37,0	н.д.
муниципальных образований	56,8	58,6	60,2	н.д.
	74,8	72,1	73,4	н.д.

*Сумма налога на имущество, транспортного налога и земельного налога с физических лиц.

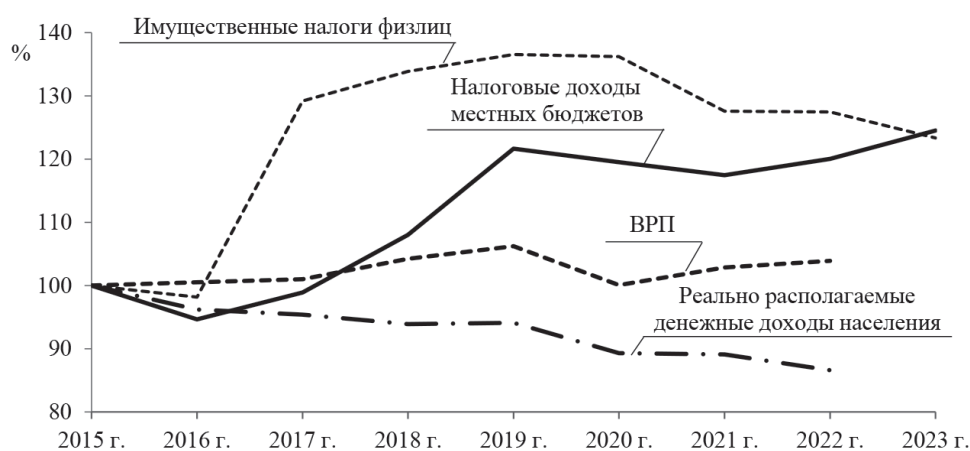


Рисунок 1. Взаимосвязь темпов роста налоговых доходов местных бюджетов с темпами роста ВРП и реально располагаемыми доходами населения по Республике Башкортостан к 2015 г., %
Рассчитано автором по данным Федеральной налоговой службы [18] и Росстата [19].

говой базы с инвентаризационной на кадастровую стоимость имущества способствовали резкому повышению налоговых сборов в 2017 году, так как кадастровая стоимость в разы выше инвентаризационной стоимости имущества. При этом после пандемии 2020 г. наблюдается снижение темпов по имущественным налогам физических лиц. Увеличение доходов местных бюджетов осуществляется за счет изменений в законодательной базе по таким налогам как транспортный, туристический и по торговым сборам.

Хотя объектом налогообложения и является кадастровая стоимость имущества, фактическим финансовым источником при уплате налогов являются денежные доходы населения, 57 % из которых приходится на оплату труда. Поэтому рассмотрим взаимосвязь между темпами роста объема налоговых поступлений в бюджет и реальными располагаемыми доходами населения (рисунок 1). Прирост реальных располагаемых денежных доходов населения за весь рассматриваемый период оставался отрицательным при росте объема поступлений налоговых доходов в бюджет, что свидетельствует об усилении налоговой нагрузки и увеличении доходного неравенства. Так, 29,5 % общего объема денежных доходов приходится на долю 10 % наиболее обеспеченного населения, и лишь 2,1 % — на долю 10 % наименее обеспеченного населения [20]. Эту дифференциацию сдерживают только социальные и компенсационные выплаты. Повышение благосостояния граждан может быть достигнуто за счет перехода к социально ориентированной налоговой политике, что позволит расширить доходный потенциал муниципалитетов за счет увеличения средств накопления населения.

Тем не менее проводимая налоговая реформа не позволила повысить уровень бюджетных доходов муниципальных образований в консолидированном бюджете Республики Башкортостан, доля которых после незначительного роста в 2020 г. до 18,3 % упала до 15,5 % в 2023 г., доля налогов на имущество физлиц до 2,2 % в 2023 г. Наблюдается следующая тенденция — доходы местных бюджетов чувствительны к изменениям налогового законодательства. Совершенствование законодательной базы позволит расширить самостоятельность региональных и муниципальных органов государственной власти, в том числе и в сфере мобилизации финансовых ресурсов.

Проанализируем законодательные изменения, внесенные Правительством Российской Федерации в Налоговый кодекс РФ (отражены

в документах № ДГ-П13-16412 от 31.05.2024 г. и №176-ФЗ от 12.07.2024 г.) [21, 22]:

– *по земельному налогу* (глава 31 НК РФ).

В 2025 г. на земельные участки с кадастровой стоимостью свыше 300 млн руб. льготы не распространяются и облагаются по обычной ставке (до 1,5%), кроме земель сельскохозяйственного назначения и земель, используемых в оборонных целях и таможенных нужд, а также земель, относящиеся к жилищному-коммунальному комплексу, которые облагаются по ставке 0,3 %.

Сумма налога может быть уменьшена, если налогоплательщик является участником соглашения о защите и поощрении капиталовложений (ст. 396.1 НК РФ), на сумму налоговых вычетов земель, которые используются для реализации инвестиционных проектов.

Счетной палатой в ходе анализа были выявлены следующие недостатки. Так, земельные участки, которые отражены в Едином государственном реестре недвижимости (ЕГРН) числятся за организациями, которые прекратили свою деятельность и исключены из Единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ). По мнению Счетной палаты, права собственности на данные земельные участки могут быть признаны за органами местного самоуправления. «По оценке Счетной палаты, реализация таких земельных участков по кадастровой стоимости позволит получить потенциальный доход в консолидированные бюджеты этих регионов в сумме 12,1 млрд рублей, а также ежегодное поступление земельного налога — 70,7 млн рублей (расчетно)» [23];

– *по налогу на имущество физических лиц* (глава 32 НК РФ) установлены следующие налоговые ставки: 0,1% в отношении жилых домов, квартир, объектов незавершенного строительства, единых недвижимых комплексов, гаражей, машино-мест; 2% административно-деловые центры и торговые центры, нежилые помещения, используемые для предпринимательской деятельности, 0,5 % на прочие объекты.

С 2025 г. регионы могут устанавливать повышенные ставки на имущество кадастровая стоимость которых превышает 300 млн руб., при этом налоговая ставка не должна превышать 2,5% (п. 2.1, ст. 406).

Проведенная в 2023 году кадастровая оценка используется для начисления налога на недвижимость за 2024 год, платежи по налогам придут в 2025 году. При этом налог на недвижимость может максимально возрасти на 10%, в зависимости от увеличения кадастровой стоимости

объектов недвижимости. В дальнейшем это ограничение отменяется.

С 2021 года юридические лица могут не предоставлять налоговую декларацию, что упростило процедуру исчисления и уплаты имущественных налогов.

Особенно актуальным становится завышение стоимости недвижимости при проведении ее кадастровой оценки в результате изменения механизма расчета налогооблагаемой базы при расчете налогов на имущество физических лиц не от инвентаризационной стоимости, а от кадастровой стоимости имущества. В новой редакции Налогового кодекса РФ с 2025 г. (п. 17.1 ст. 396; п. 10 ст. 408), если налогоплательщик не согласен с рассчитанной кадастровой стоимостью недвижимого имущества и начисленным налогом, то он в праве предоставить в налоговый орган документы на перерасчет ранее исчисленных сумм налога. Задержка оспаривания результатов кадастровой оценки стоимости объектов недвижимости становится одной из серьезных проблем для собственников имущества, которые несут значительные финансовые потери. В послании Федеральному Собранию Президентом РФ отмечалось, что этот переход к исчислению налога на имущество должен быть посильным для налогоплательщиков;

- *торговый сбор* (глава 33) относится к местным налогам, плательщиками признаются организации и индивидуальные предприниматели, занимающиеся розничной и оптовой торговлей через объекты движимого и недвижимого имущества на территории муниципального образования;

- *туристический налог*. С 2025 г. НК РФ (глава 33.1 ред. от 01.01.23025 г.) и нормативными правовыми актами муниципальных образований вводится туристический налог. Налоговой базой являются стоимость услуг по временному проживанию физлиц без учета сумм налога и налога на добавленную стоимость. Ставка налога идет с увеличением по годам — в 2025 г. не должна превышать 1 %, в 2026 г. — 2 %, в 2027 г. — 3 %, в 2028 г. — 4 %, начиная с 2029 г. — 5 %. Если налог меньше ста рублей в день, то сумма налога определяется как произведение 100 руб. на количество дней проживания (размер минимального налога). Раз в квартал налогоплательщиком предоставляется налоговая декларация;

- *по транспортному налогу*. С 2022 отменены повышающие коэффициенты для легковых автомобилей стоимостью от 3-5 млн руб. и от 5-10 млн руб., для легковых автомобилей со стоимостью свыше 10 млн руб. применяется коэффициент равный 3.

По результатам проведенного исследования предложены следующие направления расширения доходного потенциала местных бюджетов:

- повышение эффективности управления собственностью, принадлежащей органам местного самоуправления;

- эффективное распределение на долгосрочной основе распределяемых на федеральном уровне налогов по нижестоящим бюджетам в соответствии с налоговыми полномочиями, установление экономически обоснованных налоговых ставок;

- полный переход с 2025 года исчисление налоговой базы по имущественным налогам на основе кадастровой стоимости;

- полнота охвата имущественных объектов налогообложения и налогооблагаемой базы;

- повышение доступности ипотечного кредитования (что ведет к увеличению налоговой базы);

- отмена неэффективных налоговых льгот;

- использование транспортного налога по целевому назначению (на восстановление инфраструктуры дорог);

- эффективное использование туристического налога на восстановление и развитие курортной инфраструктуры и формирование единого туристического пространства;

- включение муниципалитетов в реализацию инвестиционных проектов, разработка мастер-планов и программ «более 200 крупных и малых городов ... должен быть разработан и реализован свой мастер-план, а в целом программа развития должна охватить порядка 2 тысяч населенных пунктов, включая села и поселки» [24];

- привлечение прямой финансовой помощи из вышестоящих уровней бюджетной системы как завершающего регулирующего инструмента, при этом отказ от доминирующей роли безвозмездных перечислений;

- снижение недоимок по налогам и сборам;

- совершенствование информационного обмена между службами (регистрирующими, фискальными и инвентаризирующими);

- мониторинг изменений налогового законодательства.

Выводы

Ожидается, что выделенные в статье налоговые изменения, внесенные в законодательную базу, а также реализация предложенных местным органам самоуправления рекомендаций позволят расширить доходный потенциал местных бюджетов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Панкова А.В. Направления роста налоговых доходов местных бюджетов // Тенденции развития науки и образования. 2018. № 43-4. С. 58-61.
2. Агузарова Ф.С., Токаева С.К. Экономические преобразования в области местных налогов Российской Федерации // Этап: экономическая теория, анализ, практика. 2015. №5. С. 58-65.
3. Кабулов Х.А. Приоритетные вопросы стратегии развития доходного потенциала региона // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 9-1 (67). С. 147-150.
4. Егорова Е.В. Направления совершенствования администрирования местных налогов // Экономика, Статистика и Информатика. 2015. №6. С. 21-24.
5. Иванов П.А. Оценка экономической специализации регионов с позиции результативности их общественных финансов // Фундаментальные исследования. 2024. № 9. С. 58-63.
6. Алтуфьева Т.Ю. Удовлетворение финансово-инвестиционных потребностей территорий: структура источников на различных стадиях жизненного цикла // Фундаментальные исследования. 2020. № 10. С. 7-12.
7. Шмакова М.В. Формирование стратегических основ финансово-инвестиционного обеспечения потребностей территорий // Фундаментальные исследования. 2020. № 10. С. 103-107.
8. Гафарова Л.А. Обеспечение результативности налоговых инструментов в управлении общественными финансами региона // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2024. № 4 (178). С. 73-82.
9. Лаврик А.Д. Анализ опыта лучшей практики регионов в области результативности использования общественных финансов в здравоохранении // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2024. № 3 (177). С. 117-124.
10. Фархутдинова А.У. Институты развития в условиях кризисной экономики // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2020. Т. 9. № 3 (32). С. 381-384.
11. Гатауллин Р.Ф., Чувашаева Э.Р. Обеспечение эффективности и устойчивости экономики муниципальных образований // Экономика и менеджмент систем управления. 2023. № 3 (49). С. 18-25.
12. Гаймалова С.М., Ахметов Т.Р. Оценка влияния санкций на развитие инновационной деятельности регионов при ограничениях экспорта технологий, товаров и услуг // Инновационные технологии управления социально-экономическим развитием регионов России: материалы XIV Международной НПК. Часть I. Уфа: ИСЭИ УФИЦ РАН. 2022. С. 56-63.
13. Подходы и инструментарий оценки результативности общественных финансов региона. Коллективная монография. Уфа: ИСЭИ УФИЦ РАН. 2023. 242 с.
14. Общественные финансы и резилиентность региона в условиях санкционных воздействий. Коллективная монография. Уфа: ИСЭИ УФИЦ РАН. 2022. 192 с.
15. Финансово-инвестиционная поддержка развития территорий различной стадийной принадлежности: Коллективная монография. Уфа: ИСЭИ УФИЦ РАН. 2019. 112 с.
16. Аслаева С.Ш., Нусратуллин В.К. Система поддержки принятия решений на основе неравновесного анализа. Уфа: БГАУ. 2006. 167 с.
17. Сомоев Р.Г. Налоговые доходы консолидированного бюджета Республики Дагестан: структура, проблемы формирования, перспективы роста // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. [Электронный ресурс] – URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/nalogovye-dohody-konsolidirovannogo-byudzheta-respubliki-dagestanstruktura-problemy-formirovaniya-perspektivy-rost> (дата обращения 15.10.2024).
18. Форма №1-НМ «Поступление налогов, сборов и иных обязательных платежей в консолидированный бюджет РФ» / Федеральная налоговая служба. [Электронный ресурс] – URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/statistics_and_analytics/forms/ (дата обращения 15.10.2024).
19. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]. – URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/10705> (дата обращения 15.10.2024).
20. Мониторинг социально-экономического положения и социального самочувствия населения: три квартала 2021 года / Под ред. Л.Н. Овчаровой. М.: НИУ ВШЭ, 2021.
21. Ф3 от 31.02.2024 № ДГ-П13-16412 «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации». [Электронный ресурс] – URL: https://storage.consultant.ru/site20/202406/03/fz_030624-639660.pdf (дата обращения 15.10.2024).
22. Ф3 от 12.07.2024 № 176-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса РФ, отдельные законодательные акты РФ и признание утративших силу отдельных положений законодательных актов РФ». [Электронный ресурс] – URL: <https://docs.cntd.ru/document/1306627736> (дата обращения 15.10.2024).
23. Батуркин А.Н. Счетная палата оценила эффективность администрирования земельного налога с организаций / Счетная палата РФ [Электронный ресурс] – URL: <https://ach.gov.ru/checks/otsenka-effektivnosti-administrirvaniya-zemel'nogo-naloga> (дата обращения 15.10.2024).
24. Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию от 29.02.2024 «Послание Президента Федеральному Собранию» / КонсультантПлюс. [Электронный ресурс] – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_471111/ (дата обращения 15.10.2024).

REFERENCES

1. Pankova A.V. Napravleniya rosta nalogovykh dohodov mestnykh bjudzhetov // Tendencii razvitiya nauki i obrazovaniya. 2018. № 43-4. S. 58-61.
2. Aguzarova F.S., Tokaeva S.K. Jekonomicheskie preobrazovaniya v oblasti mestnykh nalogov Rossijskoj Federacii // Jetap: jekonomicheskaja teorija, analiz, praktika. 2015. №5. S. 58-65.
3. Kabulov H.A. Prioritetnye voprosy strategii razvitiya dohodnogo potenciala regiona // Jekonomika i biznes: teorija i praktika. 2020. № 9-1 (67). S. 147-150.
4. Egorova E.V. Napravleniya sovershenstvovaniya administrirvaniya mestnykh nalogov // Jekonomika, Statistika i Informatika. 2015. №6. S. 21-24.
5. Ivanov P.A. Ocenka jekonomicheskoy specializacii regionov s pozicii rezul'tativnosti ih obshhestvennykh finansov // Fundamental'nye issledovaniya. 2024. № 9. S. 58-63.

6. Altuf'eva T.Ju. Udovletvorenie finansovo-investicionnyh potrebnostej territorij: struktura istochnikov na razlichnyh stadijah zhiznennogo cikla // Fundamental'nye issledovanija. 2020. № 10. S. 7-12.
7. Shmakova M.V. Formirovanie strategicheskikh osnov finansovo-investicionnogo obespechenija potrebnostej territorij // Fundamental'nye issledovanija. 2020. № 10. S. 103-107.
8. Gafarova L.A. Obespechenie rezul'tativnosti nalogovyh instrumentov v upravlenii obshhestvennymi finansami regiona // Jekonomika i upravlenie: nauchno-prakticheskij zhurnal. 2024. № 4 (178). S. 73-82.
9. Lavrik A.D. Analiz opyta luchshej praktiki regionov v oblasti rezul'tativnosti ispol'zovaniya obshhestvennyh finansov v zdavoohranenii // Jekonomika i upravlenie: nauchno-prakticheskij zhurnal. 2024. № 3 (177). S. 117-124.
10. Farhutdinova A.U. Instituty razvitiya v usloviyah krizisnoj jekonomiki // Azimut nauchnyh issledovanij: jekonomika i upravlenie. 2020. T. 9. № 3 (32). C. 381-384.
11. Gataullin R.F., Chuvashaeva Je.R. Obespechenie jeffektivnosti i ustojchivosti jekonomiki municipal'nyh obrazovanij // Jekonomika i menedzhment sistem upravlenija. 2023. № 3 (49). S. 18-25.
12. Gajmalova S.M., Ahmetov T.R. Ocenka vlijanija sankcij na razvitie innovacionnoj dejatel'nosti regionov pri ogranichenijah jeksporta tehnologij, tovarov i uslug // Innovacionnye tehnologii upravlenija social'no-jekonomicheskim razvitiem regionov Rossii: materialy XIV Mezhdunarodnoj NPK. Chast' I. – Ufa: ISJel UFIC RAN, 2022. S. 56-63.
13. Podhody i instrumentarij ocenki rezul'tativnosti obshhestvennyh finansov regiona. Kollektivnaja monografija. – Ufa: ISJel UFIC RAN, 2023. 242 s.
14. Obshhestvennye finansy i rezilientnost' regiona v usloviyah sankcionnyh vozdeystvij. Kollektivnaja monografija. – Ufa: ISJel UFIC RAN, 2022. 192 s.
15. Finansovo-investicionnaja podderzhka razvitiya territorij razlichnoj stadial'noj prinadlezhnosti: Kollektivnaja monografija. – Ufa: ISJel UFIC RAN, 2019. 112 s.
16. Aslaeva S.Sh., Nusratullin V.K. Sistema podderzhki prinjatija reshenij na osnove neravnovesnogo analiza. – Ufa: BGAU, 2006. S.167
17. Somoiev R.G. Nalogovyje dohody konsolidirovannogo bjudzhet Respubliki Dagestan: struktura, problemy formirovaniya, perspektivy rosta // Upravlenie jekonomicheskimi sistemami: jelektronnyj nauchnyj zhurnal. [Jelektronnyj resurs] – URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/nalogovyje-dohody-konsolidirovannogo-byudzhet-respubliki-dagestanstruktura-problemy-formirovaniya-perspektivy-rost> (data obrashhenija 15.10.2024).
18. Forma №1-NM «Postuplenie nalogov, sborov i inyh objazatel'nyh platezhej v konsolidirovannyj bjudzhet RF» / Federal'naja nalogovaja sluzhba. [Jelektronnyj resurs] – URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/statistics_and_analytics/forms/ (data obrashhenija 15.10.2024).
19. Federal'naja sluzhba gosudarstvennoj statistiki. [Jelektronnyj resurs]. – URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/10705> (data obrashhenija 15.10.2024).
20. Monitoring social'no-jekonomicheskogo polozhenija i social'nogo samochuvstviya naselenija: tri kvartala 2021 goda / Pod red. L.N. Ovcharovoj. – M.: NIU VShJe, 2021.
21. FZ ot 31.02.2024 № DG-P13-16412 «O vnesenii izmenenij v Bjudzhetnyj kodeks Rossijskoj Federacii i ot del'nye zakonodatel'nye akty Rossijskoj Federacii». [Jelektronnyj resurs] – URL: https://storage.consultant.ru/site20/202406/03/fz_030624-639660.pdf (data obrashhenija 15.10.2024).
22. FZ ot 12.07.2024 № 176-FZ «O vnesenie izmenenij v chast' pervuju i vtoruju Nalogovogo kodeksa RF, ot del'nye zakonodatel'nye akty RF i priznanie utrativshih silu ot del'nyh polozhenij zakonodatel'nyh aktov RF». [Jelektronnyj resurs] – URL: <https://docs.cntd.ru/document/1306627736> (data obrashhenija 15.10.2024).
23. Baturkin A.N. Schetnaja palata ocenila jeffektivnost' administrirovaniya zemel'nogo naloga s organizacij / Schetnaja palata RF [Jelektronnyj resurs] – URL: <https://ach.gov.ru/checks/otsenka-jeffektivnosti-administrirovaniya-zemel'nogo-naloga> (data obrashhenija 15.10.2024).
24. Poslanie Prezidenta Rossijskoj Federacii Federal'nomu Sobraniju ot 29.02.2024 «Poslanie Prezidenta Federal'nomu Sobraniju» / Konsul'tantPljus. [Jelektronnyj resurs] – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_471111/ (data obrashhenija 15.10.2024).

РУКОВОДСТВО АВТОРАМ ПО ОФОРМЛЕНИЮ СТАТЕЙ, НАПРАВЛЯЕМЫХ В НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕСТНИК ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА»

Требования к статье

1. Название статьи, Ф.И.О. авторов, аннотация (от 300 до 500 печатных знаков, пробелы считаются), ключевые слова (от 5 до 10) — на русском и английском языках. Предлагается в аннотации сохранить структуру статьи: введение, цели и задачи, методы исследования, результаты, выводы.

2. Статья обязательно должна содержать УДК и Список используемых источников.

3. Структура научной (практической) статьи:

– **введение**, где автором обосновывается актуальность темы и целесообразность ее разработки, определяются цель и задачи исследования;

– **основная часть статьи**, разделенная на **поименованные разделы**, где автором на основе анализа и синтеза информации раскрываются процессы и методы исследования проблемы и разработки темы, подробно приводятся результаты проведенного исследования;

– **выводы**, где автором формулируется заключение, даются рекомендации, раскрываются результаты исследования, содержащие научную новизну, указываются возможные направления дальнейших исследований.

4. Оформление статьи. Формат листа — А4, шрифт TimesNewRoman, размер шрифта 14, межстрочный интервал 1,5. Поля — 2 см. Объем основного текста статьи (без аннотации и списка источников) должен составлять **10 000–25 000 печатных знаков без пробелов (4–10 страниц текста)**

5. Графический материал и рисунки, выполненные в формате .jpg, .tif (разрешение не менее 300 dpi), должны располагаться в

тексте, а также **предоставляться отдельными файлами** с названиями «рисунок 1», «рисунок 2» и т. д., количество рисунков не более 10.

6. Формулы должны быть выполнены в редакторе формул, количество формул не более 12 (промежуточные формулы не приводить).

7. Пристатейные библиографические списки должны быть представлены в соответствии с требованиями ГОСТ Р 7.0.5-2008 (для иностранных авторов в соответствии с APACitationStyle).

Список источников дополнительно дается в транслитерации буквами латинского алфавита (References) На сайте <http://www.translit.ru> можно воспользоваться программой транслитерации русского текста в латиницу (вариант BSI).

В тексте статьи (при ссылке или цитировании) указывать в квадратных скобках номер источника из приведенного списка. Количество источников **не менее 15**. Отсутствие необоснованного самоцитирования: доля ссылок на статьи авторов рукописи, изданные ранее, **не должно превышать 25 %** от общего количества ссылок. Ссылки на учебники **не рекомендуются**.

8. К статье прилагается **анкета автора**:

- Ф.И.О. автора (полностью), ученая степень, ученое звание, должность;
- место работы (полное наименование) с указанием индекса и почтового адреса, рабочего телефона и e-mail;
- контактный телефон для обсуждения вопросов по тексту статьи.