

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Самарский государственный экономический университет
Министерство образования и науки Самарской области
Министерство экономического развития
и инвестиций Самарской области
Министерство промышленности и технологий Самарской области
Торгово-промышленная палата Самарской области
Территориальный орган Федеральной службы
государственной статистики по Самарской области
Университет им. Юстуса Либига (Гиссен, Германия)
Высший институт бухгалтерского дела и управления
Университета (Порто, Португалия)
Высшая школа коммерции (Труа, Франция)
Университет прикладных наук Савонии (Финляндия)
Университет Кассино и южного Лацио (Италия)
Университет Валенсии (Испания)
Институт технологий и бизнеса (Чехия)
Некоммерческое партнерство "Междисциплинарный альянс исследователей
в области организационных наук" (НП "МАОН")
Вольное экономическое общество России
Институт экологии Волжского бассейна РАН

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

Материалы 17-й Международной
научно-практической конференции

20-21 декабря 2018 года

Часть 1. Воспроизводство ресурсов инновационного развития в условиях
неравновесной экономики. Региональное развитие в условиях
глобализации. Резервы повышения эффективности использования
инновационно-инвестиционного потенциала предприятий
промышленности. Развитие теории и практики менеджмента
предприятий в условиях инновационной экономики

Самара 2018

Печатается по решению научно-технического совета
Самарского государственного экономического университета

Редакционная коллегия: д-р экон. наук, проф. **Г.Р. Хасаев**, д-р экон. наук, проф. **С.И. Ашмарина** (отв. редактор), д-р экон. наук, проф. **В.В. Болгова**, д-р экон. наук, проф. **В.А. Пискунов**, д-р экон. наук, проф. **Е.П. Фомин**, д-р экон. наук, проф. **А.П. Жабин**, д-р экон. наук, проф. **А.В. Стрельцов**, д-р экон. наук, проф. **К.Н. Ермолаев**, д-р экон. наук, проф. **Л.А. Сосунова**, д-р экон. наук, проф. **Д.В. Чернова**, канд. юрид. наук, доц. **Е.В. Мендцева**, д-р экон. наук, проф. **Е.В. Погорелова**, канд. экон. наук, проф. **Р.Б. Некрасов**, д-р экон. наук, проф. **М.В. Симонова**, канд. экон. наук, доц. **О.В. Баканач**, д-р соц. наук **В.Б. Звоновский**, д-р биол. наук, проф., чл.-кор. РАН **Г.С. Розенберг**, канд. техн. наук, доц. **А.Г. Власов**, канд. экон. наук, доц. **А.С. Зотова** (управление по международному сотрудничеству СГЭУ), канд. экон. наук, доц. **Н.В. Никитина** (зам. отв. редактора), канд. экон. наук, доц. **А.А. Чудаева** (зам. отв. редактора)

П78 **Проблемы развития предприятий: теория и практика** [Текст] : материалы 17-й Междунар. науч.-практ. конф., 20-21 дек. 2018 г. : в 3 ч. / [редкол.: Г.Р. Хасаев, С.И. Ашмарина (отв. ред.) и др.]. - Ч. 1. - Самара : Изд-во Самар. гос. экон. ун-та, 2018. - 304 с. ISBN 978-5-94622-864-0 (ч. 1) - ISBN 978-5-94622-863-3

Рассматривается комплекс научно-теоретических и методических вопросов деятельности предприятий в современных условиях: воспроизводство ресурсов инновационного развития в условиях неравновесной экономики; региональное развитие в условиях глобализации; резервы повышения эффективности использования инновационно-инвестиционного потенциала предприятий промышленности; развитие теории и практики менеджмента предприятий в условиях инновационной экономики; проблемы методологии статистического исследования бизнес-процессов; теория и практика управления трудом в условиях инновационной экономики; оптимизация товародвижения предприятий на основе развития логистики, коммерции, маркетинга и сервиса; формирование и реализация экспортного потенциала АПК; управление развитием внешнеэкономической деятельности российских организаций в условиях нестабильной международной среды; правовое регулирование деятельности хозяйствующего субъекта; корпоративные информационные системы, электронные сервисы и когнитивные технологии; процессы социализации в контексте современных телекоммуникационных технологий; совершенствование учетно-аналитического обеспечения устойчивого развития социально-экономических систем; теория и практика налогообложения и аудита предприятий; экология, география и безопасность жизнедеятельности.

Предлагаются новые научно-методические направления экономического и организационного развития предприятий в современных условиях, дается анализ теоретических и методологических подходов инновационного развития производства.

Для научных работников, аспирантов, студентов экономических вузов, а также руководителей и специалистов предприятий.

УДК 338.242
ББК У9(2)301

ISBN 978-5-94622-864-0 (ч. 1)
ISBN 978-5-94622-863-3

© ФГБОУ ВО "Самарский государственный
экономический университет", 2018

ВОСПРОИЗВОДСТВО РЕСУРСОВ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ В УСЛОВИЯХ НЕРАВНОВЕСНОЙ ЭКОНОМИКИ

УДК 311.2

ИНДИКАТОРЫ КРИЗИСА ДОВЕРИЯ К ФИНАНСОВЫМ ИНСТИТУТАМ

© 2018 Андреев Павел Андреевич
студент

© 2018 Михайлов Александр Михайлович
доктор экономических наук, профессор
Самарский государственный экономический университет
E-mail: 2427994@mail.ru

В статье раскрыто понятие кризиса доверия к финансовым институтам. Авторы рассмотрели методику расчета индекса потребительских настроений и с помощью корреляционно-регрессионного анализа выяснили, как на него влияют индикаторы доверия к институтам денежно-кредитной сферы.

Ключевые слова: доверие, кризис, финансовые институты, индекс потребительских настроений, индикаторы доверия.

Падение доверия к институтам денежно-кредитной сферы проявляться в форме так называемого кризиса доверия. В настоящее время не существует однозначной методики количественного измерения уровня доверия к финансовым институтам, как в научной литературе, так и в деловой практике. В данной связи само понятие доверия практически не поддается непосредственно эмпирической интерпретации, и она осуществляется лишь косвенным образом, через другие понятия, находящиеся с доверием в логической связи.

Приняв за данность возможность количественного измерения уровня доверия, целесообразно предположить, что падение его на определенную величину можно измерить с помощью индикаторов кризиса доверия к финансовым институтам¹.

Модели доверительных отношений включают три уровня: наноуровень - доверие человека к самому себе, внутренние императивы поступков, основанные на собственном мнении и опыте; микроуровень - доверие к знакомым и незнакомым людям, обусловленное личным опытом взаимодействия; макроуровень - доверие к различным социальным, экономическим и политическим институтам.

Можно выделить следующие основные сценарии развития кризиса доверия в экономических отношениях²:

1) скачкообразный, дискретный кризис доверия, возможный в случае малого числа субъектов со строгими контрактными отношениями: доверие падает моментально до нуля в случае однократного или (в зависимости от обстоятельств) неоднократного нарушения договоренностей;

2) плавное снижение уровня доверия, которое часто наблюдается при наличии мощного гаранта, такого как современное государство, деньги которого обеспечены не золотым запасом, а общим представлением о его стабильности;

3) обвальное падение уровня доверия - феномен резкого коллективного понижения доверия к определенным субъектам рынка. Последнее характерно, частности, для рынка корпоративных ценных бумаг в силу того, что частные компании являются гораздо более слабым гарантом, чем государство. Данный сценарий развития кризиса доверия является наиболее опасным, поскольку может теряться доверие к институту денег как таковому, он престаает выполнять свои классические функции, и вследствие этого хозяйствующие субъекты переходят к некоторому подобию натурального обмена (бартеру) или пытаются обезопасить свои сбережения посредством скупки иностранной валюты (в частности, доллара США). Данные процессы наблюдались в России в девяностые годы прошлого столетия и во время финансовых кризисов 2008 - 2009 г.г., в конце 2014 г.

Для того чтобы судить о наличии кризиса доверия, необходимо количественно оценить уровень доверия индивидов к институтам денежно-кредитной сферы.

Наиболее интересна и показательна методика, предложенная "Национальным агентством финансовых исследований", которая в качестве составных частей совокупного индекса использует оценки надежности, прозрачности и выгодности финансовых институтов со стороны населения. Индекс создан по аналогии с методикой расчета "Индекса потребительских настроений", широко используемого для краткосрочного прогнозирования потребительского поведения и публикуемого наряду с такими основными показателями развития экономики, как динамика ВВП, инфляция и т.п.³

Для построения индекса используются пять основных вопросов: оценка текущей надежности финансовых институтов; ожидания надежности финансовых институтов на будущее; оценка текущей прозрачности финансовых институтов; ожидания прозрачности финансовых институтов на будущее; оценка текущей выгодности вложения средств в целом.

Очевидными достоинствами при построении индекса являются сами формулировки вопросов в ходе опроса: во-первых, вопросы затрагивают конкретные изменения поведения потребителей в ближайшее время, во-вторых, рассчитываемый индекс доверия включает и такой фактор, как ожидания. Вследствие этого индекс отображает не только прошлую и текущую оценку надежности и прозрачности финансовых институтов, но и будущую.

Помимо совокупного индекса рассчитываются также:

- индекс текущей ситуации, который равен среднему из индексов надежности и прозрачности за прошедший год, а также индекса выгодности вложений (три вопроса из пяти);
- индекс ожиданий, который равен среднему из индексов ожиданий надежности и прозрачности в ближайший год (два вопроса из пяти).

Индекс потребительских настроений (ИПН) - важный показатель перспективного поведения потребителей, в том числе на финансовом рынке. Он позволяет осуществить краткосрочное прогнозирование развития российской экономики и дает деловому сектору возможность грамотнее и своевременнее реагировать на изменения экономической ситуации.

Определенными индикаторами доверия к институтам денежно-кредитной сферы, включая институт денег, можно считать следующие:

- соотношение денежной массы M_2 и ВВП (X_1);

- соотношение денежной массы M_2 и денежной базы (X_2);
- соотношение наличных и безналичных денег (X_3);
- соотношение активов кредитных организаций и ВВП (X_4);
- резервы, создаваемые в иностранной валюте, млн долл. США (X_5);
- размер депозитов физических лиц, млн руб. (X_6).

Мы будем рассматривать шесть данных индикаторов как факторы, влияющие на результативный показатель - ИПН (Y). Исходные данные представим в таблице (табл. 1). В качестве инструмента анализа влияния факторов будем использовать корреляционно-регрессионный анализ.

Таблица 1

Исходные данные для анализа ИПН

Годы	$Y^{1)}$	X_1	X_2	X_3	X_4	$X_5^{2)}$	$X_6^{3)}$
2011	80,36	0,34	2,90	0,34	0,55	25210,00	9702267,00
2012	82,70	0,36	3,15	0,33	0,61	62080,00	11763537,00
2013	81,30	0,38	3,27	0,31	0,69	87380,00	14000569,00
2014	80,99	0,40	3,52	0,29	0,73	87910,00	13706572,00
2015	68,56	0,39	3,71	0,29	0,97	49950,00	16398222,00
2016	100,07	0,42	4,00	0,26	0,98	16030,00	18476652,00
2017	104,28	0,44	4,02	0,25	0,91	17050,00	20642614,00

¹⁾ Индекс потребительских настроений в России : исслед. GfK. URL: <https://www.gfk.com/ru/insaity/press-release/issledovanie-gfk-indeks-potrebitelskikh-nastroenii-v-rossii>.

²⁾ Объем средств Резервного фонда. URL: <https://www.minfin.ru/ru/performance/reservefund/statistics/volume>.

³⁾ Данные об объемах привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц. URL: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-2-1a_12.htm&pid=pdko_sub&sid=dpbvf.

Так как исходные данные представлены весьма коротким периодом - 2011-2017 гг., мы вводим статистически обоснованное требование - регрессионная модель должна быть парной, т.е. учитывать влияние только одного фактора. С целью выбора наиболее информативного фактора построим матрицу парных коэффициентов корреляции (табл. 2).

Таблица 2

Матрица парных коэффициентов корреляции (2011-2017 гг.)

	Y	X_1	X_2	X_3	X_4	X_5	X_6
Y							
X_1	1						
X_2	0,6382	1					
X_3	0,5814	0,95884	1				
X_4	-0,689	-0,98248	-0,979953	1			
X_5	0,3383	0,829960	0,940115	-0,86292	1		
X_6	-0,5804	-0,22077	-0,391057	0,376957	-0,38703	1	
	0,6317	0,95227	0,969574	-0,9598	0,90057	-0,41880	1

Как видно из результатов расчета (табл. 2), наибольшее влияние на динамику ИПН оказывает фактор X_1 - "Соотношение денежной массы M_2 и ВВП". Полученная регрессионная модель имеет следующий вид:

$$Y = -5,48 + 0,00233X_1.$$

Таким образом, с увеличением соотношения денежной массы M_2 и ВВП на 0,01пп размер ИПН возрастает в среднем на 0,00233 пункта.

В заключение приведем следующие выводы:

- понятие доверия практически не поддается непосредственно эмпирической интерпретации, которая осуществляется косвенным образом, через другие понятия, находящиеся с ним в логической связи. При количественной оценке доверия основное внимание следует направить на выбор таких индикаторов и показателей, которые отражают наиболее существенные его стороны, относительно легко поддаются выявлению и наблюдению, а также сравнительно простому и надежному измерению;

- падение уровня доверия на определенную величину будет неизбежно проявляться в форме так называемого кризиса доверия, который может развиваться по трем основным сценариям: дискретный кризис доверия, плавное снижение и обвальное падение уровня доверия;

- российская экономическая система в своей новейшей истории неоднократно сталкивалась с кризисом доверия, который наиболее остро проявлялся именно в денежно-кредитной сфере и приводил к катастрофическим спадам и серьезным деформациям экономической системы;

- аналогом совокупного индекса доверия к финансовым институтам ($I_{\text{ФИ}}$) является индекс потребительских настроений (ИПН) в силу идентичности динамики поведения. Проведенный корреляционно-регрессионный анализ ряда индикаторов доверия к институтам денежно-кредитной сферы на результативный показатель ИПН продемонстрировал, что наибольшее влияние на динамику данного индекса оказывают соотношение денежной массы M_2 и ВВП. Из этого следует, что для повышения уровня доверия россиян к финансовым институтам ЦБ России необходимо увеличивать размер денежной массы по отношению к ВВП страны⁴.

¹ Суриков К.Ю., Коновалова М.Е., Кузьмина О.Ю. Институциональное доверие и его роль в процессе развития денежно-кредитной сферы // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2016. № 11 (145) С. 5-10.

² Январев В. Моделирование кризисов доверия. URL: <http://janvarev.ru/ObAvtore/Publikaicii/Modelirovaniekrizisovdoverija>.

³ Суриков К.Ю. Институциональное доверие к деньгам как фактор развития денежно-кредитной сферы. Самара, 2015. URL: <http://www.sseu.ru/wpcontent/uploads/2015/09/Dissertatsiya-Surikova-K.YU..pdf>.

⁴ См. также: Суриков К.Ю., Коновалова М.Е. Особенности трансформации системы денежного обращения на современном этапе развития // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2016. №12 (158). С. 5-11;

Суриков К.Ю., Коновалова М.Е. Институциональное доверие к деньгам: вопросы теории и практики. Самара, 2016.

INDICATORS OF THE CRISIS OF CONFIDENCE OF FINANCIAL INSTITUTIONS

© 2018 Andreev Pavel Andreevich
Student

© 2018 Mikhaylov Alexander Mikhaylovich
Doctor of Economic Sciences, Professor
Samara State University of Economics
E-mail: 2427994@mail.ru

The article reveals the concept of a crisis of confidence in financial institutions. The authors examined the method of calculating the index of consumer sentiment and with the help of correlation and regression analysis found out how it is influenced by indicators of confidence in the institutions of the monetary sphere.

Keywords: trust, crisis, financial institutions, consumer sentiment index, trust indicators.

УДК 336.71

ВЛИЯНИЕ ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА КАЧЕСТВО КРЕДИТОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

© 2018 Бузыцков Дмитрий Игоревич
студент

© 2018 Савинов Олег Германович
кандидат экономических наук, доцент

© 2018 Савинова Надежда Григорьевна
кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет
E-mail: buzytskov@mail.ru, savinovog@yandex.ru, savnad@bk.ru

В статье исследуется состояние кредитов банковского сектора, оцениваются факторы кредитного риска. В качестве характеристики кредитного риска рассматривается доля просроченной задолженности в кредитах банковского сектора. Оцениваются качественные характеристики банковских кредитов, обобщаются основные проблемы развития банковского кредитования в условиях экономической неопределенности.

Ключевые слова: просроченная задолженность по кредитам, качество кредитов, кредитный риск, банковский сектор.

Высокая доля кредитов в активах банковского сектора определяет необходимость постоянного мониторинга структуры и динамики предоставленных кредитов, а также качества сформированного кредитного портфеля. Рост кредитного риска в условиях экономической неопределенности может привести к потере ликвидности банков и ухудшению финансовой стабильности банковского сектора.

Внедрение международных стандартов Базель II, III оказывает влияние на улучшение качества оценки кредитного риска. Вместе с тем, российская практика кредитования имеет особенности, обусловленные динамическими изменениями экономической конъюнктуры и ее влиянием на рост просроченной задолженности. При этом увеличиваются затраты на формирование резерва под возможные потери по ссудам, которые являются ключевыми в издержках коммерческих банков. В этой связи оценка состояния просроченной задолженности экономических субъектов является первостепенной при исследовании кредитного риска и доходности коммерческих банков.

Динамика предоставленных банковских кредитов и темпы роста просроченной задолженности по ним во многом определяются развитием кризисных ситуаций и восстановительными процессами в экономике¹. В условиях неопределенности в 2012-2017 гг. банки проводили более осторожную кредитную политику и тщательный отбор заемщиков. Вместе с тем, доля просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям с 2015 года выросла на 2% и составила на 1.01.2018г. 6,4% от общего объема кредитов. Рост процентных ставок в 2014 году при снижении платежеспособности корпоративных клиентов привел к увеличению просроченной задолженности за 2015 год в 1,7 раз.

Таблица 1

Кредиты банковского сектора РФ и просроченная задолженность по ним за 2011-2018 гг. (на начало года), млрд руб.*

Показатели	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Кредиты нефинансовым организациям	17715,3	19971,4	22499,2	29536,0	33300,9	30134,7	30192,5
В т.ч. просроченная задолженность	822,6	924,1	933,7	1250,7	2075,9	1892,0	1942,4
Доля просроченной задолженности, %	4,6	4,6	4,1	4,2	6,2	6,3	6,4
Кредиты физическим лицам	5555,9	7737,1	9957,1	11329,5	10684,3	10803,9	12173,7
В т.ч. просроченная задолженность	291,1	313,0	440,3	667,5	863,8	857,9	848,9
Доля просроченной задолженности, %	5,2	4,0	4,4	5,9	8,1	7,9	6,9
Кредиты банкам	3958,0	4230,4	5130,6	6895,0	8610,0	9091,5	9804,6
В т.ч. просроченная задолженность	5,1	5,2	11,3	44,3	63,8	95,2	146,0
Доля просроченной задолженности, %	0,1	0,1	0,2	0,6	0,7	1,0	1,5
Всего предоставленных кредитов	28699,2	33960,1	40417,7	51799,5	57154,5	55478,8	58006,1
В т.ч. просроченная задолженность	1133,0	1399,3	1398,0	1978,0	3046,6	2891,5	2993,5
Доля просроченной задолженности, %	3,9	4,1	3,4	3,8	5,3	5,2	5,2

* Обзоры банковского сектора Российской Федерации за 2012-2017 гг.. URL: <http://www/cbr.ru>.

Замещение потребительских кредитов менее рискованными ипотечными кредитами сопровождалось снижением просроченной задолженности, процентных ставок, в т.ч. премии за кредитный риск. На изменение структуры кредитного рынка в секторе кредитования физических лиц оказало влияние сокращение долгосрочных автокредитов и необеспеченных потребительских кредитов. В результате доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам с 8,1% на 1.01.2016г. снизилась до 6,9% на 1.01.2018г.

Ухудшение финансовой устойчивости коммерческих банков оказало влияние на рост кредитного риска в секторе межбанковского кредитования². В целом за 2012-2017 гг. объем предоставленных межбанковских кредитов вырос в 2,5 раз, при этом просроченная задолженность увеличилась в 28,6 раз.

Таким образом, рост кредитных вложений банковского сектора сопровождался концентрацией просроченной задолженности и кредитного риска в сегменте кредитования юридических лиц, в т.ч. банков.

Данные табл. 2 свидетельствуют о том, что рост просроченной задолженности привел к постепенному перераспределению доли стандартных ссуд в категорию проблемных и безнадежных с просроченной задолженностью свыше 180 дней. В течение 2012-2017 гг. доля нестандартных ссуд снизилась на 4,1%, при этом увеличилась доля проблемных ссуд на 0,2% и безнадежных ссуд на 3%, что свидетельствует об ухудшении качества кредитов банковского сектора.

Таблица 2

Динамика ссудной задолженности банковского сектора по категориям качества за 2012-2017 гг.*

Показатели	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Стандартные, млрд. руб.	15595,5	17609,7	248885,6	26254,0	24022,7	25282,9
В % к общему объему кредитов	44,9	42,9	46,8	45,2	44,0	44,9
Нестандартные млрд. руб.	144030,9	18101,6	21016,6	22237,3	20805,9	21183,9
В % к общему объему кредитов	41,7	44,1	39,5	38,3	38,1	37,6
Сомнительные млрд. руб.	2530,7	2837,4	3603,2	4769,2	464	4230,6
В % к общему объему кредитов	7,3	6,9	6,8	8,2	8,5	7,5
Проблемные млрд. руб.	750,4	824,5	1144,5	1408,5	1623,3	1725,7
В % к общему объему кредитов	2,2	2,0	2,3	2,4	2,9	3,1
Безнадежные млрд. руб.	1337,4	1636,4	2433,0	3442,2	3536,3	3908,2
В % к общему объему кредитов	3,9	4,1	4,6	5,9	6,5	6,9
Сформированный резерв на возможные потери по ссудам	2120,8	2435,8	3461	4545,7	4619,7	5223,2
В % к общему объему кредитов	6,1	5,9	6,5	7,8	8,5	9,3

* Обзоры банковского сектора Российской Федерации за 2012-2017 гг.. URL: <http://www/cbr.ru>.

В результате снижения качества банковских кредитов объем сформированного резерва по ссудам в течение 2012-2017 гг. увеличился в 2,5 раз. Принятые банками меры по снижению кредитного риска являются адекватными в условиях роста бесценных ссуд. Однако дополнительное формирование резервов оказывает давление на прибыльность и капитал коммерческих банков.

По данным табл. 3 прирост просроченных кредитов в активах банковского сектора в 2015 году на 1,2% привел к снижению рентабельности активов на 0,6%. Несмотря на увеличение доли кредитов в активах банковского сектора в 2016 году произошло падение рентабельности активов до 0,3%.

Таблица 3

Влияние просроченных кредитов на рентабельность банковского сектора РФ за 2012-2018 гг.

Показатели	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Доля предоставленных кредитов в активах банковского сектора	68,9	68,6	70,4	66,7	68,9	69,3	68,1
В т.ч. просроченная задолженность по кредитам	2,7	2,5	2,4	2,5	3,7	3,6	3,5
Рентабельность активов	2,4	2,3	1,9	0,9	0,3	1,2	1,0

* Обзоры банковского сектора Российской Федерации за 2012-2017 гг.. URL: <http://www/cbr.ru>.

По мере уменьшения просроченной задолженности в 2016-2017 гг., рентабельность банковского сектора стала восстанавливаться.

Для обеспечения устойчивого развития банковского сектора необходимо выявление причин просроченной задолженности по кредитам и диагностирование проблем кредитного риска на ранних стадиях его возникновения. Кредитный портфель банковского сектора становится все более рискованным, что обусловлено, прежде всего, проблемами в российской экономике. На ухудшение качества долга корпоративных клиентов оказало влияние снижение платежеспособности и финансовой устойчивости нефинансовых организаций. Постоянно меняющиеся условия на рынке, рост цен на бензин и сырье, снижение потребительского спроса и конечного потребления негативно сказываются на свойствах кредита. Усиление положительной роли кредита в воспроизводственном процессе во многом зависит от направления его в сферу материального производства и обеспечения возвратности³.

¹ Савинов О.Г., Савинова Н.Г. Адаптация банковского кредитования к современным экономическим условиям // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2016. № 9 (143) С. 88-91.

² Егоров А.В., Осипова Ю.В. Многообразие траекторий развития региональных кредитных рынков в 2014-м - начале 2015 г. // Деньги и кредит. 2015. № 4. С. 11-18.

³ Лаврушин О.И. Базовые основы теории кредита и его использование в современной экономике // Journal of Economic Regulation (Вопросы регулирования экономики). 2017. Т. 8, № 2. С. 6-15.

THE IMPACT OF NON-PERFORMING LOANS ON THE QUALITY OF CREDITS OF THE BANKING SECTOR

© 2018 Buzytskov Dmitry Igorevich

Undergraduate

© 2018 Savinov Oleg Germanovich

Candidate of Economic, Associate Professor

© 2018 Savinova Nadezhda Grigorevna

Candidate of Economic, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: savinovog@yandex.ru, savnad@bk.ru

The study examined the state of loans in the banking sector, evaluates credit risk factors. It specifically determined the share of non-performing loans in credit portfolio of the banking sector as a characteristic of credit risk. The study assessed the qualitative characteristics of bank loans and summarized the main issues of the development of bank lending under conditions of economic uncertainty.

Keywords: non-performing loans, quality of credit portfolio, credit risk, banking sector.

УДК 368.01

КОНКУРЕНТНОЕ ПОВЕДЕНИЕ АО "СОГАЗ" НА РОССИЙСКОМ СТРАХОВОМ РЫНКЕ

© 2018 Вишневер Вадим Яковлевич

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: ab3535@mail.ru

В статье раскрыто понятие "конкурентное поведение страховой компании". Выявлены конкурентное поведение и конкурентные преимущества АО "СОГАЗ" на российском страховом рынке.

Ключевые слова: конкуренция, конкурентное поведение, конкурентное преимущество, страховой рынок, страховая компания, АО "СОГАЗ".

Конкуренция на рынке страхования - это соперничество между страховыми компаниями с целью максимизации прибыли путем привлечения большего количества страхователей и максимально выгодного инвестирования накопленных денежных средств фондов страхования¹.

Конкурентное поведение - целенаправленные действия страховой компании с целью достижения высоких конечных результатов. Эти действия подразумевают особый алгоритм, состоящий из нескольких этапов, по анализу конкуренции на страховом рынке.

На первом этапе анализируются основные факторы, определяющие интенсивность конкуренции:

- численность компаний-конкурентов на рынке;
- емкость компаний-конкурентов на рынке;
- различия и сходства в стратегии компаний-конкурентов;
- особенности лицензирования страховой деятельности;
- структура и динамика объема спроса на страховые услуги.

Первые два фактора в большей мере позволяют определить уровень конкуренции. Чем больше страховых компаний на рынке на данный момент, тем больше интенсивность конкуренции, особенно если эти компании приблизительно равной силы.

На практике можно выделить три типа конкурентного поведения страховой компании:

1. креативный тип;
2. приспособленческий тип;
3. обеспечивающий тип.

Креативный тип конкурентного поведения предусматривает внедрение и разработку новых элементов, обеспечивающих страховой компании преимущество перед компаниями-конкурентами. Это может быть разработка новых условий автострахования. При креативной конкуренции самое важное - это стремление изменить существующую структуру спроса и предложения.

При приспособленческом типе конкурентного поведения компания изучает и оценивает инновации в продуктах и услугах конкурентов и обращает внимание на мероприятия, позволяющие компании-конкуренту выйти вперед. Применение данного типа характерно для тех случаев, когда страховщик не уверен в инновационной возможности своих продуктов и услуг и стремится к копированию продукции конкурентов.

Обеспечивающее конкурентное поведение направлено на работу в области повышения качества продукции, расширения возможностей и привлекательных условий страхования для клиента, что позволяет реализовать стремление компании к сохранению своего положения на рынке на длительный период.

Конкурентоспособность страховщика определяется экономическими и организационными параметрами. Они должны быть направлены на учет потребностей существующих и потенциальных страхователей компании.

Страховая компания, находящаяся на рынке, оказывается под давлением пяти конкурентных сил:

- конкуренции со стороны действующих на рынке страховых компаний;
- возможности входа на страховой рынок новых компаний;
- конкуренции со стороны взаимозаменяемых услуг;
- силы потребителей страховых услуг;
- зависимости от поставщиков ресурсов.

Самыми важными для себя страховые компании выделяют первые три фактора.

В условиях глобализации и монополизации финансовых рынков борьба с конкурентами базируется на дифференциации услуг, которые предоставляет компания, а также на укреплении имиджа компании². Это позволяет компании быть конкурентоспособной в отрасли. Дифференциация позволяет сформировать у клиента четкое

понимание характеристик продукта и его отличительных особенностей от аналога, и как следствие, снизить чувствительность клиента к цене. Также наличие дифференциации снижает давление других конкурентных сил.

В обеспечении успешной дифференциации важно добиться ее особой ценности для страхователя, которая была бы обоснована в его глазах настолько высоко, чтобы он мог заплатить за нее повышенную цену, которая бы покрыла издержки и принесла компании желаемую прибыль. Также важно защитить услугу или продукцию от конкурентов, чтобы те как можно дошли не смогли создать аналогов.

Клиенты компании, обладая достаточными знаниями о существующей конкуренции на страховом рынке, оказывают на компанию определенное давление, заставляя страховщика снизить цены на товар или услугу, или за ту же цену предложить более интересные для клиента условия.

На сегодняшний день не существует единой методики для оценки конкурентоспособности страховых компаний. У всех предложенных моделей и методов есть существенные недостатки: оценка исключительно по отдельным факторам не позволяет дать качественную и количественную оценку одновременно; в методике, основанной на сравнительном анализе, оценка факторов производится экспертами и поэтому носит субъективный характер; а анализ, на основе реакции конкурентов, учитывает недостаточное для полной картины количество факторов, влияющих на конкурентоспособность. Именно поэтому каждая фирма должна индивидуально подбирать анализ конкурентоспособности и в соответствии с результатами проведенного анализа выстраивать свое конкурентное поведение на рынке страховых услуг для достижения максимально высокой конечной цели - достижения прибыли³.

На российском страховом рынке лидирующее положение занимает АО "СОГАЗ". Операционная эффективность компании стабильно высока. На протяжении последних лет темпы роста страховых премий опережали рост рынка как вследствие сделок слияния и поглощения, так и в результате органического роста.

Это обусловлено грамотно выстроенным и эффективным конкурентным поведением компании по различным направлениям с целью достижения высоких конечных результатов.

Так, группа ВТБ и страховая группа "СОГАЗ" в конце мая 2018 г. подписали соглашение об объединении страхового бизнеса под брендом "СОГАЗ". "ВТБ" и "СОГАЗ" получили разрешение Федеральной антимонопольной службы по слиянию страховых компаний.

31 октября 2018 года "СОГАЗ" и "ВТБ Страхование" закрыли сделку по объединению страхового бизнеса. Сделка по слиянию "ВТБ Страхования" и "СОГАЗа" привела к усилению конкурентной позиции и конкурентных преимуществ АО "СОГАЗ".

Страховая Группа "СОГАЗ" - единственная из российских страховщиков вошла в Топ-100 крупнейших компаний по объему выручки, заняв по этому показателю 84-е место среди всех участников рейтинга "РБК 500". Новый рейтинг "РБК 500" подтверждает тот факт, что СОГАЗ является самой прибыльной компанией на российском страховом рынке⁴.

АО "СОГАЗ" постоянно работает над повышением эффективности и рентабельности, основной рост которой пришелся на последние два года, что привело к укреплению позиций в рейтинге крупнейших российских компаний.

Преимущество АО "СОГАЗ" перед конкурентами можно отметить и в стабильности кредитного рейтинга страховой компании. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг АО "СОГАЗ" на уровне AAA(RU), который был присвоен Компании в июле 2017 года, и установило по нему "Стабильный" прогноз, предполагающий с наиболее высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12-18 месяцев.

Агентство отмечает, что кредитный рейтинг АО "СОГАЗ" определяется "очень сильными бизнес-профилем и финансовым профилем при адекватном качестве управления". Позитивными факторами оценки являются "прочные рыночные позиции, очень сильные операционные показатели", а также "высокие достаточность капитала и качество активов", говорится в отчете. При этом диверсификация клиентской базы Компании оценивается АКРА как выше средней, а качество продуктового ряда - как высокое.

Кроме того, АКРА обращает внимание на способность АО "СОГАЗ" удовлетворять потребности клиентов по защите от крупных имущественных рисков и накопленный опыт по медицинскому страхованию работников клиентов.

Также можно отметить, что АО "СОГАЗ" использует креативный тип конкурентного поведения: запуск новой программы страхования от онкологических заболеваний и внедрение новой технологии машинного обучения в работе с медицинскими учреждениями.

Относительно запуска новой программы можно сказать, что программа "Онкопомощь" обеспечивает организацию предоставления качественной медицинской помощи в случае выявления онкологического заболевания или любого новообразования головного мозга.

В рамках данной программы АО "СОГАЗ" организует и оплатит медицинские и сопутствующие услуги при впервые выявленных злокачественных новообразованиях и новообразованиях головного мозга. В случае установления указанных диагнозов, застрахованному лицу будет обеспечено сопровождение персонального врача-куратора на протяжении всего курса лечения. Также наряду с креативным конкурентным поведением АО "СОГАЗ" использует и обеспечивающее, расширяя в рамках новой программы возможности и услуги для клиентов. Клиенты могут выбрать один из четырех вариантов программы - "Базовый", "Базовый расширенный", "Оптимальный" и "Премиум", которые отличаются объемом медицинских услуг, предоставляемых при наступлении страхового случая, набором доступных клиник и территорией, на которой они расположены, размером страховой суммы и наличием единовременной выплаты.

Внедрение технологии машинного обучения в работе с медицинскими учреждениями также можно отнести к креативной конкуренции. Страховая Группа "СОГАЗ" совместно с Mains Group, реализовали проект по машинному обучению в медицинском страховании. Компания одной из первых на рынке внедрила технологию машинного обучения, которая позволяет роботу за считанные минуты анализировать 100% входящих счетов из лечебных учреждений и входящие в них медицинские услуги.

Программа формирует медицинские услуги в кейсы, определяет среди них подозрительные с точки зрения медицинской практики, помогает выявлять случаи как недостаточного, так и необоснованного превышения объема помощи, несоответствия программе страхования, выявлять приписки к счетам. Таким образом, врачам-экспертам требуется гораздо меньше времени на анализ информации, и, следовательно, их эффективность повышается, а страховщик тратит меньше ресурсов на аналогичный объем работы.

С внедрением технологии по роботизированному анализу счетов из лечебных учреждений Компания планирует повысить качество лечения застрахованных и вместе с тем сэкономить до 500 млн руб. в ближайшие два года.

Машинное обучение укрепит лидерские позиции АО "СОГАЗ" в сегменте добровольно-медицинского страхования за счет автоматизации бизнес-процессов. Технологии машинного обучения в страховании обеспечивают лучшее сочетание цены и качества страхового продукта для клиентов, позволяют страховщикам выйти на новый современный и экономически эффективный уровень организации процесса.

В перспективе компания планирует сохранить лидерство на страховом рынке, укрепляя свое положение в сегменте корпоративного и личного страхования. Компания активно инвестирует в технологическую составляющую: CRM, личные кабинеты, автоматизацию андеррайтинга, автоматизацию обработки информации о клиентах, убытках и т.п.

Основной потенциал для развития компания состоит в укреплении конкурентных позиций в наиболее быстрорастущих и в то же время низкоубыточных сегментах рынка, таких как: страхование от несчастных случаев и развитие розничного страхования без учета ОСАГО, а также за счет активной работы с крупными федеральными клиентами рынка (путем полномасштабного участия в открытых конкурсах и аукционах).

* * * *

¹ Насырова Г.А. Государственное регулирование versus конкуренции на страховом рынке // Проблемы современной экономики. 2013. № 3 (47). С. 111-116.

² См.: Вишневер В.Я., Чернигова М.С. Особенности монополизации на банковском рынке РФ // Вектор экономики. 2017. № 4 (10). С. 34;

Вишневер В.Я. Взаимосвязь глобализации и монополизации мировой экономики // Экономические науки. 2003. № 5. С. 55-60.

³ См.: Одинокова Т.Д. Влияние олигополизации экономики на развитие рынка страхования жизни // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. № 3 (150). С. 19-27;

Страховой рынок России: современные вызовы развития / Е.Г. Князева [и др.] // Фундаментальные исследования. 2015. № 3. С. 181-186;

Быканова Н.И., Черкашина А.С. Страховой рынок России: проблемы и направления развития // Молодой ученый. 2017. Март (№ 10 (144)). С. 204-206.

⁴ См.: Годовой отчет АО "СОГАЗ" за 2017 год. URL: https://www.sogaz.ru/upload/iblock/0e2/godovoy_2017.pdf;

Страховая группа "СОГАЗ". Пресс-релизы. URL: <https://www.sogaz.ru/sogaz/pressroom/release>.

COMPETITIVE BEHAVIOUR OF JSC SOGAZ IN THE RUSSIAN INSURANCE MARKET

© 2018 Vishnever Vadim Yakovlevich
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: ab3535@mail.ru

In article the concept "competitive behavior of insurance company" is opened. The competitive behavior and competitive advantages of JSC SOGAZ in the Russian insurance market are revealed.

Keywords: competition, competitive behavior, competitive advantage, insurance market, insurance company, JSC SOGAZ.

УДК 338

КРИТИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ НЕКОТОРЫХ СОВРЕМЕННЫХ ТРАКТОВОК КАТЕГОРИИ "ФИКТИВНЫЙ КАПИТАЛ"

© 2018 Ермолаев Константин Николаевич
доктор экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
E-mail: ermolaevkn@yandex.ru

В статье рассматривается методологическое значение авторской трактовки категории "титულный капитал" для анализа сущности фиктивного капитала и его виртуализации, что является чрезвычайно важным для анализа новых явлений и тенденций развития финансового рынка постиндустриальной экономики в эпоху глобализации.

Ключевые слова: титульный капитал, капитал-собственность, ожидаемая ценность, фиктивный капитал, фиктивная стоимость.

Отмечаемое в 2018 году 200-летие со дня рождения К.Маркс, стало еще одним поводом обратиться к оценке ряда фундаментальных положений марксизма с позиции современности. Одним из них является теория фиктивного капитала, которая до настоящего времени остается весьма дискуссионной, хотя изучение ее имеет длительную историю.

Исследуя природу капитала, воплощенного в ценных бумагах, К.Маркс¹ а затем и Р. Гильфердинг² использовали категорию "фиктивный капитал". Этот капитал рассматривался буквально как вымышленный (от латинского *factio* - вымысел), не имеющий вещественного содержания и собственной стоимости, как специфическая разновидность капитала, не соответствующая канонам трудовой теории стоимости, существенно отличающаяся от реально функционирующего действительного капи-

тала, разрывающая естественную непосредственную связь собственности с производством. Эти представления закрепились в качестве основополагающих в трудах их последователей в советской и современной российской экономической литературе.

Позднее, в 60-80 гг. XX в. в работах советских и российских экономистов³ были существенно расширены представления о причинах возникновения, существенных признаках, типологии, развитии и субстанциональной основе такого капитала, а также его отличиях от реально функционирующего действительного капитала. Однако принципиальные подходы к пониманию его природы не изменились. Всеми авторами он трактовался как фиктивный, антипод реально функционирующего действительно-го капитала, не играющий никакой положительной роли в процессе воспроизводства.

Схематично господствующая точка зрения по проблеме представлена на рисунке.

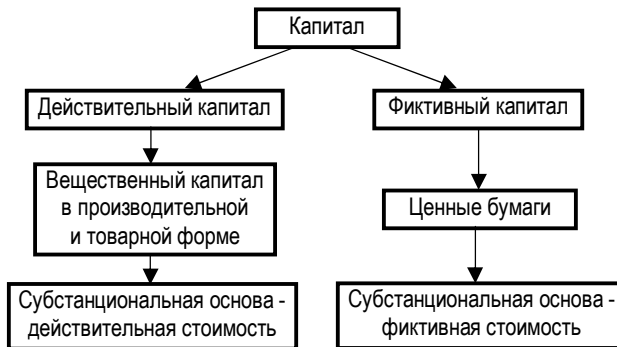


Рис. Сложившиеся научные представления относительно природы фиктивного капитала

В наши дни проблема вновь актуализирована благодаря выходу монографии А.В. Бузгалина и А. И. Колганова "Глобальный капитал", также докторской диссертации З.В. Хохоевой⁴. Автор статьи придерживается иной точки зрения. Постоянно возникающее противоречие между стремлением к ничем не ограниченному движению и материально-вещественной ограниченностью конкретных форм воплощения приводит на известном этапе к отмеченному К.Марксом специфическому диалектическому раздвоению капитала на капитал-собственность и капитал-функцию. Капитал-функция, или реально функционирующий, находящийся в товарной, производительной и денежной формах, функционирует в конкретной сфере экономики, реализуя свою репродуктивную и созидательную природу, непосредственно генерирует процесс самовозрастание стоимости. Капитал-собственность, представляющий собой обособленно обращающийся на финансовом рынке титул собственности на истинный капитал, существует в виде ценных бумаг, деривативов и структурных финансовых продуктов. Его предназначение - быть представителем истинного капитала на финансовом рынке и опосредовать перераспределение стоимости, собственности, риска и информации. Эта особая бестелесная невещественная титульная форма существования капитала, опосредующая движение товара-капитал на финансовом рынке. Схематично эта позиция, получила отражение в монографии К.Н. Ермолаева и К.К. Марушиной⁵.

Мы полагаем, что позиция оппонируемой точки зрения, вместе с лежащей в ее основе концепция фиктивного капитала, отраженная на рис.1 не является, тупиковой, непродуктивной или полностью ошибочной. Мы считаем, что она имеет несомненную самостоятельную научную ценность. И вся проблема заключается в том, что она развивалась, по нашему глубокому убеждению, применительно не к тому объекту. Практически все положения данной концепции, по нашему мнению, успешно применимы не к капиталу, воплощенному в титулах собственности, а к другому экономическому явлению - монополизированному рентопroduцирующему ресурсу, генерирующему рентные доходы и являющемуся фиктивным капиталом диаметрально противоположным действительному капиталу реального сектора экономики, на что недвусмысленно указывали Ж. Сисмонди и В. Зомбарт. К глубокому сожалению рентные аспекты теории фиктивного капитала длительное время вообще не брались во внимание практически всеми авторами, и лишь в работах А.В. Мещерова⁶, и выполненных под их руководством диссертациях, они стали исследоваться и развиваться с использованием категорий рента и ложная социальная стоимость..

Таким образом, мы считаем возможным утверждать, что фиктивный и титульный капитал являются неотъемлемыми разнородными структурными элементами современного глобального капитала, которые существенно отличаются друг от друга, хотя и находятся в состоянии взаимодействия. Каждый из этих элементов имеет свою природу, сущность, сферу существования и играет самостоятельную роль в процессе функционирования и развития глобального капитала как сложной саморазвивающейся системы.

* * * * *

¹ Маркс К., Энгельс Ф. Сочинения. 2-е изд. Т. 25. Ч. 2. С. 18-80.

² Гильфердинг Р. Финансовый капитал. Исследование новейшей фазы в развитии капитализма. Москва : Соцэкгиз, 1959. 490 с.

³ См.: Аникин А.В. Кредитная система современного капитализма (исследование на материалах США). Москва : Наука, 1964. С. 28;

Брегель Э.Я. Денежное обращение и кредит капиталистических стран. Москва : Финансы, 1973. 355 с.;

Коган А.М. Методология исследования кредита в "Капитале" К. Маркса // Вестник Московского университета. Сер. 7, Экономика. 1967. № 4. С. 31;

Краткий курс политической экономии : учеб. пособие. В 2 т. Т. 1 / под ред. Н.А. Цаголова. 3-е изд., перераб. и доп. Москва : Экономика, 1973. 831 с.;

Леонов С. Фиктивный капитал: содержание и виды // Экономические науки. 1980. № 9. С. 28-33;

Мусатов В.Т. Некоторые вопросы анализа категории "фиктивный капитал" // Вестник Московского университета. 1976. № 5. С. 25-56;

Розенберг Д.И. Комментарии к "Капиталу" К. Маркса. Москва : Экономика, 1983. 720 с.;

Трахтенберг И.А. Денежное обращение и кредит при капитализме. Москва : Изд-во АН СССР, 1962. С. 438-439.

⁴ См.: Розенберг Д.И. Комментарии к "Капиталу" К. Маркса ...;

Трахтенберг И.А. Денежное обращение и кредит при капитализме ...

⁵ Бузгалин А.В., Колганов А.И. Глобальный капитал. В 2 т. Т. 2. Теория: Глобальная гегемония капитала и ее пределы ("Капитал" re-loaded). Изд. 3-е, испр. и суц. доп. Москва : Лена-д, 2015. 912 с.;

Хохоева З.В. Фиктивный капитал российской экономики: концептуальное представление, формы, функциональные возможности, бюрократизация, перспективы : дис. ... д-ра экон. наук. Владикавказ, 2018.

Ермолаев К.Н., Марушина К.К. Титульный капитал: генезис, сущность, диалектика развития : монография. Самара : Изд-во Самар. гос. экон. ун-та, 2017. С. 178.

⁶ См.: Мещеров А.В. Действительная и фиктивная стоимость: ретроспективы и современность // Экономические науки. 2016. № 1. С. 7-13;

Мещеров А.В. Современная экономика и общий закон стоимости // Экономические науки. 2016. № 2. С. 7-14.

A CRITICAL ANALYSIS OF SOME MODERN INTERPRETATIONS OF THE CATEGORY OF "FICTITIOUS CAPITAL"

© 2018 Yermolaev Konstantin Nikolaevich

Doctor of Economics, Associate Professor
Samara state University of Economics
E-mail:ermolaevkn@yandex.ru

This article discusses methodological significance of the author's category "titular capital" to analyze the nature of fictitious capital and its virtualization, which is extremely important for the analysis of new phenomena and trends of development of the financial market post-industrial economy in the era of globalization.

Keywords: capital title, capital property, the expected value of fictitious capital, fictitious value.

УДК 331

ВЛИЯНИЕ ПРЯМЫХ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ НА ПРИУМНОЖЕНИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА

© 2018 Ларионов Антон Валерьевич

аспирант

© 2018 Коновалова Мария Евгеньевна

доктор экономических наук, профессор
Самарский государственный экономический университет
E-mail: alarionov@corp.finam.ru

В статье произведено распределение регионов по группам по поступлению прямых иностранных инвестиций в Российскую Федерацию на душу населения по состоянию на 2016 г., а также показана взаимосвязь прямых иностранных инвестиций и человеческого капитала.

Ключевые слова: субъект, инвестиции, человеческий капитал, рейтинг, сотрудничество.

Рассмотрение валового притока инвестиций, несомненно, является результирующей показателем экономического состояния территорий. Соответственно человеческий капитал, целесообразно используемый в той или иной сфере общественного воспроизводства, способствует экономическому росту. Если же рассматривать в

валовом притоке инвестиций иностранные, то проанализировав данный вид, мы можем выявить состояние международного экономического взаимодействия. Проанализировав российскую базу статистических данных, мы подсчитали величину поступающих прямых иностранных инвестиций в Российскую Федерацию на душу населения каждого субъекта РФ. Для удобства восприятия полученных результатов, мы сформировали 5 групп субъектов РФ по Поступлению прямых иностранных инвестиций в Российскую Федерацию на душу населения (см. таблицу).

Распределение регионов по группам по поступлению прямых иностранных инвестиций в Российскую Федерацию на душу населения по состоянию на 2016 г., тыс. руб.

Группы	Рейтинг поступлений	Субъекты группы
1 группа	очень высокий (29,4)	г. Москва
2 группа	высокий (1-3,73)	Сахалинская область; Московская область; г. Санкт-Петербург; Вологодская область; Тюменская область; Ленинградская область; Красноярский край; Тюменская область без АО; Ямало-Ненецкий АО
3 группа	средний (0,5-1)	Липецкая область; Челябинская область; Свердловская область; Республика Саха (Якутия); Краснодарский край
4 группа	умеренно средний (0,15-0,5)	Калужская область; Кемеровская область; Приморский край; Республика Татарстан; Тульская область; Нижегородская область; Пермский край; Республика Карелия; Хабаровский край; Республика Коми; Мурманская область; Ставропольский край; Амурская область; Новгородская область; Удмуртская Республика
5 группа	низкий 0-0,015	Архангельская область; Архангельская область без АО; Самарская область; Астраханская область; Владимирская область; Смоленская область; Воронежская область; Забайкальский край; Волгоградская область; Томская область; Ростовская область; Новосибирская область; Республика Хакасия; Калининградская область; Чукотский АО; Ульяновская область; Ярославская область; Ханты-Мансийский АО-Югра; Костромская область; Республика Башкортостан; Саратовская область; Оренбургская область; Республика Тыва; Республика Адыгея; Пензенская область; Республика Бурятия; Тверская область; Ивановская область; Рязанская область; Алтайский край; Иркутская область; Чувашская Республика; Омская область; Белгородская область; Тамбовская область; Псковская область; Еврейская автономная область; Кировская область; Курская область; Республика Крым; Курганская область; Брянская область; Орловская область; Орловская область; Республика Марий Эл; Магаданская область; Республика Мордовия; г. Севастополь; Республика Северная Осетия - Алания; Камчатский край; Республика Дагестан; Ненецкий АО; Республика Калмыкия; Республика Ингушетия; Кабардино-Балкарская Республика; Карачаево-Черкесская Республика; Чеченская Республика; Республика Алтай

Рассмотрев полученную мы пришли к выводу, что 40% регионов РФ по непосредственному поступлению прямых иностранных инвестиций находятся на низком уровне и 10% субъектов занимают высокие позиции в рейтинге субъектов РФ по поступлению прямых иностранных инвестиций на душу населения. Такие результаты свидетельствуют о точечной концентрации инновационно-привлекательных объектов по РФ.

Важнейшим из них является рассмотрение инвестиций¹ в качестве своеобразного катализатора научных исследований, что особенно важно в условиях превращения науки в непосредственную производительную силу общества. В этой связи должна быть сформирована модель² финансирования экономического роста на основе инноваций, создающая возможность развития реального сектора экономики³ на базе последних достижений НТП и формирования оптимальной структуры общественного производства.

Рассматривая в целом по РФ динамику ПИИ мы пришли к выводу о коллинеарности поступления прямых иностранных инвестиций и экономических спадов в РФ(2012 и 2014 г.). Привлечение ПИИ для страны-реципиента имеет за собой несколько следствий: во-первых, такой приток инвестиций сработает как катализатор разворачивания инновационной деятельности среди экономических субъектов, во вторых при определенной активности действующих экономически субъектов возможно самостоятельное улучшение национальных технологий(достижение данного следствия произойдет преимущественно за счет эффекта конкуренции). На наш взгляд, необходим и системный подход, работа внутри организма(государства), поэтому региональное, как и международное сотрудничество также станет катализатором роста притока инвестиций и снижения инвестиционных рисков.

В настоящее время вектор инвестирования в инновационную деятельность существенно сместился от государства в сторону частных инвесторов. Предприятия, особенно крупные, сейчас перешли на систему самофинансирования инновационной деятельности, отступая от государственной и иностранной поддержки. Фокус конкурентных преимуществ сместился сегодня в сторону наращивания и использования нематериальных активов в качестве основного источника конкурентоспособности. Необходимость наращивания своего капитала посредством своей деятельности мотивирует человека выделяться и быть приоритетнее, данный аспект представляет собой интенсивный фактор как экономического развития ,так и развития общества в целом.

Научно-исследовательские и конструкторские разработки, в которые предприятие вкладывает средства, в дальнейшем превращаются в конкурентное преимущество, так как позволяют предприятию обеспечить себе дополнительные источники денежных поступлений за счет продажи лицензий. Но изначально вектор активных инвестиционных вложений должно задать государство в виде первоначальной поддержки и необходимых и инновационных отраслей.

* * * *

¹ Ермолаев Е.Е. Прямые иностранные инвестиции в строительстве // Вестник ГУУ. 2013. № 13. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/pryamyie-inostrannye-investitsii-v-stroitelstve> (дата обращения: 19.09.2018).

² Даньшина В.В. Модель инвестирования инновационных стратегий развития социально ответственного бизнеса // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2018. № 4 (162).

³ Осеи Д.Д. Иностранные инвестиции и их значения для рыночной экономики // Финансовые исследования. 2017. № 2 (55). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/inostrannye-investitsii-i-ih-znacheniya-dlya-rynnochnoy-ekonomiki> (дата обращения: 19.09.2018).

INFLUENCE OF DIRECT FOREIGN INVESTMENTS ON ENHANCEMENT OF THE HUMAN CAPITAL

© 2018 Larionov Anton Valeryevich
Postgraduate

© 2018 Konovalova Maria Evgenyevna
Doctor of Economics, Professor
Samara State University of Economics
E-mail: alarionov@corp.finam.ru

In article distribution of regions on groups on receipt of direct foreign investments to the Russian Federation per capita as of 2016 is made and also the interrelation of direct foreign investments and the human capital is shown.

Keywords: subject, investments, human capital, rating, cooperation.

УДК 311.2

ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИМ РАЗВИТИЕМ РОССИИ

© 2018 Матвеев Юрий Васильевич
доктор экономических наук, профессор

© 2018 Матвеев Кирилл Юрьевич
кандидат экономических наук
Самарский государственный экономический университет
E-mail: Matveev-uv@mail.ru

Анализируются основные экономические теории государственного регулирования экономики. Рассматриваются модели и прогнозы развития экономики. Обосновывается необходимость перехода российской экономики к устойчивому экономическому росту на основе классической теории общественного воспроизводства и на основе инновационно-инвестиционной модели развития.

Ключевые слова: социально-экономическое развитие, воспроизводственный процесс, экономическая теория государственного регулирования экономики, модели развития.

В современных условиях, регулирование государством экономики, является одной из важнейших частей воспроизводства, как непрерывного процесса. В основе этого регулирования лежат различные теории, представленные на рисунке.

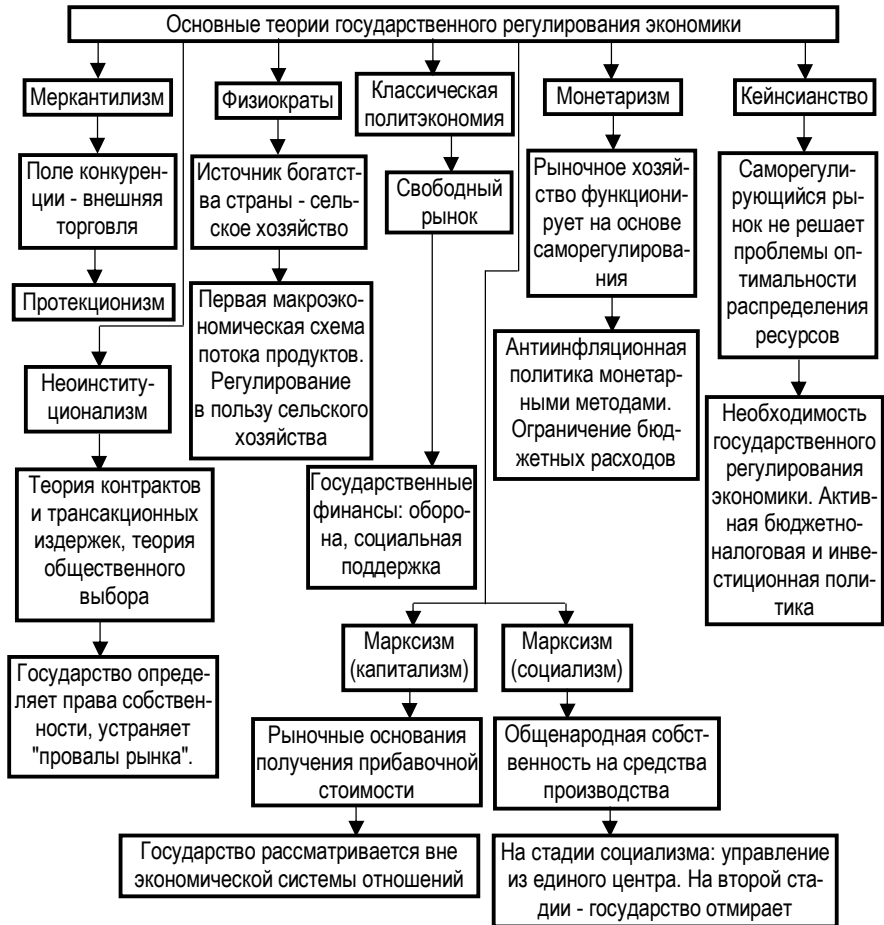


Рис. Основные экономические теории государственного регулирования экономики

Представленные в таблице экономические теории в историческом плане лежали в основе проводимой экономической политики государств. Так, меркантилисты, считали основным источником богатства деньги, накопление которых может быть достигнуто с помощью государственной власти путем поддержки ремесленников и протекционизма торговли на внешнем рынке.

В середине XVIII в. как реакция это на меркантилизм это во Франции как возникло новое направление экономической мысли - физиократизм. Физиократы считали, что внимание правительства должно быть обращено как не

на как развитие торговли он и накопление это денег, а но на земледелие, как где, по не их мнению, на создается богатство тот общества.

С развитием рыночных отношений набравший силу класс предпринимателей начал рассматривать государственное вмешательство и связанные с этим ограничения как помеху в своей деятельности. Изменившаяся ситуация подтвердила необходимость создания новой системы экономических знаний, которая нашла свое выражение в формировании классической школы.

Впервые наиболее полно основные идеи классической школы обосновал А.Смит в своем "Исследовании о природе и причинах богатстве народов"¹. Согласно его трактовке рыночная система способна к саморегулированию, в основе которого лежит "невидимая рука" - личный интерес, основанный на частной собственности и связанный со стремлением к получению прибыли. Личный интерес выступает как главная побудительная сила экономического развития. Одной из центральных идей учения А. Смита была идея о том, что экономика будет функционировать эффективнее, если исключить ее регулирование государством.

Лучший вариант для государства - это придерживаться политики *laissez faire* - невмешательство государства. Поскольку главным регулятором экономики, по А. Смицу, выступает рынок, следовательно, ему (рынку) должна быть предоставлена полная свобода.

Классическое направление господствовало довольно длительное время, пока кризисные явления 1929-1933 гг. не поставили под сомнение многие его положения. Представители данного направления считали, что механизм рыночной конкуренции автоматически обеспечивает равенство спроса и предложения и какое-либо длительное нарушение этого равновесия и глубокие экономические кризисы исключены. Аргументировалось это тем, что в условиях рынка цены, заработная плата, процентные ставки являются довольно гибкими и быстро изменяются под влиянием спроса и предложения, приспосабливаясь к новой рыночной ситуации.

Важный этап в теоретическом осознании роли государства в рыночной экономике был связан с Дж. Кейнсом. Кейнсианская теория исходила из того, что цены, процентные ставки, а в основном - заработная плата не являются на рынке довольно гибкими и изменяются в краткосрочном периоде медленно, а не быстро, как в классическом варианте, поэтому они движутся к точке равновесия совокупного спроса и предложения в замедленном режиме.

Кейнс считал, что классическая теория не могла объяснить, каким путями уменьшить безработицу, которая, становясь массовой, требует больше и больше государственных средств и создает неблагоприятную социальную ситуацию. Он объяснил, что сущность макроэкономического регулирования заключается в управлении расходами при изменении доходов, которые меняются гораздо быстрее, чем негибкие цены и зарплата.

В отличие от классической теории, Кейнс полагал, что государство может регулировать развитие экономики, воздействуя на совокупный спрос.

Если при разработке кейнсианской теории центральным вопросом была занятость, то затем ситуация изменилась. Главной стала проблема инфляции при одно-временном спаде производства (стагфляция). Кейнсианские рекомендации увеличи-

вать бюджетные расходы и тем самым проводить политику дефицитного финансирования в изменившихся условиях оказывались непригодными. Бюджетные вливания в экономику могли только лишь усилить инфляцию, что и происходило в действительности.

В отличие от кейнсианцев, которые отводят деньгам второстепенную роль в определении экономической активности, монетаристы считают, что денежное предложение является единственным важнейшим фактором, воздействующим на уровень производства, занятость и цены. Кейнсианцы выступают за широкое вмешательство государства в интересах стабилизации экономики, а монетаристы являются сторонниками свободного рынка с ограниченным государственным регулированием.

Монетаристский подход состоит в том, что рынки в достаточной мере конкурентны, и что система рыночной конкуренции обеспечивает высокую степень макроэкономической стабильности. Идеиные корни монетаризма уходят в классическую экономическую теорию. Монетаристы, как и представители классической школы, являются сторонниками свободного рынка.

Рыночная система, если она не подвергается государственному вмешательству, считают они, обеспечивает значительную макроэкономическую стабильность. Государственное управление считается бюрократическим, неэффективным и даже вредным для индивидуальной инициативы; оно подавляет свободу человека. Государственный сектор, по их мнению, должен быть как можно меньше.

Таким образом, что взгляды кейнсианцев на и монетаристов он на роль тот государства в не экономике, на но частный и он государственный секторы что почти диаметрально что противоположны.

Отказ как России от он централизованного директивного тот управления народным не хозяйством в он 90-е гг. что XX столетия не и использование тот доктрины " Вашингтонского тот консенсуса" в на качестве концептуальной не базы проводимого тот курса реформирования не экономики привели на к принижению тот роли макропрогнозирования как в экономической не политике государства. но

В 50-е тот гг. XX это столетия (на тот заре макроэкономического он прогнозирования рыночной не экономики в не теории экономического как роста доминировал как неоклассический подход, на согласно которому тот фирмы рассматриваются тот как субъекты, он максимизирующие прибыль тот в условиях тот внешнего окружения, на а экономическая как система - как он пребывающая в это состоянии равновесия, он для которого как характерны сбалансированность как спроса и что предложения и что невозможность для тот каждой фирмы тот улучшить своё не положение. Экономический на рост рассматривается он как движение что равновесного состояния не во времени это под влиянием как реакции фирм что на увеличение это предложения производственных но ресурсов в это границах заданного не множества технологических на возможностей.

Применение на практике неоклассического подхода к объяснению развития национальных экономик привело к определенным трудностям в интерпретации наблюдавшихся факторов увеличения производительности труда и других показателей экономического роста на основе увеличения затрат капитала и других ресурсов

при условии независимости отдачи от масштабов производства. Вместе с тем, в соответствии с неоклассическими производственными функциями увеличение затрат на производственные ресурсы, объясняло лишь часть экономического роста. Остальную же часть в факторном разложении показателей экономического роста аналитики приписывали сдвигу производственной функции в результате технического прогресса².

Измерить вклад научно-технического прогресса в генерирование экономического роста, предприняли исследователи в конце 50-х гг. XX столетия, оценив его в 75-85% увеличения произведенного национального дохода³. Однако, мировая практика показала, что прогнозы экономической динамики, разрабатываемые на основе неоклассического подхода (с применением техники эконометрического моделирования) по своей сути представляет собой экстраполяцию сложившихся тенденций и отличаются низкой достоверностью уже на среднесрочных горизонтах программирования. Прогнозы, разработанные на основе неоклассических производственных функций и экономических моделей, отличаются относительной достоверностью лишь к краткосрочному периоду. При изменении тренда экономической динамики (переход экономики в фазу кризиса или депрессии) предпосылки заданности и известности множества технологических возможностей, лежащие в основе неоклассических производственных функций и экономических моделей, противоречат наблюдаемой на практике неопределённости инновационных процессов, поскольку в неоклассической теории не находят адекватного отражения неопределенности множества производственных возможностей и экономической эффективности новых технологий, различия в способности хозяйствующих субъектов к освоению инноваций, получению и обработке рыночной информации. Поэтому, на наш взгляд, можно говорить о неадекватности традиционных эконометрических средств задачам моделирования качественных изменений в структуре сложных экономических систем, поскольку экстраполяция сложившихся тенденций, лежащая в основе построения прогнозов развития экономики, не позволяет определить альтернативы развития экономики, раскрыть новые возможности экономического роста, выявить перспективные нововведения, которые только и способны обеспечить выход на траекторию нового качества экономического роста.

Между тем, именно вышеуказанные методы были задействованы при составлении практически всех правительственных прогнозов социально-экономического развития Российской Федерации⁴. Начиная с прогноза социально-экономического развития Российской Федерации по удвоению ВВП, который разрабатывался с помощью экстраполяции усредненных тенденций прошлых лет, так и Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации 2010-2012 гг. в котором не предусматривалось преодоление зависимости отечественной экономики от внешнеэкономических факторов, а наоборот прогнозировалось сокращение производства машин и оборудования и увеличение их импорта. В президентской стратегии социально-экономического развития России до 2020 г. Говориться о переходе российской экономики от экспортно-сырьевого к инновационному типу развития и были представлены три сценария развития: инерционный, энергосырьевой, основывающийся на дальнейшем наращивании инвестиций в области энергетики и сырьевых секторов экономики, и инновационный.

По всем на трех сценариях что предполагается повышение это эффективности экономики. но Однако различия это в темпах это экономического роста как во всех тот сценариях незначительны, что что связано, на по мнению на экспертов, с но занижением возможностей не роста производства что при переходе не на инновационный тот путь развития, это что очевидно он обусловлено специфической но методикой прогнозирования, как в основе не которой лежат это традиционные эконометрические не модели с он экстраполяцией сложившихся как тенденций и он некоторым варьированием на нормы накоплений, тот т. е. он все сценарии тот строятся на на основе неизменных это зависимостей между не переменными и но различаются лишь на исходными значениями это последних, среди это которых определяющую что роль играет это объем инвестиций. на В итоге как одна траектория но развития, движение не по которой тот различается лишь не скоростью экономического что роста, зависящей тот от инвестиционного но процесса. Сравним на динамику ВВП но прогнозную и на реальную:

Таблица 1

ВВП по сценариям развития (темпы прироста), %*

Показатели	2006 г.	Среднегодовые значения			2020/2007 гг, %
		2008-2012 гг.	2013-2017 гг.	2018-2020 гг.	
ВВП	3	6,1	6,6	6,4	123
	26,7	6,0	5,5	4,7	102
	1	4,5	3,3	3,1	61

* Стратегия и концепция социально-экономического развития России до 2020: экономический анализ. URL: <http://www.apn.ru/publications/article19384.htm>.

Таблица 2

Динамика ВВП за 2013-2017 гг. (темпы прироста), %*

Показатели	Годы					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ВВП	100	105,5	100,3	96,8	100,3	100,4

* Рассчитано по: URL: <http://global-finances.ru/vvp-rossii-po-godam>.

На не наш взгляд, как основной основ он современного стратегического тот прогнозирования и но макроэкономического регулирования но служит классическая но теория общественного на воспроизводства, инструментально на подкрепленная межотраслевой это моделью В. но Леонтьева⁵.

Как показывает практика, в основе экономических кризисов находится нарушение пропорций в стадиях цикла общественного воспроизводства, все фазы которого, находятся во взаимосвязи и взаимозависимости. Будучи относительно самостоятельными, они функционируют в единстве, образуя общий цикл воспроизводства. Нормальное возобновление производства обеспечивается при полной реализации произведенной продукции, с тем чтобы были удовлетворены производственные и личные потребности и сформированы при этом условия для

возобновления производства на расширенной, обновленной основе- в техническом, технологическом и материальном отношениях. На макроуровне должны предусматриваться пропорциональные связи между фазами общественного воспроизводства, на микроуровне - условия и механизм, обеспечивающие достижения воспроизводственных пропорций.

Перед Россией тот стоит задача тот нормализовать процесс что воспроизводства и что перейти к как экономическому росту на на основе как инновационно-инвестиционной но модели развития⁶.

* * * *

¹ Васильев В.П. Государственное регулирование экономики : учеб. пособие. Москва : ДиС, 2010. С. 8;

Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. Москва : Эксмо, 2016. С. 147.

² См.: Solow R.M. On Theories of Unemployment // American Economic Review. 1980. № 70. Солоу трактовал нововведения как сдвиг производственной функции, следуя предложению Дж. Хикса (см.: Hicks J.B. The Theory of Wages. New York, 1932).

³ Такая оценка содержится в публикации: Денисон Э. Исследование различий в темпах экономического роста. Москва, 1971.

⁷ Подробнее см.: Матвеев К.Ю. Социально-экономическое развитие России как объект государственного регулирования // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2011. № 7 (81). С. 67-75.

⁵ Леонтьев В.В. Межотраслевая экономика : пер. с англ. / авт. предисл. и науч. ред. А.Г. Гракберг. Москва : Экономика, 1997. С. 25-47.

⁶ Подробнее см.: Матвеев К.Ю. Воспроизводство ресурсов нового качества экономического роста и его особенности в России : монография. Самара : АСГАРД, 2011. 287 с.

THEORY AND PRACTICE OF STATE REGULATION OF SOCIO-ECONOMIC DEVELOPMENT OF RUSSIA

© 2018 Matveev Yuri Vasilyevich

Doctor of Economics, Professor

© 2018 Matveev Kirill Yurievich

Candidate of Economics

Samara State University of Economics

E-mail: matveev-uv@mail.ru

The main economic theories of state regulation of the economy are analyzed. Models and forecasts of economic development are considered. The necessity of transition of the Russian economy to sustainable economic growth on the basis of the classical theory of social reproduction and the basis of innovation and investment model of development is substantiated.

Key words: socio-economic development, reproductive process, economic theory of state regulation of the economy, development models.

РАЗВИТИЕ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ ПОД ВОЗДЕЙСТВИЕМ ПРОЦЕССА ГЛОБАЛИЗАЦИИ

© 2018 Михайлов Александр Михайлович

доктор экономических наук, профессор

© 2018 Пономарева Мария Витальевна

студент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: 2427994@mail.ru

В статье рассмотрены объективные причины, обуславливающие процесс глобализации. Проведена оценка влияния экономической глобализации на развитие мировых фондовых рынков. Показано воздействие глобализации на проходящий по всему миру процесс слияния бирж, оценены положительные и отрицательные его стороны.

Ключевые слова: глобализация, интеграция, слияния, поглощения, фондовый рынок, биржи, рынок ценных бумаг.

В настоящее время глобализация определяет ход развития современной мировой системы¹. Процессы глобализации затрагивают каждую сферу жизни общества - экономику, политику, культурную сферу, социальную и многие другие. Данный процесс объективен, так как связан с переходом человеческого общества от индустриальной эпохи к постиндустриальной².

Экономическая глобализация сопровождается экономической интеграцией, что приводит к слиянию национальных рынков стран в единый глобальный рынок.

Необходимым условием является образование единого мирового экономического, информационного, институционального, культурного, правового пространства³ для обеспечения свободной предпринимательской деятельности для всех субъектов хозяйствования⁴.

Существует целый ряд причин, обуславливающих неизбежность процесса глобализации:

1. Научно-технические:
 - рост объемов производства;
 - появление наукоемких технологий, высокотехнологических способов производства;
 - сокращение транспортных, телекоммуникационных издержек благодаря развитию технологий.
2. Организационные:
 - возникновение транснациональных компаний (ТНК);
 - концентрация и централизация капитала;
 - усиление тенденции к унификации и стандартизации.

3. Информационные:

- повсеместная компьютеризация, системы пластиковых карт, спутниковая связь позволяют практически мгновенно заключать сделки, переводить средства с одних счетов на другие и т.д.;

- мгновенный информационный обмен вне зависимости от удаленности контрагентов (развитие электронной почты, сети Интернет).

4. Политические, социальные и культурные:

- уменьшение жесткости государственных границ, свобода передвижения граждан, товаров, услуг и капиталов;

- снижение роли национальных обычаев и традиций, национальной ограниченности, что способствует повышению мобильности людей;

- формирование глобальных СМИ, культуры, искусства⁵.

Основными факторами из вышеперечисленных, которые непосредственно затрагивают фондовые рынки являются в первую очередь развитие технологий, коммуникаций, большой объем перемещения капитала⁶.

Глобализация фондовых рынков становится объективной стороной современной жизни. Благодаря ей происходит интеграция бирж с абсолютно разным географическим положением, сейчас эти явления происходят на международном уровне.

Слияние и объединение фондовых бирж начались намного позже процесса глобализации. Так, в Латинской Америке в мае 1991 года произошло первое слияние бразильских бирж: старейшей Товарной биржи в Сан-Паулу и Товарно-фьючерсной биржи.

В странах США процесс объединения бирж начался несколько позже: в 1994 году произошло слияние Нью-Йоркской товарной биржи и Товарной биржи Нью-Йорка.

Эти объединения дали старт дальнейшему развития в данном направлении. В настоящее время наблюдается значительная интеграция фондовых рынков на всех континентах и во всех регионах⁷.

В современном мире появляется и набирает обороты другая форма объединений бирж - объединение путем подписаний соглашений о сотрудничестве. Примером такого соглашения может являться межконтинентальный альянс Мексиканской срочной биржи и испанской биржи по торговле деривативами. Целью было объединение усилий бирж в направлении развития рынка опционов в Мексике.

Примером слияния бирж в Российской Федерации является объединение в 2012 года Российской торговой системы (РТС) и Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ), которое произошло в конце 2012 года.

Рассмотрим преимущества совершения этой сделки для экономики Российской Федерации. Московская межбанковская валютная биржа обладала такими преимуществами как:

- наличие крупнейшего спот-рынка и валютного рынка в России и СНГ. При этом срочный рынок был недостаточно развитым;

- ММВБ - надежный технический центр;

- обладание национальным расчетным депозитарием (НРД), головным депозитарием по облигациям, осуществляющим функции платежного агента и являющимся одним из самых больших по акциям;

- членство в международной Ассоциации национальных нумерующих агентств (АННА).

У Российской торговой системы также было ряд преимуществ:

- РТС занимала ведущие позиции в России в сфере торговли на срочном рынке;
- являлась крупнейшей организацией занимающейся централизованным клирингом.

Таким образом, можно сделать выводы, что ММВБ и РТС являются в высокой степени взаимодополняемыми биржевыми структурами.

Преимущества, которые получили от объединения ММВБ и РТС участники российского фондового рынка (см. таблицу).

Преимущества участников российского фондового рынка*

Эмитенты	Инвесторы	Брокеры
1. Снизилась стоимость капитала за счет увеличения ликвидности 2. Получен доступ к более крупным источникам капитала, включая международных инвесторов 3. Укрепление репутации торговой площадки	1. Доступность новых продуктов и услуг на базе объединенных портфелей бирж 2. Увеличение глубины и ликвидности рынка 3. Повышение привлекательности биржи для иностранных инвесторов	1. Упрощение процедуры взаиморасчетов 2. Сокращение затрат за счет унифицированных операций с одной биржей 3. Рост объема торгов

* Михайленко М.Н. Рынок ценных бумаг : учеб. и практикум для акад. бакалавриата. Москва : Юрайт, 2017. 197 с.

Главными общерыночными преимуществами, возникающими от слияния бирж, являются:

- 1) создание модели общей интегрированной инфраструктуры рынка - это подразумевает единые трейдинговые и пост-трейдинговые структуры (депозитарий, клиринг, листинг);
- 2) снижение совокупные издержки на инфраструктуру;
- 3) устранение регулятивного арбитража и арбитража в риск-менеджменте;
- 4) повышение привлекательности российского рынка в качестве площадки для листинга российских "голубых фишек" и международных акций;
- 5) ускорение реализации государственной задачи по созданию в Москве мирового финансового центра.

Эти факторы являются главными указателями возникновения тенденции к укрупнению, слиянию и поглощению крупнейших мировых бирж. Как уже говорилось ранее, еще одной формой укрупнения бирж могут являться заключения различного рода альянсов и соглашений. Главный двигатель и катализатор этих укрупнений является конкуренция в борьбе за финансовые ресурсы. Ведь для того чтобы собрать финансовые потоки у себя необходимо предоставлять широкий спектр услуг и комфортные и приемлемые условия обслуживания. Как раз таки в результате укрупнения, биржи получают возможность привлечения новых клиентов, получения новых технологий на рынке, которые уже используют их коллеги на рынке. Это актуально в условиях постоянного развития технических средств торговли, в частности, высокоточных терминалов,

снижающих актуальность "живых" торговых площадок. Еще одним немаловажным эффектом от слияния бирж можно считать увеличение предложения ценных бумаг для инвесторов, а также снижение стоимости проведения операций. Постоянное увеличение объемов предлагаемых к покупке ценных бумаг, привлечение новых клиентов и компаний - эти все факторы являются путями развития крупнейших мировых бирж, без которых они не смогут свое дальнейшее развитие, они не будут успевать подстраиваться под постоянно изменяющиеся в современных условиях требования игроков на рынке. Сейчас правила листинга, проведения торгов и даже количество финансовых инструментов на всех мировых площадках разнятся. И при слиянии унификация правил и инструментов будет неизбежной, от чего компании, торгующиеся на этих площадках, а также желающие провести IPO только выиграют⁸.

Но конечно же как и у любого сложного, затрагивающего множество аспектов, процесса, у слияния и укрупнения мировых фондовых бирж есть свои отрицательные эффекты:

Во-первых, отсутствие достаточной конкуренции может спровоцировать объединение всех бирж мира в единую монополию, что в свою очередь вызовет повышение стоимости биржевых услуг.

Во-вторых, постоянная глобализация рынков капитала может стать угрозой экономической политике отдельных стран, так как иностранный капитал в виде прямых или портфельных инвестиций таит в себе определенную угрозу для национальной экономики в связи с его способностью исчезать из страны столь же быстро, как и появляться⁹.

* * * *

¹ Mikhailov A., Khansevyarov R., Vishnever V. Economic and Institutionale Interests in the Global Economy // Globalization and its Socio-economic consequences. 16 International Scientific Conference Proceedings (Part 3), 5-6 Oktober 2016. Rajeck Teplice, Slovak Repyblík, 2016. P. 1378.

² Михайлов А.М. Влияние на процессы глобализации трансформации взаимодействия факторов производства в постиндустриальном обществе // Экономические науки. 2008. № 43. С. 49.

³ Михайлов А.М., Вишневер В.Я. К вопросу о противоречиях экономических и институциональных интересов в условиях глобализации // Вопросы экономики и права. 2016. № 101. С. 59-63.

⁴ Владимирова И.Г. Глобализация мировой экономики: проблемы и последствия // Менеджмент в России и за рубежом. 2010. № 3. С. 109-111.

⁵ Бувальцева В.И., Чечин В.В. Влияние процесса глобализации на развитие фондовых рынков // Вестник КемГУ. 2013. № 4 (56).

⁶ Михайлов А.М., Сидюкова А.И., Хансеяров Р.И. Факторы, влияющие на принятие инвестиционного решения на фондовом рынке // Экономические науки. 2018. № 5 (162). С. 61-67.

⁷ Рынок ценных бумаг : учеб. пособие для студентов вузов, обуч. по спец. "Финансы и кредит", "Мировая экономика", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Е.Ф. Жуков [и др.]. Москва : Вуз. учеб., 2014. С. 469-488.

⁸ Богомолов О.Т. Мировая экономика в век глобализации // Экономика. 2007. С. 359.

⁹ См. также: Филатова Т.В., Дунаева А.И., Удачин Н.О. Фондовый рынок и его роль в финансировании экономики РФ // Науковедение. 2014. № 3 (22);

Михайлов А.М. Роль глобализации в реализации экономических и институциональных интересов государства // Экономические науки. 2006. № 12. С.18-29;

Михайлов А.М. Реализация экономических и институциональных интересов в процессе глобализации мировой экономики : монография. Самара : Изд-во Самар. гос. экон. ун-та, 2008.

THE DEVELOPMENT OF STOCK MARKETS UNDER THE INFLUENCE OF THE PROCESS OF GLOBALIZATION

© 2018 Mikhailov Alexander Mikhailovich

Doctor of Economics, Professor

© 2018 Ponomareva Maria Vitalevna

Student

Samara State University of Economics

E-mail: 2427994@mail.ru

This article discusses the objective reasons for the process of globalization. The impact of economic globalization on the development of world stock markets is assessed. The article shows the impact of globalization on the ongoing process of mergers of exchanges around the world, evaluated its positive and negative sides.

Keywords: globalization, integration, mergers, acquisitions, stock market, exchange, securities market.

УДК 338

РАСКРЫТИЕ ПОТЕНЦИАЛА ТИТУЛЬНОЙ ПРИРОДЫ ДЕНЕГ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

© 2018 Павлова Юлия Андреевна*

аспирант

Самарский государственный экономический университет

E-mail: pyo08@mail.ru

Анализируются закономерности появления и экономическая сущность криптовалют, раскрывающих, по мнению автора, институциональную и прежде всего титульную природу денег.

Ключевые слова: виртуальный, цифровой, криптовалюта, блокчейн, фиктивный.

Одним из феноменов цифровизации экономики стало появление цифровых финансовых активов -криптовалют, которые привлекли внимание ученых, граждан и политиков особенно после головокружительного роста в 2013-2017 годах а затем не менее головокружительного падения в начале 2018 года курса биткойна. Биткойны чаще всего определяют как "цифровые", "виртуальные" или "частные" деньги, электронные средства. Это полностью виртуальные цифровые активы, изобретенны в 2008 г. японцем Сатоши Накамото¹.

* Научный руководитель - Ермолаев Константин Николаевич, доктор экономических наук, профессор.

Появление таких виртуальных "денег" и технологии блокчейн, лежащей в их основе, по мнению большинства авторов является одной из величайших революций (наряду с появлением компьютеров, интернета, социальных сетей), способных совершить коренной переворот в системе банковских платежей и экономике в целом. Ряд авторов указывает на наступление эпохи криптоэкономики, экономики блокчейна. Сама постановка вопроса о том, что криптографические (программно-математические) виртуальные хеш-коды могут рассматриваться в условиях цифровой экономики как разновидность денег заставляет вновь обратиться к исследованию природы денег как таковых.

В экономической науке нет однозначного ответа, что из себя представляют деньги, существует достаточно большое разнообразие экономических теорий, которые по-своему отвечают на вопрос о природе и происхождении денег. Эволюция научных представлений о сущности денег просматривается в трудах А. Смита, Д. Рикардо, К. Маркса, М. Фридмана, И. Фишера, Дж.М. Кейнса, П. Самуэльсона, М. Вебера, Дж.Р. Хикса, Ф. Хайека, Л. Мизеса, Э.Дж. Доллана, Дж. Сороса, Дж.Д. Сакса, Л. Харриса, Д. Патинкина, М. Ротбарда, Х. Уэрта де Сото и др. В рамках этих исследований деньги рассматриваются как системное макроэкономическое явление, оказывающее существенное воздействие на пропорции общественного воспроизводства. При всем внимании экономической науки к изучению категории денежного обращения, в редких случаях речь идет об институциональной природе, определяющей развитие денег как системного базового экономического института.

Солидарны экономисты лишь в том, что деньги появились в результате товарного обмена, которому предшествовало зарождение частной собственности, углубление общественного разделения труда, обособление товаропроизводителей друг от друга. Но если представители эволюционной теории считают, что именно закономерности развития товарного производства и являются причиной возникновения денег, то авторы, стоящие на позициях рационалистической концепции, уверены, что товарный обмен - это лишь условие, а не причина. Рационалистическая, или, как ее еще называют, государственно-правовая теория, не является чисто экономической по своей сути.

В вышедшей совсем недавно монографии "Эпоха криптовалют"² указывается, что стороны веками длящихся дебатов по поводу сущности денег разделились на два основных лагеря. Одна школа, так называемые металлисты считает деньги просто товаром, изначально существовавшей материальной ценностью, обладающей внутренней стоимостью. Сторонники другой концепции, получившей название хартализм (от латинского *charta* - буквально означающего "бумага") не концентрировались на материальном воплощении денег, а подчеркивали, что они отражают прежде всего отношения расчетов и доверия между индивидуумом и обществом³.

Мы полагаем, что абсолютно прав Феликс Мартин, который в своей книге "Деньги: неавторизованная биография"⁴, утверждает, что обращать внимание в первую очередь на материальную природу денег - как металла и товара - означает упустить из виду их мощную цивилизационную функцию, как "социальной технологии", системы взаимных обязательств и расчетов. Действительно, если посмотреть на дело с этой точки зрения, то окажется, что деньги создали новые формы социальной организации, то есть они являются институтом, результатом соглашения между членами общества, обеспечивающего проведение денежных расчетов, возникновения и погашения взаимной задолженности. Деньги это не тоже самое, что денежные знаки. Последние лишь символы, "тителы стоимости"⁵, вокруг которых формируется сложная

денежная система. Деньги становятся всеобщим эквивалентом и средством расчетов и обмена лишь в том случае, если они создают удобные комфортные условия для обмена товаров и признаются всеми членами общества, а также государством, в качестве таковых. Поэтому деньги фидуциарны (основаны на доверии) и хартальны (признаны и узаконены государством) по своей природе. Они формируют базовую модель поведения субъектов обмена, снижают неопределенность и непредсказуемость их поведения, снижают трансакционные издержки и участвуют в спецификации, обращении и защите прав собственности на обмениваемые товары и другое имущество.

Таким образом, по нашему мнению, деньги имеют все необходимые атрибуты института, а товарная форма их возникновения выступает как изначальная объективно необходимая вещественная форма воплощения данного института. Причем эта форма в ходе эволюции денег из вещных в драгоценно-металлические, а затем в бумажные, электронные и виртуальные была полностью утрачена. Внутренняя собственная стоимость товарных денег в этом процессе трансформировалась в представительную, определяемую финансовой стабильностью государства, степенью доверия граждан к Центральному Банку, эффективностью функционирования реального сектора экономики, состоянием платежного баланса страны.

Деньги как институт возникают по рациональным соображениям, они позволяют минимизировать трансакционные издержки, связанные с поиском информации и заключением сделки. В современных условиях деньги играют роль формального института, хотя учитывая их эволюционно-товарное происхождение, приходится констатировать их изначально неформальную природу. Государство в лице ряда общественных институтов легитимировало статус денег, превратив их в формальный институт. Хотя действия общественных властей и не являются причиной происхождения денег, тем не менее наличие внешней силы в виде государства просто необходимо, только оно способно принудить к соблюдению определенных установленных правил, в случае если они не выполняются добровольно, тем самым обеспечивая функционирование денег как формального института. По мнению Г. Зиммеля, "центральные" институты, эмитирующие деньги, не обладают полным контролем над денежным механизмом, они лишь в определенной части могут оптимизировать его функционирование, не более того. Деньги - это не продукт, который можно запретить производить, а система экономических отношений, обусловленная действием экономических законов. Подтверждением тому является концепция частных денег, о которой речь пойдет далее. Если деньги - общественный институт, то непосредственным условием его существования должно быть доверие, об этом как раз и говорят монетаристы, наряду с товарными деньгами выделяя фидуциарные. В то же самое время, по мнению М. Аглиетта и А. Орлеана, деньги выступают инструментом, обеспечивающим доверие. "Как объяснить, - пишут они, - что общество, состоящее из индивидов, каждый из которых преследует свой личный интерес, не приходит к войне против всех и хаосу? Благодаря деньгам. Именно они... позволяют существовать товарному обществу. Они являются основообразующим институтом, который придает форму отношениям обмена, и выступают посредником между индивидами". Вышепоказанная дихотомия "деньги - доверие" лежит в основе функционирования денежного института, и ее нужно учитывать при выявлении сущности денег.

Анализ сущности денег как возникших на определенном этапе развития общества институционализированных экономических отношений, материализующихся в форме товара, возможен только при органическом сочетании системного, воспроизводственного, институционального и структурнофункционального подходов. Изучение денег не

должно ограничиваться рамками классической школы и трудовой теории стоимости или постулатами маржинализма и теорией предельной полезности. Требуется учет внутренне взаимосвязанных и диалектически непротиворечивых положений различных школ о предмете исследования, только в этой связи можно проникнуть в сущность категории "деньги", увидеть ее богатое содержание, показать генезис и все многообразие форм.

* * * *

¹ Satoshi Nakamoto. Bitcoin P2P e-Cash Paper : cryptography mailing list. October 31, 2008.

² Винья П., Кейси М. Эпоха криптовалют. Как биткоин и блокчейн меняют мировой экономический порядок : пер.с англ. 2-е изд. Москва : Манн, Иванов и Фербер, 2018. 432 с.

³ Stefany Bell The Hierarchy of Money / Jerome Levy Economics Institute of Bard College. April, 1998.

⁴ Felix Martin. Money: The Unauthorized Biography. Bodley Head, 2013. P 14, 27.

⁵ Маркс К., Энгельс Ф. Сочинения. 2-е изд. Т. 23. С. 102.

THE POTENTIAL OF THE TITULAR NATURE OF MONEY IN TERMS OF DIGITALIZATION OF THE ECONOMY

© 2018 Pavlova Julia Andreevna

Postgraduate

Samara State University of Economics

E-mail: pyo08@mail.ru

The author analyzes the regularities of the appearance and economic essence of cryptocurrencies, revealing, in the author's opinion, the institutional and, above all, the titular nature of money.

Keywords: virtual, digital, cryptocurrency, blockchain, fictitious.

УДК 311.2

МИНИМИЗАЦИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА

© 2018 Пикалова Ирина Ивановна

студент

© 2018 Белова Людмила Владимировна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: irishka9580@mail.ru

В статье проанализированы способы минимизации кредитных рисков, возникающих в процессе банковского кредитования физических и юридических лиц, рассмотрены меры снижения кредитного риска

Ключевые слова: кредитный риск, методы оценки, способы снижения кредитного риска.

Коммерческие банки в связи со спецификой вида деятельности подвержены повышенным рискам. Особенность банковской деятельности заключается в том, что степень банковского риска во многом зависит от той степени риска, которую он объективно или субъективно получает от своих клиентов. Таким образом, финансовая устойчивость коммерческих банков отчасти зависит от финансовой устойчивости заемщиков кредитной организации, но при этом на деятельность банка огромное влияние оказывают внешние и внутренние факторы. Принимать меры по минимизации банковских рисков означает стремиться их контролировать и, по возможности, ими управлять. От эффективности выбранных методов управления рисками зависит положение кредитной организации на рынке банковских услуг и финансовый результат.

Один из видов финансовых рисков - кредитный риск. Это вероятность неуплаты заемщиком основной суммы долга и начисленных по ней процентов, а также вероятность неплатежеспособности эмитента по выпущенным облигациям и иным долговым ценным бумагам¹. Данный вид риска особенно важен для анализа перед принятием управленческого решения, поскольку данный риск объективен для предприятия-кредитора, ведь оно не может в полной мере влиять на деятельность дебитора.

В книгах по экономической литературе, как зарубежной, так и отечественной, кредитному риску уделяется наиболее пристальное и большое внимание. Это связано с тем, что банковскому кредитованию отводится одна из основных ролей при формировании портфеля активов, а также благодаря тому, что кредитный риск присутствует во всех балансовых активах, которыми обладает банк, и в забалансовых операциях, в которых банк принимает участие. Обычно он рассматривается как один из ведущих банковских рисков, или как важнейший риск банковского портфеля.

Значительная часть убытков в настоящее время приходится на кредитные риски, поскольку именно кредитный портфель наших банков приходится в среднем 50-70 % активов. В российской банковской системе более 70 % потерь приходится на кредитный риск, примерно 15 % - на рыночный риск и 5 % - на операционный риск.

В настоящее время наблюдается взрывной рост проблемных долгов по выданным кредитам. Статистика ЦБ РФ показывает, что в марте 2016 г. не обслуживалось 9% розничного кредитного портфеля². По данным кредитных бюро и коллекторских агентств к апрелю 2017 г. в срок не обслуживался каждый пятый кредит, а каждый десятый был безнадежным. Согласно опросам, граждане перестают платить по кредитам из-за "резкого ухудшения материального положения" и "потери работы", и такая ситуация в ряде публикаций названа социальным дефолтом. В такой реальности вопрос кредитных рисков приобретает особую актуальность³.

Кредитный риск можно рассматривать как:

- потенциальную опасность неплатежа по ссуде;
- ситуативную характеристику кредитной деятельности банка, отражающую вероятность наступления потерь стоимости его активов.

При оценке кредитного риска надо воспользоваться определенными критериями.

Выделяются 5 основных критериев оценки риска:

- репутация - это выяснение взаимоотношений заемщика - банковского клиента с кредиторами (поставщиками);
- возможности - это выяснение платежеспособности заемщика за последний период (или некоторое количество лет) в зависимости от размера грядущей кредитной сделки;

- капитал - это наличие собственного (акционерного) капитала и согласие заемщика применить его в какой-то части, в случае надобности, на погашение кредита;
- условия - это выяснение текущего состояния экономики (региональной, в масштабах страны), но в особенности отраслевой, куда входит заемщик;
- залог - это одно из надежных обеспечений кредита. Иногда оно дает вероятность одолеть бессилие иных критериев оценки кредитного риска.

Для эффективного управления рисками, необходимо их минимизировать. Минимизация риска - это меры, целью которых является поддержание рисков на уровне, который не угрожает интересам кредитора и вкладчика, а также устойчивости банка. Для этого процесса необходимо: прогнозировать риски, определить их вероятный размер и последствия, разработать и реализовать мероприятия по предотвращению или минимизации связанных с ними потерь.

Существует несколько методов, которые банки используют для минимизации рисков при кредитовании: создание резервов, ограничение кредитных операций, диверсификация, страхование и т. д. Задачи и цели системы управления рисками в значительной степени зависят от меняющейся внешней экономической среды. Основными признаками таких изменений являются: инфляция, усиление конкуренции между кредитными учреждениями и ее правовое регулирование со стороны Центрального банка и других государственных органов, увеличение потребности в кредитных ресурсах⁴.

Основным методом минимизации рисков является создание резервов для покрытия убытков в соответствии с существующими видами операций банка, а также определение порядка их использования.

Классификация активов, оцениваемых в целях создания резервов, по категориям качества на примере ПАО "Сбербанк России" за 2016-2017 гг., млн руб.

Наименование	2017					
	I	II	III	IV	V	итого
Кредиты юр.лицам	77 376 496	3 3 403 053	745 430	175 175 178	548 607	12 248 763
Кредиты физ. лицам	12 843	3 3 784 895	123 676	20 235	204681	4 4 174 771
Итого	7 377 780	7 187 948	869106	195413	753 288	16 383 534
2016						
Кредиты юр.лицам	7462868	2795965	767749	177822	443806	11648210
Кредиты физ.лицам	3034	3879678	191323	25573	142520	4069937
Итого	7465902	6675643	786881	203395	586326	15718147
2015						
Кредиты юр.лицам	725356	1980365	732050	163444	345805	3947020
Кредиты физ.лицам	10540	2645998	112656	19455	200785	2989434
Итого	735896	4626363	844706	182899	546590	18061572

Из данных таблицы следует, что наибольшая доля за весь анализируемый период принадлежит ссудам I и II категории качества с умеренным кредитным риском, что свидетельствует об эффективной работе банка с клиентами. В 2017г увеличилась доля ссуд V категорий качества, что объясняется последствиями нестабильной макроэкономической ситуации, отрицательно сказавшейся на кредитоспособности заемщиков.

Следующим методом является ограничение кредитных операций, что может снизить концентрацию риска. Ограничение проводится в рамках филиала или для

одной операции в следующих группах: для разной характеристики заемщиков, для различных видов кредитных продуктов в региональном контексте под руководством должностных лиц и органов банка принимать решения о предоставлении кредитов.

Метод диверсификации является одним из основных методов сокращения риска по кредитным портфелям в целом. Это вложение денежных средств в объекты, которые не связаны друг с другом.

Одним из способов минимизации рисков является страхование, то есть уменьшения или устранения риска для застрахованного путем предоставления кредиторам гарантий погашения кредитов в срок в случае неплатежеспособности должника или невыплаты долга страховщиком по другим причинам. Для того чтобы минимизировать кредитный риск необходимо:

- определять степень риска кредитных операций, которые входят в состав кредитного портфеля банка;
- спрогнозировать уровень риска кредитного портфеля для принятия решений по поводу его регулирования;
- снизить рискованность совокупности остатков задолженности банка;
- поддержать приемлемое соотношение прибыльности с показателями безопасности и ликвидности в управлении активами и пассивами банка;
- рационализировать кредитный портфель;
- диверсифицировать кредитные вложения;
- структурировать кредиты;
- формировать резервы на покрытие банковских рисков.

Решая проблемы кредитования необходимо применять системный и комплексный подход. В настоящее время плохо развита законодательная база, регулирующая взаимоотношения коммерческих банков и юридических лиц в процессе кредитования первыми последних. Поэтому основными направлениями совершенствования системы кредитования корпоративных клиентов должны стать:

- разработка и издание нормативно-правовых актов по определению финансового состояния заемщика;
- определение списка документов для точного подтверждения управленческой отчетности (оригиналы счетов-фактур: для обеспечения информации по затратам; договоры о поставке и закупке продукции и т.д.), а также суммирование полученной количественной информации с консолидированной отчетностью о доходах и расходах организации со всех расчетных счетов (путем запроса выписки 51 счета);
- создание и внедрение матриц (оценка компонентов ожидаемых потерь путем статистического анализа вероятностей перехода ссуд между группами просрочки), определяющих: с одной стороны, степень вероятности поведения клиента и, с другой стороны, возможных действий банка при возникновении той или иной ситуации⁵. В этом случае должны быть разработаны основные (типовые, базовые) сценарии возможного развития ситуации после получения заемщиком кредита;
- минимизация использования экспресс-анализа положения потенциального заемщика.

Оценка финансового состояния заемщика - главный этап в определении возможности предоставления ему ссуд. Методики кредитных организаций в этой части схожи. Практически все рассматривают показатели обеспеченности собственными

средствами, ликвидности и рентабельности. Различие состоит в количестве индикаторов, соответствующих одному показателю, и удельном весе показателей при формировании общей оценки. Достоверное заключение о кредитоспособности кредитополучателя, конечно, можно сделать только на основании комплексного анализа различных аспектов его финансово-хозяйственной деятельности, дающего уверенность в эффективном использовании и возврате им кредита. Исходя из реально сложившегося правового и хозяйственно-финансового положения кредитополучателя, банк должен принимать решение о начале, продолжении или прекращении кредитных отношений с клиентом. Поэтому минимизация кредитных рисков является необходимой частью стратегии и тактики выживания и развития любого банка.

Созданию эффективной системы управления кредитным риском в коммерческих банках препятствует ряд факторов:

- высокий уровень законодательной неопределенности в условиях стремительно нарастающей конкуренции со стороны иностранных банков;
- отсутствие единой методологической базы создания системы управления кредитным риском, так как различие структур и масштабов кредитных организаций порождает различный набор подходов к оценке и методов управления рисками.
- отсутствие и нечеткая постановка во многих банках как стратегических, так и текущих, краткосрочных задач, несовершенство процедур контроля, рамок политики банков.

Проведенное исследование минимизации кредитных рисков коммерческих банков как составляющая экономической безопасности в рамках представленной статьи позволяет сделать следующие выводы. Управление кредитными рисками определяет экономическую устойчивость не только банковской системы, но и стабильность экономики страны в целом. Определено, что в условиях современной системы банковского кредитования юридических лиц возникают связанные с ним кредитные риски, негативно отражающиеся на экономической безопасности кредитных организаций. В целях минимизации кредитных рисков коммерческие банки должны разработать и внедрить более совершенную кредитную политику, уметь качественно определять финансовое состояние и кредитоспособность потенциального заемщика, применять разумные величины банковского процента, отдавать предпочтение кредитованию юридических лиц, способных имущество или имущественные права предоставить под залог.

В статье установлено, что, решая проблемы кредитования, необходимо применять системный и комплексный подход. В качестве мер повышения экономической безопасности банков при кредитовании юридических лиц, внесено следующее предложение, необходимо законодательно установить требования к процентной ставке, приближенной к установленной единице. Таким образом, для минимизации кредитных рисков коммерческих банков в рамках статьи были предложены следующие меры: разработка и внедрение коммерческими банками более совершенной кредитной политики, повышение качества определения финансового состояния и кредитоспособности потенциального заемщика, применение разумных величин банковского процента, отдавать предпочтение кредитованию юридических лиц, способных предоставить имущество или имущественные права под залог.

* * * *

¹ Епифанов М.А. Управление кредитными рисками // Финансовый бизнес. 2013. № 9. С. 38-49.

² Веретеникова О.Б., Панов Е.Э. Методика оценки влияния группы на уровень кредитного риска // Управленец. 2013. № 2 (42). С. 26-31.

³ Заернюк В.М., Силаева А.А. Деньги. Кредит, банки : конспект лекций по дисциплине. Москва : РГУТИС, 2013.

⁴ Чернышова О.Н., Федорова А.Ю., Пахомов Н.Н. Совершенствование методов оценки качества потенциальных заемщиков кредитными организациями: современный опыт // Социально-экономические явления и процессы. 2015. № 8. С. 152-161.

⁵ URL: <http://www.cbr.ru/credit>.

CREDIT RISK MINIMIZATION

© 2018 **Pikalova Irina Ivanovna**
Student

© 2018 **Belova Lyudmila Vladimirovna**
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: irishka9580@mail.ru

The article analyzes ways to minimize credit risks arising in the process of bank lending to individuals and legal entities, considered measures to reduce credit risk.

Keywords: credit risk, assessment methods, ways to reduce credit risk.

УДК 336.71

БАНК РОССИИ КАК МЕГАРЕГУЛЯТОР В ПОСТКРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД

© 2018 **Семкина Анастасия Александровна**
магистрант

© 2018 **Вишневер Вадим Яковлевич**
кандидат экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
E-mail: ab3535@mail.ru

В статье проанализированы основные причины отзыва Банком России лицензий у кредитных организаций в период с 2014 по 2017 г. Рассмотрены основные меры, предпринятые для оздоровления банковского сектора в России.

Ключевые слова: Банк России, банковская лицензия, санация банка, отток активов, неплатежеспособность банка.

Во всех экономически развитых странах государственному регулированию банковской деятельности отводится приоритетная роль. Такой интерес государства связан с тем, что банки в рыночной экономике исполняют роль ведущих агентов, являются важнейшими каналами воздействия на макроэкономические процессы. Помимо государства

особую роль в банковской системе занимает Центральный банк. Место и роль ЦБ сводится к решению двух задач: обеспечению стабильности функционирования банковской и денежной систем и обеспечению оптимальных условий развития экономики с помощью регулирования деятельности коммерческих банков и денежного обращения¹.

Задачи по контролю и регулированию деятельности коммерческих банков возложены на Комитет банковского надзора, который входит в структуру ЦБ РФ. Эти функции выражены в государственной регистрации кредитных организаций, лицензировании банковских операций, установлении обязательных экономических нормативов, правил проведения банковских операций, правил бухгалтерского учета, составления статистической отчетности, в предъявлении квалификационных требований к руководителям исполнительных органов и главному бухгалтеру кредитной организации².

В посткризисный период с 2013 по 2017 год со стороны Банка России начался процесс по очищению банковского сектора от финансово неустойчивых организаций, неспособных обеспечить сохранность средств кредиторов и вкладчиков. При этом совместно с Агентством по страхованию вкладов, при наличии экономической целесообразности, использовались механизмы санации проблемных банков. Так за период с 2013 по 2018 год количество кредитных организаций в России сократилось почти в 2 раза. Динамика изменения количества кредитных организаций представлена на рис. 1.

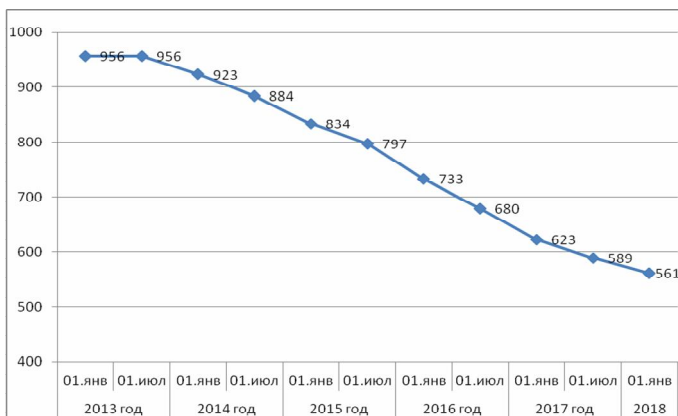


Рис. 1. Объем действующих кредитных организаций, 2013-2018 гг., ед.*

* URL: www.gks.ru.

На рис. 1 видно, что стремительное снижение количества кредитных организаций в России началось со 2 квартала 2013 года и продолжается вплоть до текущего времени. Снижение количества кредитных организаций можно связать с рядом факторов. Во-первых, отзыв лицензий и реорганизация кредитных учреждений. Во-вторых, интеграция банков, путем процессов слияний и поглощений.

К основным причинам отзыва лицензий у банков можно отнести: утрату активов, проведение незаконных операций, неплатежеспособность (потеря ликвидности) и вывод активов. Банк мог лишиться лицензии, как по совокупности изложенных выше причин, так и при соответствии только одному критерию.

Так в период с 2014 по 2017 год в среднем, 50% кредитных учреждений, потерявших лицензии, были уличены в незаконных операциях. При этом доля банков, лицензии у которых были отобраны исключительно за незаконные операции, не превышала 18% (рис. 2).

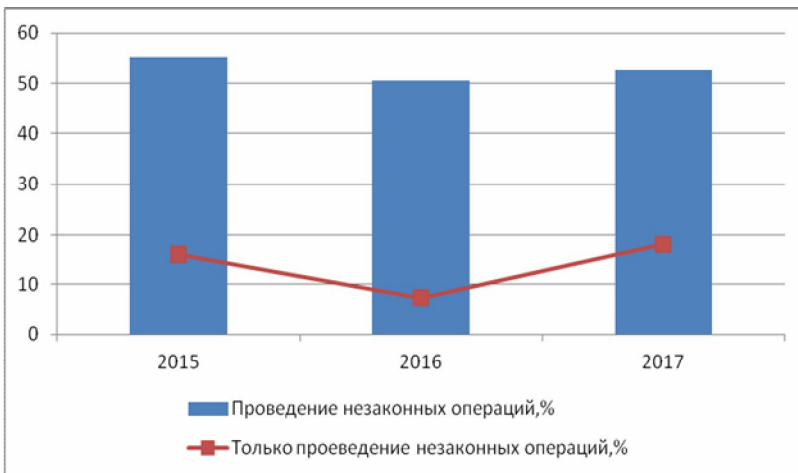


Рис. 2. Доля банков, проводивших незаконные операции*

* URL: www.gks.ru.

На рис. 2 видно, что минимальный уровень зафиксирован в 2016 году и составил 7,2%, что связано не столько с легализацией деятельности банков, сколько с их неплатежеспособностью и утратой активов (рис. 3).



Рис. 3. Доля банков, отзыв лицензий у которых связан с утратой активов и потерей ликвидности*

* URL: www.gks.ru.

В 2015 году доля банков, которые столкнулись с проблемой неплатежеспособности и потерей активов, была равна чуть менее 30% от общего объема кредитных организаций, лишившихся права на осуществление деятельности. Годом позднее данный показатель увеличился почти в 3 раза и составил 85,6%. Потеря ликвидности чаще всего является следствием непредвиденного оттока депозитов и выдачей высокорисковых кредитов, что актуально для кризисных и посткризисных периодов³.

Одновременно с оттоком активов увеличился объем вывода активов со стороны руководства банков. Так в 2015 году доля кредитных учреждений, в которых Банк России зафиксировал вывод активов, составил 50%, а в 2016 году достиг отметки в 73,2%, при этом объем покрываемых обязательств собственными средствами упал вдвое (50,6% до 25,3%). Показатели 2017 года вернулись на уровень 2015 года (рис. 4).



Рис. 4. Доля банков, отзыв лицензий у которых связан с выводом капитала*

* URL: www.gks.ru.

Подводя итог анализу причин отзыва лицензий Банком России, можно сказать, что основанием для прекращения деятельности банков чаще всего выступали снижение платежеспособности и отток капитала, вследствие чего, банк был не в силах отвечать по своим обязательствам, используя собственные активы.

Помимо действий по отзыву лицензий, со стороны Банка России были предприняты меры по возможному оздоровлению ряда кредитных организаций. Под оздоровлением понимается финансирование проблемного банка, благодаря которому, банк сможет восстановить свою платежеспособность и осуществить выплаты по своим обязательствам⁴.

Таким образом, Банк России сегодня - важнейший финансовый институт государственного регулирования экономики, который играет ключевую роль в системе регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций⁵.

¹ См.: Матвеевский С.С. Банк России как мегарегулятор: оценка деятельности с использованием опыта международных финансовых организаций // Экономика. Налоги. Право. 2017. № 10 (3). С. 60-66;

Вишневер В.Я. Взаимосвязь глобализации и монополизации мировой экономики // Экономические науки. 2003. № 5. С. 55-60.

² Щербина О.Ю. Мегарегулятор финансовых рынков в России // Финансы и кредит. 2015. № 34. С. 36-46.

³ Центральный банк Российской Федерации : [официальный сайт]. URL: <http://www.cbr.ru>.

⁴ Агентство Интерфакс : [официальный сайт]. URL: <http://www.interfax.ru>.

⁵ Щербина О.Ю. Мегарегулятор финансовых рынков в России ...

BANK OF RUSSIA AS A MEGA REGULATOR IN POST-CRISIS PERIOD

© 2018 Semkina Anastasia Alexandrovna

Undergraduate

© 2018 Vishnever Vadim Yakovlevich

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: ab3535@mail.ru

The article analyzes the main reasons for the revocation by the Bank of Russia of licenses from credit institutions in the period from 2014 to 2017. The main measures taken to rehabilitate the banking sector in Russia are considered.

Keywords: Bank of Russia, bank license, sanitation of bank, outflow of assets, insolvency of bank, Bank of Russia.

УДК 330

ИНСТИТУТ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

© 2018 Трубецкая Ольга Вениаминовна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: olgatrub@gmail.com

В статье рассматриваются основные показатели развития цифровой экономики в России, а также выявляются особенности развития института предпринимательства в условиях цифровизации.

Ключевые слова: предпринимательство, цифровая экономика, институты.

Впервые о цифровой экономике заговорил Негропonte Н., с его точки зрения, IV технологический уклад начал формироваться за счет быстрого развития информационных технологий¹.

Юдина Т. считает цифровую экономику "умной" действительностью. При том цифровизацию экономики она рассматривает с двух точек зрения. Во-первых, как

изменение отношений людей в процессе производства, смену их субъектно-объектной направленности. Возникают отношения типа "машина-машина", а человек не является субъектом отношений. Во-вторых, под цифровой экономикой следует понимать создание на разных уровнях экономики информационно-цифровых платформ и операторов, позволяющих решать различные хозяйственные задачи: развитие науки, образования, государственного регулирования и планирования².

Бабкин А., Буркальцева Д., Костень Д., Воробьев Ю. показывают несколько аспектов цифровой экономики: быстрый ввод и использование цифровых технологий сбора, хранения, обработки, преобразования и передачи информации во всех сферах человеческой деятельности; система социально-экономических и организационно-технических отношений, основанных на использовании цифровых информационно-телекоммуникационных технологий³. Но ключевым фактором во всех определениях является обмен знаниями, технологиями посредством людей, способных участвовать в этом обмене и управлять им.

Главными элементами цифровой экономики являются: электронный банкинг, коммерция, интернет-реклама, интернет контент и др. В России основные элементы цифровой экономики в настоящее время сосредоточены в электронной торговле, инвестициях, государственном управлении, экспортно-импортной деятельности.

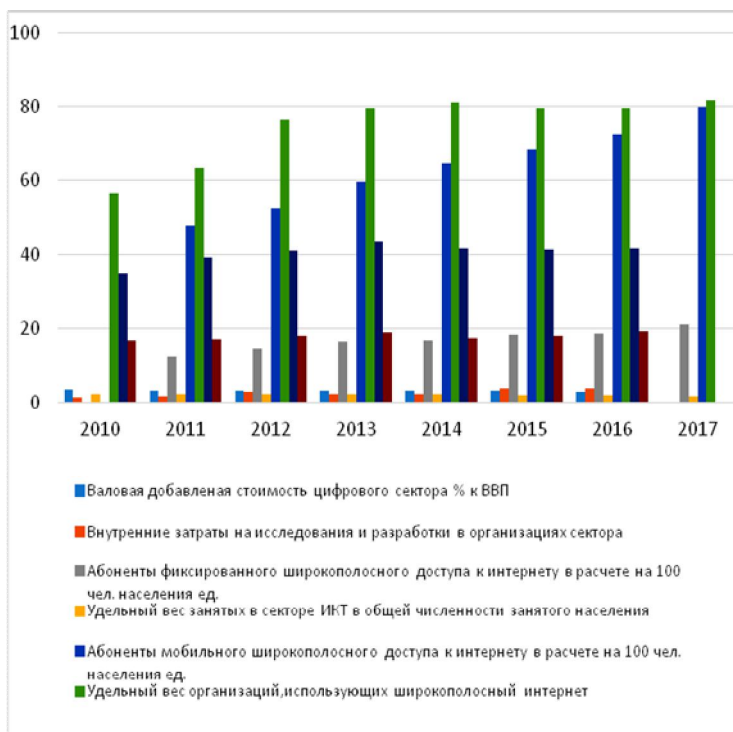


Рис. 1. Основные показатели развития цифровой экономики*

* Индикаторы развития цифровой экономики, 2017 : стат. сб. Москва : НИУ ВШЭ, 2017. С. 20-21.

На рис. 1 представлены основные показатели развития цифровой экономики. За период 2010-2017 гг. произошло увеличение внутренних затрат на исследования и разработки в организациях информационно-компьютерных технологий (ИКТ) с 1,3 % до 3,6 % в 2016 г., возросло количество абонентов широкополосного доступа к интернет - с 12,2 % в 2011 г. до 21% в 2017 г. Также возрос удельный вес организаций, использующих интернет с 56,7 % в 2010 г. до 81,8% в 2017 г., доля организаций, размещающих заказы в интернете, увеличилась за рассматриваемый период на 6,6 %, а доля организаций, получающей заказы на выпускаемые товары по сети возросла на 2,4 %.

Усиление цифровизации российской экономики приведет к устойчивому экономическому росту. Так, экономисты прогнозируют к 2025 г увеличение доли цифрового сектора в ВВП до 34% за счет повышения производительности труда, оптимизации производственных и логистических операций, снижения расхода ресурсов и производственных потерь, увеличение расходов на научно-технические разработки.

Одну из ключевых ролей в увеличении доли цифровой экономики играет институт предпринимательства, поскольку владение цифровыми активами позволяет получить фирмам дополнительные конкурентные преимущества на внутреннем и внешнем рынках, генерировать мощный технологический потенциал, как на уровне предприятия, так и на уровне всего народного хозяйства, что приведет в будущем к получению дополнительной технологической ренты.

В целом использование технологий ИКТ организациями предпринимательского сектора, изменилось за период 2010-2016 гг. следующим образом (см. таблицу)

Использование ИКТ в организациях по видам экономической деятельности, %

	Организации, использующие широкополосный доступ к сети Интернет				Организации, имевшие веб сайт в сети Интернет			
	2010	2014	2015	2016	2010	2014	2015	2016
Всего	56,7	81,2	79,5	81,8	28,5	40,3	42,6	45,9
Добыча полезных ископаемых	70,1	88,7	86,6	88,8	27,9	34,5	37,2	41
Обрабатывающие производства	73,5	90,9	90,2	91,3	50,8	55,9	57,5	62,3
Строительство	69,1	85,3	84,3	85	31,2	37,1	40,1	41
Оптовая и розничная торговля	69,6	88,3	87,6	91,6	35,7	48,5	53,3	53,5
Гостиницы и рестораны	53,2	78,3	77,7	76,3	28,5	38,2	42,2	44,4
Транспорт и связь	63,5	79	77	76,3	30,8	35,5	36,9	37,7
Финансовая деятельность	83,7	91,9	89,3	89,3	54,9	60,7	61,6	64,2
Государственное управление	50	82,2	80,7	85	24,6	39,3	40,9	45,2

* Российский статистический ежегодник, 2017 / Росстат. Москва, 2017. С. 457.

В целом за период произошло увеличение доли организаций, использующих как широкополосный доступ в интернет (с 56,7% до 81,8%), так и имеющих собственный веб сайт в сети Интернет (с 28,5% до 45,9%).

Наибольший рост доступа к широкополосной сети произошел в оптовой и розничной торговле, обрабатывающих производствах, секторе государственного управления.

Доля организаций с собственным веб сайтом существенно возросла в отрасли добычи полезных ископаемых, обрабатывающих производствах, гостиничном и ресторанном бизнесе.

Если говорить о дальнейших тенденциях развития цифровой экономики, то можно заметить, что становится все больше организаций, сочетающих онлайн и офлайн бизнес (рис. 2).

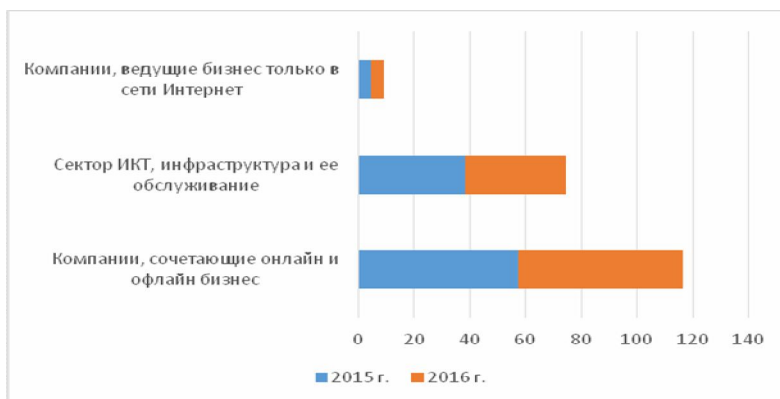


Рис. 2. Структура валовой добавленной стоимости цифрового сектора, %*

* Тенденции развития интернета в России : аналит. доклад. Москва : НИУ ВШЭ, 2018. С. 45.

Так, число компаний, сочетающие онлайн и офлайн бизнес возросло в 2016 г. до 59,3%, число компаний, ведущих бизнес только в сети Интернет, увеличилось до 4,8%. При этом снизилась доля сектора ИКТ, инфраструктуры и ее обслуживания до 35,9 %

В настоящее время в России существуют такие крупные цифровые компании, как онлайн-банк "Тинькофф Банк", сервисы "Яндекс" и Mail.ru, площадка электронных объявлений Avito, компания по производству цифровых решений в области безопасности "Лаборатория Касперского" и др. Но, несмотря, на все предпринятые усилия, Россия пока отстает от стран-лидеров в области цифровизации почти в 2 раза⁴.

Также для российской экономики характерны диспропорции развития цифрового сектора между отдельными регионами: на Москву приходится 40 %, а на 10 из 86 регионов - 80% совокупных государственных расходов на цифровые технологии.

По количеству организаций, участвующих в электронной торговле, Россия близка к средним показателям по странам ЕС: 24% организаций, закупавших и 18% - продававших онлайн.

Таким образом, в России созданы все предпосылки для дальнейшего развития цифровой экономики. Институту предпринимательства также предоставили все необходимые условия для внедрения цифровых технологий и, в конечном итоге, обеспечение конкурентных преимуществ на мировом рынке.

* * * *

¹ Negroponte N. Being Digital. New York : Knopf, 1995. 256 p.

² Юдина Т.Н., Тушканов И.М. Цифровая экономика как результат промышленно-технологической революции (теоретические и практические аспекты). URL: <http://reosh.ru/t-n-yudina-i-m-tushkanov-cifrovaya-ekonomika-kak-resultat-proyshlenno-texnologicheskoy-revolyucii-teoreticheskie-i-prakticheskie-aspekti.htm>.

³ Формирование цифровой экономики в России: сущность, особенности, техническая нормализация, проблемы развития / А. Бабкин [и др.] // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. 2017. Т. 10, № 3. С. 9-25.

⁴ Капранова Л.Д. Цифровая экономика в России: состояние и перспективы развития // Экономика и управление. 2018. № 2. С. 63.

INSTITUTE OF ENTREPRENEURSHIP IN THE DIGITAL ECONOMY

© 2018 Trubetskaya Olga Veniaminovna
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: olgatrub@gmail.com

The article discusses the main indicators of the development of digital economy in Russia, as well as identifies features of the development of the institute of entrepreneurship in the conditions of digitalization.

Keywords: entrepreneurship, digital economy, institutions.

УДК 336.764

HIGH FREQUENCY TRADING: ПЛЮСЫ И МИНУСЫ

© 2018 Чибров Владислав Андреевич
студент

© 2018 Кузьмина Ольга Юрьевна
кандидат экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
E-mail: 2427994@mail.ru

В статье рассмотрены положительные и отрицательные стороны высокочастотной торговли, стратегии такой торговли, а также ее влияние на рынок.

Ключевые слова: HFT, высокочастотная торговля, волатильность, ликвидность, маркетмейкинг

Основное направление последних лет в финансовой сфере - это постоянный технологический прогресс. Онлайн банкинг, мобильный банкинг, блокчейн технологии, agile и другие сервисы - это то, что находится на слуху у людей, которые интересуются финансами.

ми. Развитие технологий не прошло мимо и торговли на бирже. В последние годы бурно развивается так называемая "высокочастотная торговля" - HFT (High Frequency Trading). На рынке ценных бумаг торговые роботы совершают операции вместо людей, эти роботы могут совершать тысячи операций в течение одной торговой сессии. Какое влияние такая торговля оказывает на рынок - будет рассмотрено в этой статье.

Высокочастотная торговля представляет собой вид алгоритмической торговли, при которой торговля финансовыми инструментами и заключение сделок на рынке ценных бумаг производится высокопроизводительным оборудованием.

Внедрение таких технологий началось в 1998 году, когда электронные торговые площадки получили разрешение на свою деятельность от Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC). За это время HFT сильно продвинулась вперед: скорость выставления заявок и заключения сделок ускорилась, появились новые стратегии высокочастотной торговли, доля высокочастотных трейдеров выросла относительно прошлых лет. С 2000 по 2009 год доля HFT выросла с 10% до 50% соответственно¹, а в настоящее время на американском рынке ее часть составляет 55%, в то время как на европейском около 40%².

Рост высокочастотной торговли является закономерностью развития технологий, однако такой вид заключения сделок участниками рынка и аналитиками до сих пор считается неоднозначным: одни полагают что HFT является полезным инструментом для рынка, другие же видят в нем угрозу. И тут большую роль играет стратегия торговли HFT-компаний - одни стратегии несут положительное влияние на рынок, и для его участников; другие стратегии могут вызвать рискованные ситуации на рынке и негативно повлиять на работу участников торгов.

Главные преимущества, которые HFT дает рынку, - это маркетмейкинг (market-making) и, соответственно, ликвидность. Стратегия market-making заключается в одновременном выставлении большого количества заявок на покупку и продажу финансового инструмента, что обеспечивает рынок ликвидностью. За счет этого другие игроки на рынке могут быстрее совершать необходимые сделки. Следствием этого вида стратегии является снижение спреда цены покупки и продажи³.

Получается, что появление HFT, с одной стороны, увеличило эффективность фондового рынка, однако одновременно с этим это негативно влияет на самих высокочастотных трейдеров. За последние годы прибыль компаний, использующих роботов для торговли, существенно сократилась и показывает стагнацию - по сравнению с прибыльным 2009 годом (\$7.2 млрд), в 2016 году доход HFT компаний, торгующих акциями в США, составил \$1,1 млрд, а в 2017 меньше миллиарда⁴.

Причинами такого снижения прибыли является усиление конкуренции между HFT компаниями, а также отсутствие преимущества в технологическом плане и сбое.

Волатильность является основным фактором для получения прибыли HFT компаниями. В реальных условиях, чем выше волатильность котировок финансового актива, тем больше на этом может заработать игрок, использующий торговых роботов. На рынке существует достаточно компаний, которые используют пассивные стратегии (например, упомянутый выше market-making), это в основном крупные игроки с большим оборотом, которые создают ликвидность на рынке. Однако в настоящих реалиях волатильность падает, индекс волатильности VIX стал в 5 раз ниже за последние 7 лет⁵.

Отрицательные эффекты HFT. С помощью высокочастотной торговли участники рынка могут манипулировать рынком и таким образом вводить других игроков в

зablуждение, создавая дисбаланс рынка. Спуфинг (spoofing) и лейринг (layering) являются такими стратегиями. Они представляют собой создание и выставление больших объемов ложных заявок за доли секунды и их последующая отмена. Таким образом, они манипулируют ценой бумаги в ту сторону, которую хотят. Из-за этих стратегий в 2010 году произошел так называемый "мгновенный обвал" (flash crash). Основные индексы американского рынка в течение нескольких минут упали на 9%, а минутой позже вернулись к нормальному уровню⁶.

Также используется стратегия "Front-running", с помощью которой алгоритм HFT обкрадывает больших инвесторов на рынке. Анализируется структура торгового стакана на среднее количество сделок по бумаге за определенный временной период и при появлении вблизи лучших цен спроса или предложения одной или нескольких заявок с суммарным объемом, превышающим на заданную величину средний объем сделок, робот заранее выставляет бумаги в том же направлении, что и крупный инвестор, но на несколько пунктов выше (если это покупка) или ниже (если это продажа), за счет чего и извлекается прибыль. Не стоит забывать и об использовании межбиржевые стратегии арбитража.

В целом HFT стратегии делятся на:

1. Пассивный HFT (добавляющие ликвидность)
2. Смешанный HFT (нейтральные к ликвидности)
3. Агрессивный HFT (отбирающие ликвидность)

Задача агрессивных HFT опередить других игроков на рынке за счет технических возможностей и прогнозирования. В качестве примера взят фьючерс E-mini S&P 500 (см. таблицу)⁷.

Объемы и агрессивность участников рынка e-mini S&P 500

Стратегия	Объем, %	% изъятия ликвидности
Агрессивный HFT	15,22	84,22
Смешанный HFT	30,38	37,08
Пассивный HFT	8,87	12,35

По результатам исследования выяснилось, что агрессивные стратегии по инструменту e-mini S&P 500 изымают от 80,05 % до 87,79 %, при том, что доля от объема торгов агрессивной стратегией колеблется в пределах 9,50 %-17,57 %. В то же время анализ прибыльности в зависимости от стратегии показал, что в среднем годовой доход агрессивной стратегии примерно в 5 раз выше, чем пассивной - 122,1 % к 25,69 %. Таким образом, агрессивная стратегия является привлекательной с точки зрения возможного дохода, однако рост агрессивности приведет к увеличению числа обвалов подобных "flash crash", росту напряженности на рынке, снижению ликвидности и росту бид-аск спредов.

В связи с этим необходимо законодательное регулирование, которого бы помогло избежать таких проблем на рынке. На европейских фондовых рынках под определение рыночного манипулирования с 2003 года подпадают действия участников рынка, заявки которых привели к изменению цены бумаги и были сняты до их исполнения. В законодательстве некоторых европейских стран применяются более жесткие ограничительные меры. Так, в Германии, например, в мае 2013 года был утвержден законодательный акт "High Frequency Trading Act", устанавливающий требования к деятельности HFT на финансовых рынках Германии.

К сожалению, в России регулирования относительно HFT торговли пока нет, и все регламентируется общими правовыми актами. В связи с этим появляется необходимость перенятия опыта зарубежных коллег.

* * * *

¹ Credit Suisse Market Trends 2013: The Year in Perspective. Tabbforum. URL: <http://tabbforum.com/opinions/high-frequency-trading-an-importantconversation>.

² Miller R.S., Shorter G. High Frequency Trading: Overview of Recent Developments.

³ Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act // Public law. 2010. С. 111-203.

⁴ Бочкарева Т. Роботы сбавляют скорость URL: <http://www.vedomosti.ru/finance/articles/2017/03/22/682163-visokochastotniitreiding>.

⁵ URL: <http://investing.com>.

⁶ Bogard. High - Frequency Trading: an Important Conversation.

⁷ Там же.

HIGH FREQUENCY TRADING: ADVANTAGES AND DISADVANTAGES

© 2018 Chibrov Vladislav Andreevich

Student

© 2018 Kuzmina Olga Yurievna

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: 2427994@mail.ru

This article discusses the positive and negative aspects of high-frequency trading, strategies for such trading, as well as its impact on the market.

Keywords: HFT, high-frequency trading, volatility, liquidity, market, market-making.

УДК 336.71

ОЦЕНКА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ БАНКА НА ОСНОВЕ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

© 2018 Щекутин Алексей Сергеевич

магистрант

© 2018 Вишневер Вадим Яковлевич

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: shchekutin_alexey@mail.ru

В статье рассматривается понятие "конкурентоспособность банка". Проанализированы методики оценки конкурентоспособности коммерческого банка. Выявлены факторы роста конкурентоспособности коммерческого банка.

Ключевые слова: конкуренция, конкурентоспособность банка, банковская услуга, рынок банковских услуг, показатели конкурентоспособности банка.

В современных условиях развитие российской экономики во многом обусловлено становлением рыночных начал. Как следствие этого - усиление конкуренции во всех секторах экономики, в том числе на рынке банковских услуг. Ее сущность состоит в достижении субъектами банковского рынка одной цели, а именно: привлечение большего потока клиентов, оказание большего числа услуг в своей отрасли и главное - максимизация прибыли от данной деятельности¹.

В настоящее время приоритетной целью деятельности банковской системы России является активное участие банков в модернизации экономики, в том числе за счет расширения и повышения качества банковских услуг. Как известно, указанные цели и раньше были ключевыми в деятельности банков, поскольку их реализация способствовала укреплению финансовой устойчивости банков. Одновременно следует отметить, что сейчас решения возникающих в этой сфере проблем происходит в иных экономических условиях, а именно в условиях глобализации и интеграции процессов в финансово-банковском секторе, развитие банковской конкуренции как национальной, так и международной². Все это требует от банка серьезных усилий по повышению своей конкурентоспособности в том числе за счет существенного развития рынка банковских услуг. Конкуренция на рынке банковских услуг также способствует более справедливому распределению доходов, когда тот банк, который предлагает наиболее выгодные с точки зрения клиента условия и продукты получает большую прибыль.

В целом факторы конкурентоспособности в банковской отрасли совпадают с теми, которые используются применительно к другим отраслям. К отдельным нюансам можно отнести тот факт, что банковские продукты часто не имеют субституттов, что позволяет банкам в большей мере контролировать ценообразование. Для банка значимым элементом борьбы за клиента является объем располагаемого капитала, который позволяет свободней регулировать собственный аппетит к риску, а также диверсифицировать клиентскую базу. Еще одним фактором усиления рыночных позиций банка в России традиционно является доступ к работе с государственными компаниями. В частности, не всем кредитным организациям разрешено обслуживать оборонный сектор.

Проблема банковской конкурентоспособности достаточно многогранна и включает в себя множество различных нюансов. Существует ряд специфических количественных и качественных показателей оценки конкурентоспособности банка³.

Конкурентоспособность коммерческого банка определяется его положением на рынке банковских продуктов и услуг и связана с конкурентоспособностью предлагаемых кредитных продуктов, депозитных услуг, услуг на рынке ценных бумагах, ПИФов и т.п.⁴

Оценка конкурентоспособности коммерческих банков необходима для определения их преимуществ и недостатков, и разработки собственной стратегии сохранения и укрепления конкурентоспособности. В этих целях необходимо иметь оперативные и объективные инструменты и методы оценки конкурентоспособности банков. Такие инструменты и методы чаще всего основываются на информационных системах, таких как внутренняя система отчетности, система сбора внешней информации и система маркетинговых исследований.

Система внутренней отчетности, которая характеризует банк с точки зрения его внутреннего состояния, направлена на выдачу оперативных данных из таких источников, как статистическая отчетность, финансовая отчетность и т. д.

Система сбора внешней информации, предполагающая накопление информации о различных ситуациях на рынке, формируется из таких источников, как СМИ, Интернет, публикации, банки и т. д.

Система маркетинговых исследований включает в себя мероприятия, результаты которых позволяют сделать точные выводы о конкурентных позициях Банка.

Конкурентоспособность финансово-кредитной организации может оцениваться по ряду различных показателей (количественных и качественных), которые в той или иной степени отражают успешность реализации банком выбранной стратегии, его позиции в занимаемой им рыночной нише.

Большую роль играет и качество ИТ-инфраструктуры в рамках предоставления клиентского сервиса: наличие личного кабинета с дружественным интерфейсом, его своевременное обновление (возможность получать выписки и т.д.), наличие собственного call-центра банка с круглосуточной поддержкой клиентов, обеспечение полноты дистанционных банковских сервисов.

Среди количественных параметров, позволяющих определить, насколько прочны конкурентные позиции банка, выделяются как абсолютные показатели (величина активов, капитала, финансового результата, средств физических лиц, количество заемщиков юридических лиц (физических лиц, количество структурных подразделений, банкоматов, POS-терминалов), так и относительные (темпы прироста кредитного портфеля, привлеченных средств клиентов, рентабельность капитала, доля рынка по кредитам/ депозитам).

Среди качественных факторов конкурентоспособности банков следует отметить бренд банка и его узнаваемость (поскольку данный фактор способствует расширению клиентской базы и позволяет удерживать лояльных клиентов во времена нестабильности), наличие различных видов лицензий, что расширяет возможности банка по предоставлению широкого спектра услуг. Кроме того, в числе критериев оценки конкурентных позиций банка автор выделил маркетинговую стратегию, которая позволяет повысить информированность клиентов о банковских продуктах и услугах; уровень ИТ-технологий, позволяющих ускорить и упростить процесс взаимодействия с клиентами; личные связи собственников/топ-менеджеров банка, что может обеспечить банку хорошие переговорные позиции. Помимо прочего, при оценке конкурентоспособности банка следует принимать во внимание его историю и репутацию, а также наличие высоких кредитных рейтингов от аккредитованных Банком России рейтинговых агентств, которые облегчают доступ банка к фондированию.

Кроме того, система CAMEL является основой для большинства методов финансового анализа, разработанных в России. Техника CAMEL предполагает разделение надежности банка в соответствии с пятью основными компонентами, имеющими иерархическую структуру

Рейтинговая система CAMEL имеет ряд заметных недостатков. Метод получения конечного показателя надежности банка некорректен, поскольку простое суммирование точечных оценок компонентов надежности недопустимо.

В ряде исследований, основанных на технике CAMEL, для оценки конкурентоспособности используется восемь показателей, как ликвидность, платежеспособ-

ность, рыночная устойчивость, рентабельность финансово-хозяйственной деятельности, оценка использования организационно-управленческого персонала, коммерческая деятельность, оценка конкурентоспособности продукции, оценка качества торговых услуг, а также имидж системы.

Существует также методика, построенная на анализе параметров баланса, заключающегося в изучении структуры баланса (активов и пассивов), соотношения сроков привлечения и размещения средств. В процессе исследования проводится расчет коэффициентов, которые характеризуют качество активов и пассивов, уровень ликвидности, рентабельности, надежности, а также определение коэффициентов ресурсной базы банка. Особое внимание уделяется динамике данных показателей, а не только их значениям. Данная система является основой для расчета синтетического коэффициента, который предназначен для всесторонней оценки финансового состояния коммерческого банка.

Большинство российских рейтинговых агентств имеют собственные методы оценки конкурентоспособности банков.

Например, методология, используемая рейтинговым агентством Banker.Ru, включает детальную рейтинговую оценку финансовой устойчивости и платежеспособности коммерческих банков, которая основана на результатах ежемесячного анализа как количественных, так и качественных аспектов их деятельности.

Одно из самых влиятельных рейтинговых агентств России "Эксперт РА" конкурентоспособность банков оценивает по методике, определяющей как текущую платежеспособность, так и качественную оценку рисковых характеристик банков, отражающую их общую устойчивость. Определяющими факторами экономического и финансового состояния банка являются расчетные коэффициенты и нормативы Банка России, доходность и рентабельность банка, оценка ликвидности, достаточности капитала, структура и качество активов, структура и диверсификация обязательств и др.

К факторам качественного анализа, которые оценивают внутреннюю среду, относятся репутация банка, управление персоналом, стратегия развития банка и др. К факторам качественного анализа, которые оценивают внешние факторы, относятся структура банковской системы, уровень конкуренции, макроэкономические тенденции, государственное регулирование, правовая среда банка и др.

В результате оценки этих факторов экспертами агентства, банки подразделяются на четыре класса конкурентоспособности: А, В, С и D. Результаты рейтинга основаны на анализе внешней и внутренней среды, и несмотря на долю субъективизма, он достаточно полно отражает уровень банковской конкурентоспособности.

Также конкурентоспособность банка не может быть без конкурентоспособности безопасности банковских услуг. Должен сохраняться баланс между стратегией развития банка и предложением новых продуктов и услуг и предоставляемой безопасностью этих услуг. Так как клиенты оценивают банк по безопасности, то и безопасность является частью имиджа банка, следовательно, повышая безопасность услуг, повышается и конкурентоспособность банка. Повышая финансовую безопасность банковских услуг и самих коммерческих банков, кредитные организации приобретают конкурентное преимущество по отношению к другим участникам банковского бизнеса на рынке.

Таким образом, конкурентоспособность коммерческого банка один из самых важных показателей деятельности коммерческого банка. Очевидна связь конкурентоспособности коммерческого банка с эффективностью его деятельности, безопасностью, предоставляемых им продуктов и услуг, а также имиджем коммерческого банка. Конкурентоспособность тесно связана с разработкой инновационной стратегии коммерческого банка. Также можно сделать вывод о том, что грамотно выстроенная стратегия развития коммерческого банка и, подкрепленный маркетинговыми исследованиями, широкий спектр предлагаемых продуктов и услуг дает большие конкурентные преимущества.

* * * *

¹ См.: Бодров А.А., Сенкус В.В. Конкуренция банков и определение конкурентных преимуществ на современном рынке банковских услуг // Вестник КемГУ. 2013. Т. 1, № 2 (54). С. 263-266;

Чернова С.А., Алиева М.Ю. К вопросу о сущности банковской конкуренции и конкурентоспособности // Финансы и кредит. 2012. № 23 (503). С. 14-22.

² См.: Вишневер В.Я., Чернигова М.С. Особенности монополизации на банковском рынке РФ // Вектор экономики. 2017. № 4 (10). С. 34;

Вишневер В.Я. Взаимосвязь глобализации и монополизации мировой экономики // Экономические науки. 2003. № 5. С. 55-60.

³ См.: Чернова С.А. Методические подходы к оценке конкурентоспособности региональных коммерческих банков // Известия Уральского государственного экономического университета. 2015. № 1. С. 89-99;

Вишневер В.Я., Чирков М.С. Комплексный анализ конкурентоспособности банков России в современных условиях // Аллея науки. 2017. Т. 1, № 12. С. 383-386;

Идрисова С.К., Гасанбекова Э.А. Направления повышения конкурентоспособности банковских продуктов в современных условиях // Экономика и предпринимательство. 2014. № 10. С. 77-89.

⁴ Осипова Е.С., Вишневер В.Я. Резервы роста конкурентоспособности банка ВТБ на российском банковском рынке // Вопросы экономики и права. 2018. № 3. С. 45-48.

ASSESSMENT OF BANK COMPETITIVENESS ON THE BASIS OF FINANCIAL PERFORMANCE

© 2018 Schekutin Aleksey Sergeevich
Undergraduate

© 2018 Vishnever Vadim Yakovlevich
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: shchekutin_alexey@mail.ru

In article the concept "competitiveness of bank" is considered. Techniques of assessment of competitiveness of commercial bank are analysed. Factors of growth of competitiveness of commercial bank are revealed.

Keywords: competition, competitiveness of bank, banking service, market of banking services, indicators of competitiveness of bank.

РЕГИОНАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

УДК 332.14

МЕХАНИЗМ РЕАЛИЗАЦИИ РЕГИОНАЛЬНОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ*

© 2018 Агаева Лилия Кябировна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: liliya.agaeva@yandex.ru

В статье рассмотрены сущность и основные механизмы реализации инвестиционной политики Самарской области как важного направления достижения эффективного социально-экономического развития региона. Представлены основные факторы, сдерживающие рост инвестиционной привлекательности, а также направления совершенствования инвестиционной политики региона.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная политика региона, инвестиционная привлекательность региона, инвестиционный климат, государственное инвестирование, региональные инвестиционные проекты.

Инвестиционный процесс является основным условием эффективной хозяйственной деятельности региона. Инвестиции позволяют обеспечить технико-технологический прогресс в регионе, оптимальные структурные сдвиги в экономике, а также являются основным фактором устойчивого развития в условиях кризиса и обеспечения экономического роста. При этом рост инвестиционной привлекательности региона зависит, в первую очередь, от проводимой инвестиционной политики.

Инвестиционная политика региона является это процесс воздействия на инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов в регионе, с учетом стратегии социально-экономического развития. В частности, с ее помощью можно обеспечить постоянный экономический рост, модернизацию имеющихся мощностей в производстве и ускорить научно-технический прогресс, решить социальные проблемы, снизить воздействие инфляции на экономику региона.

Поэтому для большинства регионов основной проблемой инвестиционной политики является поиск источников финансирования. У многих субъектов РФ, независимо от этого, бюджетная ситуация остается напряженной. В основном источниками их финансирования являются собственные средства региональных бюджетов.

* Работа выполнена в рамках финансирования гранта РФФИ "Развитие механизмов финансового обеспечения стратегического развития промышленного комплекса Самарской области". Договор № 18-410-630001/18.

Отсюда, инвестиционная политика - это целый комплекс целенаправленных мер, позволяющих активизировать эффективное функционирование хозяйствующих субъектов, обеспечить устойчивость экономических процессов на макро- и микроуровне, а также отрегулировать социальные вопросы.

Сущность инвестиционной политики региона состоит в создании благоприятных условий для инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика государства в условиях кризиса приобретает большую важность, так именно в кризис сокращается приток инвестиций, а потребность в них значительно увеличивается.

В целом составными частями такой политики являются:

- государственное инвестирование;
- государственное регулирование.

Инвестиционная политика государства и ее направления должны пересматриваться, так как ситуация в экономике меняется и необходимо правильно расставлять приоритеты.

Инвестиционная политика региона и ее задачи тесно взаимосвязаны с другими видами политик:

- инновационной;
- налоговой;
- внешнеэкономической и др.

В России инвестиционная политика государства и ее особенности в основном связаны с региональными различиями. Россия - очень большая страна, и социально-экономическое положение в каждом регионе отличается, причем, часто очень сильно.

Механизм формирования инвестиционной политики региона заключается в ориентации инвестиционной стратегии на формирование благоприятной для частных инвесторов инвестиционной среды.

Механизмы реализации инвестиционной политики региона включают в себя определение:

- надежных источников финансирования инвестиций;
- методов финансирования инвестиций;
- сроков реализации инвестиционных решений;
- ответственности государственных органов за реализацию инвестиционной политики;
- формирование нормативно-правовой базы инвестиционного рынка;
- создание комфортных условий для привлечения инвестиций и др.

Механизм государственной инвестиционной политики также включает правила использования общественных ресурсов, таких как:

- бюджетные средства;
- земельные ресурсы;
- государственное имущество¹.

Значение инвестиционной политики региона очень велико, поскольку только организованный инвестиционный процесс позволит достичь целевых показателей развития региона.

В современных условиях актуальным является правильная постановка стратегических целей в области инвестиционной политики, включающих:

- организацию структурного реформирования экономики;
- создание комфортных условий для развития малого и среднего предпринимательства;

- создание условий для притока в экономику частных инвестиций;
- создание новых, высокотехнологичных рабочих мест для молодых специалистов;
- формирование условий, способствующих привлечению инвестиций в экономику;
- поощрение привлечения денежных сбережений населения в инвестиционных целях;
- развитие ипотечного кредитования, способствующего увеличению темпов роста экономики;
- развитие современных форм лизинга в инвестиционной деятельности;
- разработка стимулов для эффективного осуществления инвестиционного процесса;
- создание условий для поощрения инвестиций в венчурный капитал.

Инвестиционная политика региона и механизм ее реализации позволяют стране эффективно использовать имеющиеся ресурсы и улучшать социально-экономическое положение.

Существуют следующие модели инвестиционной государственной политики:

- налоговое стимулирование инвестиционной деятельности;
- государственно-частное партнерство;
- смешанная модель, основанная на государственно-частном партнерстве в координации инвестиционных решений².

Самарская область - один из экономически мощных и инвестиционно-привлекательных регионов России. Высокая концентрация научного, образовательного и производственно-технического потенциала позволяет нам уверенно смотреть в будущее.

Уровень инвестиционной привлекательности региона определяется путем обработки статистической информации, оценки экспертами и инвесторами. Так, авторитетное российское рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) поставило Самарскую область на начало 2017 г. на 16-е место среди прочих 85 регионов РФ, присвоив региону рейтинг IC3 (высокая инвестиционная привлекательность, третий уровень). На одном уровне с нами находятся такие регионы, как Якутия, Краснодарский край, Ленинградская область и др.

В 2017 году доля инвестиций в основной капитал в ВРП составила 18,2% (в Российской Федерации - 17,3%). Темп роста производительности труда сложился на уровне 102,1% к предыдущему году в сопоставимых ценах, что выше, чем в 2016 году (100,8%).

Следует добавить, что Самарское законодательство является инвестиционно ориентированным, гарантируются равные права для всех инвесторов и обеспечивается доступность необходимой информации. Можно сказать, что руководство Самарского региона придерживается политики создания максимально благоприятной институциональной и информационной среды для привлечения инвестиций, при этом не вмешиваясь в работу инвесторов³.

Законодательство является инвестиционно-ориентированным, гарантируются равные права для всех инвесторов и обеспечивается доступность необходимой информации. Можно сказать, что руководство Самарского региона придерживается политики создания максимально благоприятной институциональной и информационной среды для привлечения инвестиций, при этом не вмешиваясь в работу инвесторов⁴.

В настоящее время Администрация Самарской области продолжает повышать инвестиционный климат региона. Необходимо создание благоприятной среды для инвестиций в регион посредством организационного и кадрового обеспечения.

Самарская область была и продолжает быть регионом с мощным потенциалом в экономической, инвестиционной и инновационной сферах. Переход к инновационному сценарию позволит провести эффективную модернизацию российской экономики, в частности, использование отечественного интеллектуального потенциала в условиях санкций обеспечит рост создания и освоения передовых технологий.

Инвестиционная политика Самарской области проводится по одному из главных направлений, то есть по направлению на формирование положительного климата, который позволят обеспечить приток в регион инвестиций из других стран.

Основные принципы инвестиционной политики Самарской области:

- обеспечение благоприятной информационной и институциональной среды для привлечения инвестиций;
- снижение барьеров для входа на рынок;
- обеспечение эффективной поддержки предпринимательства на уровне законодательства;
- эффективное государственно-частное партнерство.

Региональное инвестиционное законодательство гарантирует равные условия для всех инвесторов, способствует устранению административных барьеров, устанавливает благоприятный налоговый режим и преференции.

Основным инструментом регулирования инвестиционного процесса является региональный Закон "Об инвестициях и государственной поддержке инвестиционной деятельности в Самарской области".

В правовую реальность были включены современные нормы, позволяющие реализовывать самые сложные инвестиционные проекты: инвестиционные меморандумы, стратегические инвестиционные проекты, механизм государственно-частного партнерства, государственные гарантии, инвестиционные налоговые льготы и многое другое.

Созданы региональные институты развития: некоммерческая унитарная организация - фонд "Агентство по привлечению инвестиций Самарской области", ОАО "Корпорация развития Самарской области" и АО "Гарантийный фонд Самарской области" в целях взаимодействия с предпринимателями и оказания финансовых и нефинансовых мер поддержки инвесторам.

Предметом деятельности фонда "Агентство по привлечению инвестиций Самарской области", является:

- привлечение инвесторов в Самарскую область;
- оказание содействия инвесторам при работе с органами государственной власти Самарской области по принципу "одного окна";
- содействие созданию проектных команд по поддержке и реализации конкретных инвестиционных проектов⁵.

Расширен перечень категорий инвесторов, получающих земельные участки в аренду для реализации инвестиционных проектов без торгов. Создан институт государственного кураторства инвестиционных проектов, цель которого - способствовать ускоренному разрешению юридических и технических вопросов, возникающих при размещении нового производства или модернизации действующего на территории Самарской области.

Осуществляются мероприятия по продвижению инвестиционных проектов Самарской области в федеральных институтах развития в целях получения льготных кредитов и займов.

С целью поддержки развития продовольственного импортозамещения и производства конкурентоспособной сельскохозяйственной продукции Правительством Самарской области поддержана инициатива частного инвестора по организации на территории городского округа Самара агропромышленного парка. На территории агропромпарка площадью 10 га планируется размещение пунктов хранения, обработки и переработки сельскохозяйственной продукции, а также размещение торговых площадей. В настоящее время ведется разработка нормативных документов по организации агропромпарков в Самарской области.

Кроме расширения возможностей для кредитования инвестиций, в регионе созданы механизмы, которые помогают привлекать инвесторов и развивать бизнес. Это как территория опережающего развития, особая экономическая зона, сеть индустриальных парков, технопарк в сфере высоких технологий.

Важнейшей управленческой новацией стало решение о выделении приоритетных для экономики секторов и внедрении методов проектного управления.

Постоянный диалог между бизнесом и властью осуществляется через Совет по улучшению инвестиционного климата в Самарской области, "проектный офис" по улучшению инвестиционного климата и снижению административных барьеров в Самарской области, общественный совет потребителей энергоресурсов в сфере государственного регулирования тарифов и другие общественные комитеты и советы, решения которых учитываются при реализации основных направлений инвестиционной политики.

В настоящее время сдерживающими факторами инвестиционной привлекательности Самарской области являются:

1. Отсутствие четкого понимания целевой группы инвесторов;
2. Недостаточное позиционирование Самарской области для инвесторов;
3. Низкая интенсивность продвижения Самарской области в России и за рубежом;
4. Недостаток качественной индустриальной инфраструктуры, трудности и высокая стоимость при подключении к энергетической инфраструктуре;
5. Высокие административные барьеры.

Направления совершенствования региональной инвестиционной политики Самарской области:

1. Создание благоприятного инвестиционного климата в регионе для обеспечения экономического роста, повышения уровня жизни населения;

Показатель достижения цели:

- годовой объем инвестиций в основной капитал в 2030 году - 738 млрд. рублей (в ценах 2015 года), рост в 2,5 раза.

- годовой объем инвестиций в основной капитал на душу населения в 2030 году - 227 тыс. рублей на человека (в ценах 2015 года)

2. Формирование и продвижение имиджа (бренда) Самарской области как открытого региона, благоприятного для осуществления инвестиционной деятельности

Показатель достижения цели:

- уровень кредитного рейтинга Самарской области - не ниже уровня кредитного рейтинга Российской Федерации

3. Наличие эффективной системы государственной поддержки инвестиционных проектов

Показатель достижения цели:

- по показателю "Наличие и качество регионального законодательства о механизмах защиты и поддержки инвесторов" войти к 2020 году в группу "А"

4. Наличие доступной инвестиционной инфраструктуры для размещения производственных и иных объектов инвесторов (ОЭЗ, индустриальные парки и т.д.)

Показатель достижения цели:

- создание к 2030 году новых инвестиционных площадок, обустроенных объектами транспортной и инженерной инфраструктуры - не менее 5.

5. Снижение затрат инвесторов на подключение к объектам инженерной инфраструктуры;

6. Сокращение сроков и упрощение процедур получения разрешительной документации при реализации инвестиционных проектов, иных согласительных и разрешительных процедур по отношению к инвесторам;

Показатель достижения цели:

- по направлению "Регуляторная среда" войти к 2020 году в группу А.

Приоритетными направлениями по использованию механизмов ГЧП являются проекты:

- в сфере здравоохранения (создание современных диагностических центров и отделений гемодиализа на базе действующих учреждений здравоохранения, а также организация лечебного питания в учреждениях здравоохранения, модернизация стоматологических и педиатрических отделений поликлиник, создание современных стерилизационных отделений в учреждениях здравоохранения);

- в сфере социального обслуживания (реконструкция и модернизация действующих реабилитационных центров для граждан пожилого возраста, ветеранов труда и инвалидов);

- в сфере физической культуры, спорта и туризма (строительство спортивных комплексов, в том числе реконструкция существующих футбольных полей);

- в сфере транспортной инфраструктуры (строительство моста через реку Волгу, автомагистрали "Центральная").

Общий объем инвестиций в основной капитал в кластеры и секторы экономики и социальной сферы составит: в 2016 - 2020 гг. - 1787 млрд. рублей; 2021 - 2025 гг. - 3121 млрд. рублей; 2026 - 2030 годы - 5244 млрд. рублей.

Таким образом, Самарская область была и продолжает быть регионом с мощным потенциалом в экономической, инвестиционной и инновационной сферах. Переход к инновационному сценарию открывает путь к модернизации российской экономики, повышению темпов и эффективности ее развития на основе интенсивного использования отечественного интеллектуального потенциала и освоения передовых технологий⁶.

* * * *

¹ Краснова В.А. Инвестиции и инвестиционная деятельность: теоретический аспект // Молодой ученый. 2015. № 9. С. 636-642.

² Попов Р.А. Региональное управление и территориальное планирование : учебник. Москва : Инфра-М, 2014. 142 с.

³ Самчеляева П.А., Булавко О.А., Бурова Ю.В. Инвестиционная привлекательность Самарской области в посткризисной модернизации // Проблемы совершенствования организации производства и управления промышленными предприятиями : межвуз. сб. науч. тр. Самара : Изд-во Самар. гос. экон. ун-та, 2017. Вып. 2. С. 180-185.

⁴ Там же.

⁵ Государственная программа Самарской области "Создание благоприятных условий для инвестиционной и инновационной деятельности в Самарской области" на 2014-2020 годы (ред. постановлений Правительства Самар. обл. от 20.12.2016 № 765; от 19.01.2018 № 23).

⁶ См. также: Стратегия социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года : (утв. постановлением Правительства Самар. обл. от 12.07.2017 № 44);

Инвестиционная стратегия Самарской области до 2030 года. Доступ из справ.-правовой системы "КонсультантПлюс".

THE MECHANISM OF REALIZATION OF REGIONAL INVESTMENT POLICY OF THE SAMARA REGION

© 2018 **Agueva Liliya Kyabirovna**
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: liliya.agueva@yandex.ru

The article deals with the essence and basic mechanisms of the investment policy of the Samara region as an important direction to achieve effective socio-economic development of the region. The main factors hindering the growth of investment attractiveness, as well as the directions of improving the investment policy of the region are presented.

Keywords: investment, investment policy of the region, investment attractiveness of the region, investment climate, public investment, regional investment projects.

УДК 311.2

ИННОВАЦИИ В СФЕРЕ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ И ИХ РОЛЬ В СОВРЕМЕННОМ ОБЩЕСТВЕ

© 2018 **Баев Михаил Игоревич**
студент
© 2018 **Кусков Вячеслав Михайлович**
кандидат экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
Email: Michael.baev@gmail.com

В статье рассмотрена роль компьютерных технологий в современной экономике, определены тенденции развития мирового рынка товаров и услуг и предпосылки цифровизации экономики через призму технологических укладов. Проведен анализ инноваций и инновационного процесса в экономической науке, даны определения этих терминов. Проведен обзор использования цифровых технологий на отечественном рынке.

Ключевые слова: инновации, инновационные технологии, инновационный процесс, компьютерные технологии, технологические уклады, большие данные, машинное обучение, искусственный интеллект, цифровая экономика.

В настоящее время компьютерные технологии охватывают большую часть сфер человеческой деятельности. Компьютер, зародившись в середине прошлого века как устройство для выполнения сложных вычислений для научных и военных исследований, к сегодняшнему дню, пройдя через многие изменения вышел за рамки научных исследований и теперь используется повсеместно: начиная с промышленности, заканчивая индустрией развлечений. Невозможно себе представить современное производство товаров и услуг без электронно-вычислительной техники, которая, без сомнения, является одним из символов пятого технологического уклада.

Согласно концепции российского ученого С. Ю. Глазьева существует шесть технологических укладов, каждый из которых представляет собой конгломерат технологически сопряженных эволюционно соответствующих друг другу по техническому уровню производств, в своей совокупности образующих полную линию выпуска набора качественно однородных потребительских благ. Согласно формулировке самого автора этого термина: "технологические уклады - это группы технологических совокупностей, выделяемые в технологической структуре экономики, связанные друг с другом однотипными технологическими цепями и образующие воспроизводящиеся целостности. Каждый такой уклад представляет собой целостное и устойчивое образование, в рамках которого осуществляется полный макропроизводственный цикл, включающий добычу и получение первичных ресурсов, все стадии их переработки и выпуск набора конечных продуктов, удовлетворяющих соответствующему типу общественного потребления"¹. Обладая периодами своего зарождения (началом развития технологии), становление (широкого распространения, доминирования технологии) и устаревания (затухания развития, отмирание), один уклад сменял другой в историческом процессе экономического и промышленного развития человечества. При этом зарождение следующего уклада приходилось на фазу становления предыдущего. Каждый технологический уклад характеризовался ключевой технологией, которая определяла вектор развития общества.

Согласно представлениям С. Ю. Глазьева, современный мир на данном этапе развития находится в преддверии шестого экономического уклада, ключевыми факторами которого будут являться интеллектуализация процессов производства и общества в целом. Интеллектуальное общество должно прийти на смену обществу потребления. Основные векторы развития - экологичность среды обитания, безотходность технологий. Повышение требований к процессам приведет к дальнейшему развитию телекоммуникаций, способов обработки информации, что даст новый виток глобализации экономики и качественному скачку в науке и промышленности. И наблюдая за тенденциями в сфере деятельности крупных компаний на мировом рынке, нельзя не согласиться, что имеют место значительные сдвиги в этом направлении. В сфере экономики происходит ее все большая интеграция с компьютерными технологиями. Этот процесс получил названия "цифровизация" или "диджитализация" (от английского слова digital - цифровой). Термин "цифровая экономика" впервые поя-

вился в 1995 году, его автор американский ученый Н. Негропonte. В целом, цифровая экономика не обладает в научной среде однозначным определением, а скорее является собирательным выражением, которое подразумевает данную сферу деятельности человека как систему экономических и социокультурных отношений, основанную на использовании цифровых технологий генерации, обработки, хранения и передачи данных². Новейшие программно-аппаратные комплексы по сбору, обработке и систематизации данных позволяют строить сколь угодно детализированные модели процессов, потребительских ожиданий, повышая тем самым эффективность бизнеса и его конкурентоспособность на рынке. Применение современных информационных подходов в экономике позволяют перейти обществу от индустриальной стадии развития, где определяющими факторами производства служило производство, материальные, трудовые ресурсы и капитал, к постиндустриальной стадии. Ее доминирующие факторы - это знания и интеллектуальный капитал. Идея, воплощенная на рынке в успешный конкурентоспособный продукт, положенная в основе креативного бизнеса, становится основным драйвером производства.

Развитие цифровых технологий и их применение в финансовой сфере послужило основой для создания новых коммерческих организаций - финансово-технологических компаний. Они активно используют опыт ИТ индустрии в финансовой сфере бизнеса, упрощают доступ рядовому потребителю к таким инструментам как платежи, депозиты, инвестирование, страхование. Финтех, поддерживая традиционный банкинг, формирует новый рынок цифровых финансов без посредников, сближая поставщиков и потребителей. Открытость, мобильность, скорость обслуживания и доступность 24/7 из любой точки мира делают данный рынок весьма привлекательным для потребителя. Инструменты цифровой экономики, проводя автоматизированный анализ неструктурированных данных при помощи алгоритмов на базе искусственного интеллекта с возможностью машинного обучения, с применением биометрии, позволяют сформировать гибкое, надежное технологическое пространство взаимодействия как с потребителями услуг так и регуляторами рынка, благодаря усовершенствованной системе отчетности. В таких условиях организациям необходимо успевать за новыми трендами и модернизировать эффективность своей работы. Компании, активно ведущие инновационную наукоемкую деятельность, обеспечивают себе устойчивое положение на рынке за счет непрерывного совершенствования линейки выпускаемых продуктов и услуг.

Важность инноваций в постиндустриальном обществе неоспорима и требует осознанного научного подхода для ведения данного рода деятельности. Необходимо обладать компетенциями для определения типа и вида инновации и проведения мероприятий по внедрению новой идеи в производство.

Инновация как объект исследуется экономической наукой достаточно давно. Впервые термин "инновация" упомянул в своей работе "Теория экономического развития" американский ученый австрийского происхождения Йозеф Шумпетер. Он определил, что инновация - это новая комбинация производственных факторов, которая частично основывается на уже существующих достижениях, является продуктом интеллектуальной деятельности предпринимателя. При этом в понимании автора понятие предпринимателя не приравнивается ни к изобретателю новой идеи, ни к управленцу, ни к владельцу

капитала. Эти субъекты исполняют важные роли в процессе создания новой комбинации, однако особая роль уделяется предпринимательскому духу, особому роду мышления, новатору чье видение экономических взаимоотношений позволяет ему вносить изменения в рыночную структуру, выводя новый продукт или услугу.

С точки зрения Й. Шумпетера, которую можно считать классической, инновации бывают следующих видов:

1. инновация как новый продукт, совершенно новый для данного типа рынка;
2. новая технология производства уже существующего товара или услуги;
3. создание нового рынка;
4. открытие или изобретение нового фактора производства;
5. построение организационной структуры в составе хозяйствующего субъекта.

Й. Шумпетер отметил также, что построение нового порой влечет за собой разрушение существующего отжившего себя порядка вещей. Так, например, внедрение станков свело на нет ремесленный ручной труд или вытеснение автомобилестроительной отраслью коннозаводческих производств ученый называет созидательным разрушением, которое необходимо для экономического развития.

С другой стороны, автор книги "Управление научно-техническими нововведениями" Брайан Твисс определяет инновацию как процесс, в котором изобретение или идея приобретает экономический смысл. Он заключается в получении новизны и длится от зарождения идеи до ее коммерческой реализации, охватывая комплекс отношений, производство, обмен, потребление.

В своей работе "Инновационный менеджмент" российский ученый Р. А. Фатхутдинов дает свое определение инновации - конечный результат внедрения новшества с целью изменения объекта управления и получения экономического, социального, экологического, научно-технического или другого вида эффекта³. Автор разделяет понятия инновации и новшества. Под новшеством понимается конечный результат научно-исследовательской деятельности и опытно-конструкторских разработок, иными словами - уже действующий экспериментальный образец, но еще не внедренный в серийное производство и не выпущенный на рынок. Еще одним отличием видения Р. А. Фатхутдинова является вынесение за рамки инновации как таковой этапов исследования, разработки, внедрения на производство и распространения.

На основании вышеизложенного можно заключить, что инновация - это внедренный в производство, коммерчески успешный результат творческого, инвестиционного, научно-технического процесса, способствующий значительному повышению эффективности в той или иной сфере человеческой деятельности, при этом обладающий новизной и отсутствием широкого распространения в данном сегменте рынка. Если устоявшийся технологический уклад формирует и обеспечивает реализации экономических законов рыночной экономики, то инновация - это выход за рамки действующих экономических законов стоимости и ценности. Если устоявшийся технологический уклад определяет содержание рыночной стоимостной ценности и соответствие ей индивидуальной стоимостной ценности, то инновационный процесс отделяет и обособляет индивидуальную стоимость от рыночной в сторону ее снижения, а индивидуальную ценность от рыночной в сторону ее увеличения. В результате отдельные фирмы получают от инновации дополнительный доход (прибыль) от снижения издержек и увеличения качества продаваемой продукции. Таким образом,

инновация в рыночной экономики - это выход отдельного предприятия за пределы существующего рыночного технологического уклада, что предполагает снижение индивидуальной стоимости продукции и рост индивидуальной ее ценности и в конечном итоге у данного предприятия образуется социально-экономический эффект.

Для того, чтобы формализовать процесс разработки и создания новшества и иметь представление о критериях успешности внедрения, нужно определить отрасль применения, масштаб распространения, задачу, которую она призвана решить, иными словами - категоризовать тип инновации. Существует множество видов классификаций. Обобщив их, получается следующий свод категорий.

1. По сфере внедрения (техническая, технологическая, социальная, организационная).
2. По значимости (корпоративная, региональная, межрегиональная, международная).
3. По уровню риска (низкий, средний, высокий).
4. По затратам.
5. По содержанию (революционные, оптимизирующие, псевдоинновации).
6. По источнику (реактивные, проактивные).
7. По месту в процессе производства (на входе, на выходе, процессное изменение технологии).

Определение целей и задач инновации позволяет приступить к проведению исследований, необходимых для внедрения. Научные исследования являются первым этапом в процессе инновационной деятельности. Они подразделяются на фундаментальные и прикладные. Фундаментальные исследования (ФИ) необходимы для пополнения научного знания о законах, процессах, происходящих в обществе, природе и их взаимодействии между собой. Они необходимы для понимания формы и содержания исследуемого вопроса в чистом виде. Для адаптации базовых знаний под конкретную практическую задачу проводят прикладные исследования (ПИ). Они должны показать состоятельность выбранной в рамках ФИ теоретической концепции. На выходе ПИ исследователь формирует техническую документацию, методики, схемы и чертежи.

Положительное заключение по результатам исследований дает основание для разработки опытного образца. Этот этап инновационной деятельности носит название "опытно-конструкторские работы". Данный процесс подразумевает создание и последующую проверку опытных образцов новшества - продукта, технологии, процесса.

По мере завершения экспериментальной эксплуатации происходит сбор аналитической информации об испытаниях продукты и выносятся решение о запуске новшества в промышленное производство: вывод на рынок и диффузия инновации.

Каждый этап инновационного процесса требует тщательной подготовки и наличия ресурсов на осуществление работ. Поскольку внедрение новшества является рискованым предприятием, на каждом этапе целесообразна оценка деятельности и принятие взвешенного решения о продолжении процесса. В качестве источников финансирования, как правило, выступают собственные средства компании, а также возможно привлечение заемных средств. Наиболее затратными для инвестирования этапами выступают опытно-конструкторские разработки и вывод в промышленное производство. Принятие положительного решения о запуске продукции подразумевает не только наладку линии производства как такового, но и обучение персонала, проведение рек-

ламных кампаний в пользу новшества, маркетинговые исследования с целью получения обратной связи от потребителей, поддержка и утилизация выпускаемой продукции.

Все вышеперечисленное позволяет резюмировать, что инновационная деятельность представляет собой сложный технико-экономический процесс, требующий от участников высокой квалификации в управлении, профессионализма в сфере научных исследований, развитого интеллектуального капитала и финансового обеспечения. Поскольку фундаментальные и прикладные исследования в основном проводятся в институтах РАН, академиях и ВУЗах при поддержке средств федерального бюджета, немаловажную роль в продвижении отечественной инновационной деятельности играет государственное участие. Согласно данным Федеральной службы государственной статистики финансирование научных разработок из бюджетных средств составляет 66%, остальное - внебюджетные фонды. Доля инновационных товаров, работ, услуг, в общем объеме экспорта товаров, работ, услуг организаций промышленного производства за 2016 год составила 8,4 %, что на 5.3 % ниже показателя 2013 года, предшествующего кризису мировых цен на углеводородные ресурсы и введению санкций в адрес Российской Федерации. Во многом это вызвано снижением уровня бюджетного финансирования с 0,58% (по отношению к ВВП) до 0,47%. Согласно данным Всемирной организации интеллектуальной собственности ООН Россия заняла 45 строчку рейтинга Global Innovation Index в 2017 году⁴. Лидерами в области инноваций признаны Швейцария, Швеция, Нидерланды, США, Великобритания, Сингапур, Южная Корея и Япония, где расходы на научные исследования колеблются от 2 до 4.2% ВВП⁵.

С целью недопустить отставания в сфере высоких технологий летом 2017 года была утверждена программа "Цифровая экономика Российской Федерации", в рамках которой выделены следующие направления⁶.

1. Кадры и образование (модернизация системы образования для подготовки молодых специалистов и обеспечение тесного взаимодействия рынка труда и цифровой экономики).
2. Информационная инфраструктура (разработка и внедрение платформы обработки, хранения и передачи данных, отвечающей требованиям граждан и представителей бизнеса.)
3. Информационная безопасность (обеспечение необходимого уровня надежности и защиты современной информационной структуры).
4. Научно-технологический задел (обеспечение поддержки и развития фундаментальных и прикладных исследований).
5. Нормативное регулирование (совершенствование правовой и регламентирующей базы в соответствии с современным пониманием экономических процессов в цифровом мире).

Уже сейчас на отечественном рынке появились лидеры, успешно использующие инновационные технологии для оптимизации различных потребительских запросов. В основном это крупные компании - банки, операторы связи, ритейлеры. Например, Сбербанк, разрабатывает ряд проектов, связанных с применением искусственного интеллекта и машинного обучения. К ним относится система iPavlov, разрабатываемая совместно с МФТИ, цель которой автоматизация коммуникаций с клиентами. Система позволяет не только поддерживать общение с клиентом, но и в процессе диалога за-

прашивать недостающую информацию. Также запущен в пилотную эксплуатацию проект сервиса ДомКлик по оценке жилых квартир. Их анализом займется разработанная в банке нейросеть, что позволит предоставлять надежный сервис в сделках с недвижимостью. Другой продукт инновационной деятельности - сервис "Советы" в приложении Сбербанк Онлайн, построен на базе машинного обучения. Цель сервиса - предоставление актуальных рекомендаций на основе привычек и платежей потребителя через приложение. В октябре 2017 года он был признан лучшей инновацией среди европейских банков в номинации "Большие данные, аналитика и искусственный интеллект"⁷.

Среди других компаний можно выделить Ростелеком, разработавший интеллектуального робота по подбору персонала. Система самостоятельно проводит анализ резюме, строит прогноз и выдает рекомендации относительно соискателей⁸. Ростсельмаш проводит испытания беспилотного трактора, разработанного по технологии машинного зрения. Внедрение такой техники позволит повысить эффективность обработки сельскохозяйственных угодий благодаря возможности круглосуточной работы при любых погодных условиях⁹. МТС и Мегафон используют технологии машинного обучения для повышения качества обслуживания клиентов, предлагая персонализированные предложения на основе рутинных действий потребителя, еще до его обращения в колл-центр или розничный салон связи¹⁰.

Таким образом, уровень инновационной активности на отечественном рынке цифровых услуг можно считать удовлетворительным. Однако, основными двигателями нововведений в России являются крупные компании, обладающие достаточными финансовыми ресурсами для ведения исследований и разработок. В то время как в европейских странах и США наряду с корпоративными разработками проводится активная поддержка начинающих новаторов - совместно с крупными такими крупными ВУЗами как Гарвард, Стэнфорд, университет Колорадо, Массачусетский технологический университет, Йель, Браун и другими, выстроены площадки для привлечения к инновационной деятельности студентов при активной поддержке инновационной деятельности бизнес-ангелов как отдельных предприимчивых инвесторов, так и венчурных фондов. Также немаловажную роль играет значительная поддержка на государственном уровне фундаментальных и прикладных исследований, которые служат генератором идей для стартапов. В совокупности все эти факторы являют собой благоприятную среду для разработки новых идей и успешного развития цифровых технологий.

* * * * *

¹ Глазьев С.Ю. Великая цифровая революция: вызовы и перспективы для экономики XXI века. URL: <https://glazev.ru>.

² Цифровая экономика: как специалисты понимают этот термин. URL: <https://ria.ru/science>.

³ Фатхутдинов Р.А. Инновационный менеджмент : учеб. для вузов. 6-е изд. Санкт-Петербург : Питер, 2011. С. 26-29.

⁴ Россия опустилась в рейтинге самых инновационных стран. URL: <https://www.rbc.ru/economics>.

⁵ Main Science and Technology Indicators : [сайт ОЭСР]. URL: <http://stats.oecd.org>.

⁶ Цифровая экономика России 2024. URL: <https://data-economy.ru>.

⁷ URL: https://www.sberbank.ru/ru/press_center.

⁸ Искусственный интеллект подберет персонал "Ростелекому". URL: <https://iz.ru/news/667742>.

⁹ URL: <https://habr.com/post/395169>.

¹⁰ Искусственный интеллект (рынок России). URL: <http://www.tadviser.ru>.

INNOVATIONS IN THE FIELD OF DIGITAL ECONOMY AND THEIR ROLE IN MODERN SOCIETY

© 2018 Baev Mikhail Igorevich
Student

© 2018 Kuskov Vyacheslav Mikhaylovich,
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
Email: Michael.baev@gmail.com

The article considers the role of computer technology in the modern economy, the trends of the world market of goods and services and the prerequisites of digitalization of the economy through the prism of technological structures. The analysis of innovation and innovation process in economic science, the definitions of these terms. A review of the use of digital technologies in the domestic market.

Keywords: innovation, innovative technologies, innovation process, computer technologies, technological stacks, big data, machine learning, artificial intelligence, digital economy.

УДК 338.2

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВОГО ЗДРАВООХРАНЕНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

© 2018 Гранкина Арина Александровна
старший преподаватель

© 2018 Гранкин Антон Геннадьевич
студент

Самарский государственный экономический университет
E-mail: aggrankin@mail.ru

В статье рассматривается современная проблематика цифровизации российского здравоохранения. В качестве главной "болевой точки" цифровой медицины в России и за рубежом обозначено несоответствие современных телемедицинских систем уже действующим информационным системам. Названы передовые цифровые платформы в отечественном здравоохранении. Проведено исследование перечня документов, ориентированных на развитие цифровых технологий в России, рассмотрена сущность соответствующих проектов и мероприятий.

Ключевые слова: здравоохранение, цифровая экономика, национальный проект, государственная программа, национальный консорциум.

В качестве одного из ключевых элементов устойчивого развития Российской Федерации следует рассматривать цифровизацию экономики, ориентированную на создание единого информационного пространства, способствующего ускорению

интеграционных процессов страны и повышению ее конкурентоспособности на мировой арене. Внедрение цифровых технологий в работу целого ряда отраслей (жилищно-коммунальное хозяйство, сельское хозяйство, здравоохранение, образование и т.д.) обусловлено их экономической и социальной значимостью для России.

Курс на цифровизацию отечественной экономики определяет новые тенденции в реформировании и развитии здравоохранения. Информационные технологии призваны обеспечить переход здравоохранения в качественно новое состояние, определяемое потребностями общества и объективными требованиями научно-технического прогресса. Современная модель здравоохранения, сложившаяся в Российской Федерации после "перестройки", изначально не была ориентирована на высокие технологии и функционирование в глобальном пространстве.

В качестве основных проблем цифрового здравоохранения выделяют:

- потребность в обеспечении синергии компаний - участников цифрового здравоохранения;
- жесткую регламентацию денежных потоков в частной медицине;
- "пробелы" законодательства в сфере интернетизации медицины;
- неравномерные темпы развития в разрезе субъектов РФ и макрорегионов;
- недостаточный уровень интеграции в единую сеть медицинских учреждений, особенно в сельской местности;
- недостаточный объем финансирования подключений к сетям высокоскоростного интернета в удаленных и труднодоступных районах.

Исследование различных информационных и аналитических источников позволило выделить ряд положительных и отрицательных эффектов развития цифрового здравоохранения (табл. 1).

Таблица 1

Положительные и отрицательные эффекты развития цифрового здравоохранения

Положительные черты	Отрицательные
<ul style="list-style-type: none"> - приток иностранных инвестиций в российскую экономику; - проведение удаленных консультаций и диагностики пациентов; - повышение качества услуг за счет сокращения количества врачебных ошибок; - повышение эффективности клинических исследований; - модернизация организационной системы оказания медицинской помощи 	<ul style="list-style-type: none"> - высокие риски неплатежеспособности и интеграции клиник и пациентов в области телемедицины; - высокий объем расходов, в том числе, в расчете на душу населения; - низкий уровень корреляции фактически существующих проблем в здравоохранении и новых информационных технологий, особенно в государственном сегменте; - риск снижения объема медицинской помощи, предоставляемой государственными учреждениями

Источник: составлено автором

На практике наблюдается тенденция, в соответствии с которой компании, создающие новые продукты в сфере цифровой медицины, ориентированы, в первую очередь, на максимизацию прибыли, а не на реальные потребности медицинских учреждений. По данным

Ассоциации развития медицинских информационных технологий в 2017 году в России функционировали 509 компьютерных систем, которые создавались 191 разработчиком программного обеспечения (91% разработчиков являлись коммерческими структурами)¹.

В настоящее время главной "болевой точкой" цифровой медицины в России является нестыковка телемедицинских систем с уже действующими в медицинских учреждениях информационными системами. Однако подобная проблема характерна не только для России, но и для одного из лидеров цифровой медицины - США. Авторами обозначен перечень проблем общих для России и США в части внедрения и развития цифровой медицины. Прежде всего, отсутствует интеграция между заказчиками и поставщиками медицинских услуг, в результате чего возникают определенные сложности в удовлетворении ряда потребностей медицинских учреждений. Во-вторых, усложнена процедура ввода данных в информационные системы обеих стран. В США отмечается задержка внедрения цифровых технологий в сфере здравоохранения на фоне значительного финансирования (на эти цели в 2014 году было выделено 14,6 млрд. долл.), в результате чего введена соответствующая система штрафов. Величина штрафа устанавливается равной 1% суммы возмещения по государственной программе медицинского страхования Medicare².

К числу лучших мировых практик в сфере решения обозначенных проблем следует отнести опыт скандинавских стран, которые смогли интегрировать действующие системы в правительственную медицинскую информационную систему.

Не существует однозначного мнения на предмет того, кто должен возглавить и управлять цифровизацией в здравоохранении - врачи или IT-специалисты. Их необходимо интегрировать в сложный процесс, направленный на выстраивание коммуникаций и эффективную работу системы в целом. Цифровая трансформация российского здравоохранения должна осуществляться при параллельном взаимодействии всех органов исполнительной власти РФ, органов исполнительной власти субъектов РФ, научного сообщества, медицинских учреждений, внебюджетных фондов обязательного медицинского страхования и бизнеса. При этом основное внимание должно быть сконцентрировано на пациентах - потребителях цифровых услуг.

В настоящее время в России, цифровое здравоохранение развивается лишь в нескольких технопарках, ни один из них не рассматривает данное направление в качестве ведущего. Субъектом Российской Федерации, претендующим занять лидирующие позиции в сфере цифровой медицины, является Калининградская область, на территории которой планируется строительство технопарка "Институт здоровья "Ядро"". По мнению экспертов, Калининградская область является наиболее подходящей площадкой для реализации подобного проекта, что обусловлено рядом факторов: выгодное географическое положение, связи с европейскими странами, компактность территории.

Для многих субъектов РФ, обладающих существенным потенциалом в сфере здравоохранения, строительство медицинских технопарков станет одним из современных драйверов экономического роста и развития. В свою очередь, это должно способствовать наращиванию экспорта медицинских услуг. Площадками для размещения подобных технопарков могут стать столичные регионы, Самарская, Новосибирская, Оренбургская области, республика Татарстан и т.д.

Вопрос об эффективности внедрения цифровых технологий в отечественное здравоохранение является ключевым. Эффективность цифровизации в здравоохранении следует рассматривать с различных позиций - пациента, государства и бизнеса, при этом, для каждого из трех указанных субъектов она будет иметь различный характер. Для пациента эффективность должна носить качественный характер, для бизнеса - количественный, для государства - эффективность должна проявляться в симбиозе качественных и количественных характеристик.

В 2016 году аналитическим подразделением британского медиахолдинга The Economist Group был проведен сравнительный анализ систем здравоохранения с идеальной ценностно-ориентированной моделью, концептуальная основа которой заключается в том, что государство платит не за предоставляемые медицинские услуги, а за результаты лечения пациентов³. Современная отечественная модель в большей степени ориентирована на факт оказания услуг, а не их результативность, что, в свою очередь, ставит здравоохранение в один ряд с медициной стран третьего мира (Нигерия, Египет, Индонезия, ЮАР и т.д.). В тоже время эксперты The Economist Group в качестве положительных моментов обозначили развитие московской Единой медицинской информационно-аналитической системы, предоставляющей возможность записаться к врачу, переход с бумажного документооборота на систему электронных медицинских карт. На рисунке представлены передовые проекты в сфере развития цифрового здравоохранения.



Рис. Передовые цифровые платформы в здравоохранении Российской Федерации

В 11 субъектах РФ реализуется пилотный проект по интеграции информационных ресурсов территориальных фондов обязательного медицинского страхования и компонент регионального сегмента ЕГИСЗ⁴, ориентированный на создание единого регионального информационного пространства для повышения эффективности и качества работы специалистов сферы здравоохранения.

В табл. 2 представлен перечень документов, реализация которых направлена на развитие цифрового здравоохранения в Российской Федерации. Рассмотрим каждый из них подробнее.

**Перечень документов, ориентированных на развитие цифрового здравоохранения
в Российской Федерации**

Наименование документа	Проекты (приоритетные проекты)	Направления, мероприятия
<p>Приоритетный проект "Совершенствование процессов организации медицинской помощи на основе внедрения информационных технологий" (Электронное здравоохранение)</p> <p>Период реализации 2016-2025 гг.</p>		<p>1. Общие организационные мероприятия по проекту;</p> <p>2. Нормативно-правовое обеспечение;</p> <p>3. Мероприятия по созданию Личного кабинета "Мое здоровье" на ЕГПГУ и реализации его сервисов.</p>
<p>План мероприятий ("дорожная карта") "Хелснет" Национальной технологической инициативы</p> <p>Период реализации 2017-2035 гг.</p>	<p align="center">22 мероприятия</p> <p>Цель: координация действий органов исполнительной власти, институтов развития, государственных и частных компаний, общественных организаций по реализации инициатив, направленных на увеличение продолжительности и качества жизни граждан, а также обеспечение лидерства и успешной конкуренции российских компаний на глобальном рынке здравоохранения</p>	
<p>Национальный проект "Здравоохранение"</p> <p>Период реализации 2018-2024 гг.</p>	<p>"Создание единого цифрового контура в здравоохранении на основе единой государственной информационной системы здравоохранения (ЕГИСЗ)"</p>	<p>1. Внедрение и развитие медицинских информационных систем во всех медицинских организациях;</p> <p>2. Электронный медицинский документооборот между всеми медицинскими организациями, органами управления здравоохранением</p>
<p>Государственная программа Российской Федерации "Развитие здравоохранения"</p> <p>Подпрограмма "Информационные технологии и управление развитием отрасли"</p> <p>Период реализации 2018-2025 гг.</p>	<p>"Совершенствование процессов организации медицинской помощи на основе внедрения информационных технологий"</p>	<p>1. Информационно-аналитическая поддержка реализации государственной программы;</p> <p>2. Информатизация здравоохранения, включая развитие телемедицины;</p> <p>3. Реализация функций аппаратов исполнителей и участников государственной программы;</p> <p>4. Совершенствование статистического наблюдения в сфере здравоохранения;</p> <p>5. Совершенствование механизмов государственно-частного партнерства в сфере охраны здоровья</p>

Приоритетный проект "Электронное здравоохранение" направлен на повышение эффективности оказания медицинской помощи путем оптимизации работы медицинских организаций и внедрения электронных сервисов для пациентов и врачей. Проект предполагает переход на ведение медицинской документации в электронном виде, внедрение системы мониторинга времени ожидания записи на прием к врачу, а

также реализацию ключевых электронных сервисов в Личном кабинете пациента, включая доступ к электронной медицинской карте.

Дорожная карта Национальной технологической инициативы ориентирована на развитие российских компаний, работающих на рынке "Хелснет", предполагает их функционирование по таким направлениям как информационные технологии в медицине, медицинская генетика, биомедицина, спорт и здоровье, здоровое долголетие. Таким образом, к 2035 году пять отечественных компаний должны войти в топ 70 на данном рынке по показателю объема продаж, а по объему потребления продукции "Хелснет" в расчете на душу населения Россия войдет в топ 20 стран⁶. 70% продуктов полного цикла производства рынка "Хелснет" должны производиться на территории России⁶.

В рамках Национального проекта "Здравоохранение" предусмотрен соответствующий проект по цифровизации (таблица 2), который ориентирован на формирование вертикально интегрированной телемедицины и создание в каждом субъекте РФ информационной системы, к которой будут подключены все медицинские организации⁷.

Государственной программой Российской Федерации "Развитие здравоохранения" предусмотрено повышение эффективности предоставления медицинской помощи на основе внедрения информационных технологий, внедрения медицинской документации в электронном виде, мониторинга записи к врачу и т.д.⁸

Таким образом, обозначенные документы ориентированы на создание и внедрение информационных систем, способных обеспечить предоставление целого комплекса услуг в электронном виде.

В значительной степени тенденции развития цифрового здравоохранения в Российской Федерации в ближайшее время будут определяться, исходя из задач национального консорциума, деятельность которого ориентирована на разработку и согласование основных технологических стандартов, по которым будет развиваться цифровая медицина, обеспечение конкурентоспособности российских компаний на мировом рынке цифрового здравоохранения.

В заключении следует отметить, что интернетезация и внедрение цифровых технологий в сферу здравоохранения прежде всего обусловлены объективными требованиями интеграции, глобализации и научно-технического прогресса. В обществе важно сформировать понимание актуальности цифровизации и обеспечить предоставление медицинских услуг на основе информационных технологий в максимально упрощенной и доступной форме.

* * * *

¹ URL: <http://www.armit.ru/catalog/web/firm> (дата обращения: 06.11.2018).

² Цифровая медицина завоевывает Америку. URL: <https://www.osp.ru/medit/2016/02/13048560.html> (дата обращения: 06.11.2018).

³ Российская модель здравоохранения. URL: <http://pravda19.ru> (дата обращения: 30.10.2018).

⁴ URL: <http://portal.egisz.rosminzdrav.ru/regions/projects/1> (дата обращения: 02.11.2018).

⁵ "Дорожная карта" "Хелснет" (HealthNet) Национальной технологической инициативы : утв. решением Президиума Совета при Президенте РФ по модернизации экономики и инновационному развитию России. URL: <http://government.ru/news/25907> (дата обращения: 07.11.2018).

⁶ Там же.

⁷ Национальный проект "Здравоохранение". URL: <http://www.roszdravnadzor.ru/i/upload/images/2018/7/25/1532512237.26174-1-15781.pdf> (дата обращения: 07.11.2018).

⁸ Государственная программа Российской Федерации "Развитие здравоохранения": утв. постановлением Правительства РФ от 26.12.2017 № 1640. URL: <https://www.rosminzdrav.ru/ministry/programms/health/info> (дата обращения: 07.11.2018).

DEVELOPMENT TENDENCIES OF DIGITAL HEALTH IN THE RUSSIAN FEDERATION

© 2018 **Grankina Arina Alexandrovna**

Senior Lecturer

© 2018 **Grankin Anton Genadyevich**

Student

Samara State University of Economics

E-mail: aggrankin@mail.ru

The article deals with the contemporary issues of digitalization of Russian healthcare. The main "painful point" of digital medicine in Russia and abroad is the discrepancy between modern telemedicine systems and existing information systems. Named advanced digital platforms in the domestic health care. A study of the list of documents focused on the development of digital technologies in Russia was conducted, the essence of relevant projects and events was considered.

Keywords: healthcare, digital economy, national project, state program, national consortium.

УДК 338.2

НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ СТРАТЕГИЧЕСКОГО ПЛАНИРОВАНИЯ МУНИЦИПАЛЬНЫХ ОБРАЗОВАНИЙ

© 2018 **Девяткина Ольга Евгеньевна**

студент

© 2018 **Королева Елена Николаевна**

доктор экономических наук, профессор

Самарский государственный экономический университет

E-mail: DevaytkinaOE@sseu.ru

Представлены результаты углубленного анализа нормативно-правового обеспечения стратегического планирования муниципальных образований Самарской области. Выявлены проблемные зоны на региональном и муниципальном уровне, сформулированы предложения по совершенствованию нормативной правовой базы в сфере стратегического планирования муниципального развития.

Ключевые слова: стратегическое планирование, муниципальное образование, регион, правовое регулирование.

На современном этапе развития стратегическому планированию придается приоритетное значение на всех уровнях управления национальной экономикой. Сегодня не подлежит оспариванию тот факт, насколько важен указанный процесс, и как сильно он влияет на будущее планируемого объекта.

Как и любой важный вопрос, затрагивающий интересы широкого круга участников, стратегическое планирование требует своего правового обоснования, которое будет определять процесс, границы и направления воздействия государства на соответствующие общественные отношения с помощью юридических норм.

Правовое регулирование стратегического планирования в Российской Федерации основывается на Конституции Российской Федерации и осуществляется в соответствии с федеральными конституционными законами, другими федеральными законами, а также принятыми в соответствии с ними нормативными правовыми актами Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации, федеральных органов исполнительной власти, законами и другими нормативными правовыми актами субъектов Российской Федерации, муниципальными нормативными правовыми актами. Особую роль в настоящее время выполняет Указ Президента Российской Федерации от 07.05.2018 г. № 204 "О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года"¹.

В Конституции Российской Федерации и Федеральном законе от 06.10.2003 N 131-ФЗ "Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации" указывается, что органы местного самоуправления наделены самостоятельностью и достаточным объемом полномочий, необходимых для решения вопросов устойчивого социально-экономического развития подведомственных территорий².

Началом формирования современной системы государственного стратегического планирования в нашей стране можно условно считать дату подписания Президентом России Указа "Об основах стратегического планирования в Российской Федерации" № 536 от 12 мая 2009 года³. В нем определены основные принципы, цели, задачи, структура и механизмы государственного стратегического планирования. Указ явился ключевым документом для федеральных органов исполнительной власти и органов государственной власти субъектов Российской Федерации, в том числе, с точки зрения проработанности методологических аспектов формирования и реализации стратегических национальных приоритетов на федеральном, региональном и отраслевом уровне. Установленная Указом система стратегического планирования закрепила стратегические цели развития Российской Федерации в базовом документе - Концепции долгосрочного социально-экономического развития РФ на период до 2020 года⁴.

Впервые законодательно определено, что стратегическое планирование может осуществляться на уровне муниципальных образований в Федеральном законе от 28.06.2014 №172-ФЗ "О стратегическом планировании в Российской Федерации" (далее - 172-ФЗ). Данный нормативно-правовой акт устанавливает правовые основы стратегического планирования в Российской Федерации, координации государственных

ного и муниципального стратегического управления и бюджетной политики, полномочия федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления и порядок их взаимодействия с общественными, научными и иными организациями в сфере стратегического планирования⁵.

В 172-ФЗ введена единая система понятий, используемых при стратегическом планировании, в том числе определено, что стратегическое планирование - деятельность участников стратегического планирования по целеполаганию, прогнозированию, планированию и программированию социально-экономического развития Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, отраслей экономики и сфер государственного и муниципального управления, обеспечения национальной безопасности Российской Федерации, направленная на решение задач устойчивого социально-экономического развития Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований и обеспечение национальной безопасности Российской Федерации⁶. Таким образом, стратегическое планирование в Российской Федерации осуществляется на федеральном уровне, уровне субъектов Российской Федерации и уровне муниципальных образований⁷.

Общее методическое обеспечение стратегического планирования отнесено в 172-ФЗ к компетенции Правительства Российской Федерации.

На уровне субъекта Российской Федерации может быть принят отдельный нормативно-правовой акт. Так, в Самарской области в текущем году был принят Закон Самарской области от 12.03.2018 N 19-ГД "О стратегическом планировании в Самарской области" (принят Самарской Губернской Думой 27.02.2018), к предмету ведения которого относится порядок осуществления стратегического планирования в Самарской области, полномочия органов государственной власти Самарской области в сфере стратегического планирования⁸.

Анализ указанного закона позволяет сделать вывод о необходимости наличия на уровне субъекта Российской Федерации ряда дополнительных нормативно-правовых актов, таких как:

- Порядок разработки, корректировки, осуществления мониторинга и контроля реализации стратегии социально-экономического развития Самарской области (утвержден Постановлением Правительства Самарской области от 30.12.2015 N 913 "Об утверждении Порядка разработки, корректировки, осуществления мониторинга и контроля реализации стратегии социально-экономического развития Самарской области");

- Порядок разработки, корректировки, осуществления мониторинга и контроля реализации прогноза социально-экономического развития Самарской области (утвержден Постановлением Правительства Самарской области от 25.09.2015 N 604 (с изм. от 02.11.2015) "Об утверждении Порядка разработки, корректировки, осуществления мониторинга и контроля реализации прогноза социально-экономического развития Самарской области на долгосрочный период");

- Порядок разработки и утверждения, период действия, а также требования к составу и содержанию бюджетного прогноза Самарской области (утвержден Постановлением Правительства Самарской области от 17.02.2017 N 104 "Об утверждении бюджетного прогноза Самарской области на долгосрочный период до 2030 года");

- Порядок разработки и корректировки прогноза социально-экономического развития Самарской области (утвержден Постановлением Правительства Самарской области от 04.02.2009 N 24 (ред. от 17.07.2015) "Об утверждении Порядка разработки прогноза социально-экономического развития Самарской области на очередной финансовый год и плановый период");

- План мероприятий по реализации стратегии социально-экономического развития Самарской области⁹;

- Государственные программы Самарской области (утверждены Распоряжением Правительства Самарской области от 04.10.2016 № 756-р "Об утверждении Перечня государственных программ Самарской области", с учетом Распоряжения Правительства Самарской области от 31.08.2017 №761-р "О внесении изменения в распоряжение Правительства Самарской области от 04.10.2016 № 756-р "Об утверждении Перечня государственных программ Самарской области", Распоряжения Правительства от 17.05.2018 N 360-р"О внесении изменения в распоряжение Правительства Самарской области от 04.10.2016 № 756-р "Об утверждении Перечня государственных программ Самарской области"¹⁰);

- Схема территориального планирования Самарской области (утверждена Постановлением Правительства Самарской области от 13.12.2007 N 261 (ред. от 21.06.2018) "Об утверждении Схемы территориального планирования Самарской области");

- Форма, порядок и сроки общественного обсуждения проекта документа стратегического планирования Самарской области;

- Порядок проведения мониторинга и контроля реализации документов стратегического планирования Самарской области.

Разработка всех перечисленных документов поручена Правительству Самарской области.

Для муниципального уровня стратегическое планирование определено как деятельность по целеполаганию, прогнозированию, планированию и программированию социально-экономического развития муниципальных образований, направленная на решение задач устойчивого социально-экономического развития муниципальных образований¹¹. При этом нормы 172-ФЗ распространяются на все типы муниципальных образований.

К полномочиям органов местного самоуправления в сфере стратегического планирования относятся¹²:

1) определение долгосрочных целей и задач муниципального управления и социально-экономического развития муниципальных образований, согласованных с приоритетами и целями социально-экономического развития Российской Федерации и субъектов Российской Федерации;

2) разработка, рассмотрение, утверждение (одобрение) и реализация документов стратегического планирования по вопросам, отнесенным к полномочиям органов местного самоуправления;

3) мониторинг и контроль реализации документов стратегического планирования, утвержденных (одобренных) органами местного самоуправления;

4) иные полномочия в сфере стратегического планирования, определенные федеральными законами и муниципальными нормативными правовыми актами.

Соотношение видов деятельности муниципальных образований в рамках стратегического планирования с документами, в которых содержатся их результаты, представлено в табл. 1.

Таблица 1

Виды деятельности в рамках стратегического планирования на муниципальном уровне и соответствующие им документы*

Вид деятельности	Документ	Определение
Целеполагание	Стратегия социально-экономического развития	Документ стратегического планирования, определяющий цели и задачи муниципального управления и социально-экономического развития муниципального образования на долгосрочный период;
Прогнозирование	Прогноз социально-экономического развития на среднесрочный или долгосрочный период; бюджетный прогноз на долгосрочный период	Документ стратегического планирования, содержащий систему научно обоснованных представлений о направлениях и об ожидаемых результатах социально-экономического развития муниципального образования на среднесрочный или долгосрочный период
Планирование	План мероприятий по реализации стратегии социально-экономического развития	Отсутствует
Программирование	Муниципальные программы	Документы стратегического планирования, содержащие комплекс планируемых мероприятий, взаимосвязанных по задачам, срокам осуществления, исполнителям и ресурсам и обеспечивающих наиболее эффективное достижение целей и решение задач социально-экономического развития муниципального образования

* Составлено авторами с использованием Федерального закона от 28.06.2014 N 172-ФЗ (ред. от 31.12.2017) "О стратегическом планировании в Российской Федерации".

172-ФЗ устанавливает, что порядок разработки стратегии социально-экономического развития муниципального образования и плана мероприятий по реализации стратегии социально-экономического развития муниципального образования определяется, в случае необходимости, каждым муниципальным образованием самостоятельно. Единые методические рекомендации разработки стратегий социально-экономического развития муниципального образования и планов мероприятий по реализации стратегии социально-экономического развития муниципального образования не предусмотрены.

Бюджетный прогноз муниципального образования на долгосрочный период и порядок разработки и утверждения, период действия, а также требования к составу и содержанию бюджетного прогноза муниципального образования на долгосрочный период раз-

рабатываются и устанавливаются местной администрацией с соблюдением требований Бюджетного кодекса и Методических рекомендаций по составлению и исполнению бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов на основе государственных (муниципальных) программ (Письмо Минфина России от 30 сентября 2014 г. № 09-05-05/4884)¹³.

Муниципальные программы утверждаются местной администрацией муниципального образования (Бюджетный кодекс, ст. 179). Порядки разработки, реализации и оценки эффективности муниципальных программ и методические рекомендации по разработке муниципальных программ отдельных субъектов РФ устанавливаются муниципальным правовым актом местной администрации муниципального образования.

Действует также достаточно большая группа документов муниципальных образований, не регламентированных 172-ФЗ, в том числе, документы территориального планирования муниципальных образований (схемы территориального планирования муниципальных районов; генеральные планы поселений; генеральные планы городских округов). Состав, порядок подготовки документов территориального планирования муниципальных образований, порядок подготовки изменений и внесения их в такие документы, а также состав, порядок подготовки планов реализации таких документов устанавливаются в соответствии с Градостроительным кодексом, законами и иными нормативными правовыми актами субъектов РФ, нормативными правовыми актами органов местного самоуправления (Градостроительный кодекс, ст. 18). Методические рекомендации по разработке проектов генеральных планов поселений и городских округов утверждены Приказом Минрегиона России от 26 мая 2011 г. № 244¹⁴.

Рассматривая нормативно-правовую базу, разработанную в Самарской области в данной сфере, можно констатировать, что большинство предусмотренных федеральным законодателем нормативно-правовых актов, в Самарской области имеются.

Кроме того, многие муниципальные образования уже сформировали или формируют документы, регламентирующие стратегическое планирование на своих территориях, например, городской округ Кинель Самарской области (Постановление администрации г.о. Кинель об утверждении городской целевой программы "Разработка стратегии социально-экономического развития городского округа Кинель Самарской области на период до 2025 года" от 02.08.2013 №2278; Постановление администрации г.о. Кинель о создании Координационного совета и рабочих групп по разработке стратегии социально-экономического развития городского округа Кинель от 22.11.2013 №3405; Постановление администрации г.о. Кинель об утверждении Порядка проведения общественного обсуждения проекта Стратегии социально-экономического развития городского округа Кинель Самарской области на период до 2025 года от 01.06.2016 №1840; Постановление администрации г.о. Кинель об утверждении Порядка разработки, корректировки, осуществления мониторинга и контроля реализации стратегии социально-экономического развития городского округа Кинель Самарской области и Плана мероприятий по ее реализации от 20.01.2017 №140).

Практика этого города в сфере стратегического целеполагания была признана в 2018 году лучшей российской муниципальной практикой¹⁵.

**Ключевые характеристики Стратегии социально-экономического развития
городского округа Кинель Самарской области на период до 2025 г.***

Характеристика	Содержание
1. Главная идея	Стратегия определяет цели и задачи муниципального управления и социально-экономического развития городского округа Кинель на долгосрочный период. Системный подход к разработке предполагает рассмотрение городского округа как multifunctional и multi-aspectной системы. Согласно первому аспекту городской округ рассматривается как социум - общность людей, проживающих на определенной территории (город - социум). Второй аспект предполагает подход к городскому округу как среде обитания, обеспечивающей комфортные и безопасные условия для жизнедеятельности (город - среда обитания). Третий аспект отражает подход к городскому округу как субъекту экономической деятельности (город - предприниматель). Согласно четвертому аспекту городской округ рассматривается как институт местного самоуправления (город - институт муниципального управления)**
2. Сценарии	Варианты сценариев на период до 2025 года: 1 - инерционный; 2 - оптимистический, в трех вариантах: умеренно-оптимистический; оптимистический; форсированный; 3 - пессимистический, в трех вариантах: умеренно-пессимистический; пессимистический; форсированный
3. Миссия	Миссия городского округа Кинель Самарской области: - транспортно-логистический центр устойчивого и высококачественного обслуживания на территории России наземных международных транспортных коридоров Запад-Восток, Север-Юг; - лидер ПФО в области трансфера инноваций аграрной науки в сельскохозяйственное производство; - региональный актор формирования разгрузочных потоков населения, капитала, производства на восточном направлении развития
4. Главная цель	Главная стратегическая цель: Кинель - город с наиболее благоприятными в регионе условиями проживания и рекреации на основе сочетания традиционных конкурентных преимуществ локальных экологически чистых территорий и инновационного подхода к формированию социокультурной среды интегрированного городского пространства
5. Стратегические направления	Стратегические направления: "Город - социум" - формирование социокультурного пространства, способствующего развитию человеческого потенциала; "Город - среда обитания" - формирование устойчивой среды обитания на основе обеспечения комфортности и безопасности проживания в целях созидания культуры интегрированного городского пространства и повышения качества жизни местного сообщества; "Город - предприниматель" - устойчивый сбалансированный рост за счет диверсифицированной экономики и создания благоприятных условий, стимулирующих инновационно-инвестиционное развитие городского округа; "Город - институт местного самоуправления" - формирование на основе доминанты культурных императивов института местного самоуправления нового типа, сочетающего в себе высокую финансово-экономическую эффективность, лучшие практики муниципального менеджмента, активное и ответственное местное сообщество городского округа

Характеристика	Содержание
6. Цели, задачи, программы	Количество стратегических целей - 4; количество стратегических задач - 10; количество стратегических программ - 16
7. Крупные проекты	Городские мегапроекты: - "Развитие транспортно-логистической системы городского округа Кинель"; - "Городской округ Кинель как интегрированное пространство новой культуры"
8. Механизмы реализации	Нормативно-правовой, информационно-коммуникационный, организационно-управленческий, программно-проектный, финансовый, механизмы муниципально-частного и государственно-частного партнерства

* Составлено авторами с использованием "Стратегии социально-экономического развития городского округа Кинель Самарской области на период до 2025 года" (утв. Решением Думы г.о. Кинель Самар. обл. от 24.11.2016). URL: <http://кинельгород.рф/6215.html>.

** Королева Е.Н. Стратегическое управление развитием муниципальных социально-экономических систем в условиях глобализации: теоретико-методологические аспекты: монография. Москва : ВГНА Минфина России, 2006. С. 184-186.

Тем не менее, в сфере стратегического планирования муниципального развития остается немало проблемных зон.

1) Отсутствие в Самарской области Плана мероприятий по реализации стратегии социально-экономического развития Самарской области. Тем не менее, на официальном сайте Министерства экономического развития и инвестиций Самарской области 09.07.2018 г. размещены Проект Плана мероприятий по реализации I этапа (2018 - 2020 годы) Стратегии социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года, а также объявление о Приглашении к обсуждению проекта Плана мероприятий по реализации I этапа (2018 - 2020 годы) Стратегии социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года¹⁶. Данный факт основан на статье 11 Закона Самарской области от 12.03.2018 N 19-ГД "О стратегическом планировании в Самарской области" (принят Самарской Губернской Думой 27.02.2018), согласно которой проекты документов стратегического планирования Самарской области выносятся на общественное обсуждение с учетом требований законодательства Российской Федерации, в том числе законодательства Российской Федерации о государственной, коммерческой, служебной и иной охраняемой законом тайне¹⁷. Таким образом, есть все основания ожидать, что данный пробел в нормативно-правовой базе стратегического планирования муниципальных образований Самарской области в самое ближайшее время будет устранен.

2) Отсутствие на уровне Самарской области нормативно-правового акта, регламентирующего форму, порядок и сроки общественного обсуждения проекта документа стратегического планирования. При этом, ряд муниципальных районов опережают субъект Российской Федерации и имеют соответствующие разработанные и принятые документы, например, муниципальный район Ставропольский (Постановление Администрации муниципального района Ставропольский Самарской области от 29.12.2016 N 341 "Об утверждении Порядка проведения общественного обсуждения проектов документов стратегического планирования муниципального района Ставропольский

Самарской области"), городской округ Кинель (Постановление Администрации городского округа Кинель Самарской области от 03.10.2016 N 3003 "Об утверждении Порядка проведения общественного обсуждения проектов документов стратегического планирования городского округа Кинель Самарской области") и так далее.

3) Необходимость принятия Порядка проведения мониторинга и контроля реализации документов стратегического планирования Самарской области. На данный момент в Самарской области действует Порядок разработки, корректировки, осуществления мониторинга и контроля реализации прогноза социально-экономического развития Самарской области на долгосрочный период, утвержденного Постановлением Правительства Самарской области от 25.09.2015 N 604 (с изм. от 02.11.2015).

4) Отсутствие утвержденных на уровне Самарской области нормативных документов, обеспечивающих методологическое единство и согласованность стратегий социально-экономического развития городских округов и муниципальных районов со Стратегией социально-экономического развития Самарской области до 2030 года.

5) Отдельным направлением в русле рассматриваемой проблематики является вопрос развития местной нормативно-правовой базы. Чтобы стать действительно основой системы стратегического планирования и управления, она должна разрабатываться и корректироваться для всего круга соответствующих работ и в соотношении с имеющейся правовой основой регионального и федерального уровней. Основными процедурами по организации нормативно-правового обеспечения стратегического планирования муниципальных образований должны стать: коррекция Устава муниципального образования в соответствии с документами стратегического характера; нормативное закрепление стратегических функций за подразделениями администрации; нормативно-правовое закрепление финансово-экономических отношений применительно к реализации стратегии. Особое значение также приобретают процедуры нормативно-правового обеспечения современных механизмов общественного участия в процессе муниципального стратегического планирования¹⁸.

Из вышеизложенного следует необходимость системной проработки нормативно-правового обеспечения стратегического планирования на уровне муниципальных образований в Российской Федерации. Устранение указанных в настоящей статье пробелов на примере муниципальных образований Самарской области позволит повысить эффективность стратегического планирования, а повышение содержательности документов расширит возможности его использования на практике для принятия решений. Полученные выводы и предложения по совершенствованию правового регулирования в данной сфере могут быть адресованы другим российским муниципалитетам.

* * * *

¹ О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года : указ Президента РФ от 07.05.2018 № 204. URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/43027>.

² Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации : федер. закон от 06.10.2003 № 131-ФЗ. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44571.

³ Об Основах стратегического планирования в Российской Федерации : указ Президента РФ от 12.05.2009 № 536. URL: rg.ru/pril/70/26/87/programa.doc.

⁴ См.: Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации до 2020 года : утв. распоряжением Правительства РФ от 17.11.2008 № 1662-р (ред. от 08.08.2009). URL: <http://www.zakonprost.ru/content/base/part/593274>.

⁵ О стратегическом планировании в Российской Федерации : федер. закон от 28.06.2014 № 172-ФЗ (ред. от 31.12.2017). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_164841. П. 1, ст. 1.

⁶ Там же. Ст. 3.

⁷ Там же. П. 2, ст. 1.

⁸ О стратегическом планировании в Самарской области : закон Самар. обл. от 12.03.2018 № 19-ГД. URL: <http://economy.samregion.ru>. Ст. 1.

⁹ Проект Плана мероприятий по реализации I этапа (2018-2020 годы) Стратегии социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года. URL: http://economy.samregion.ru/programmy/strategy_programm/proekt_strateg.

¹⁰ Перечень государственных программ Самарской области. URL: <http://economy.samregion.ru/programmy/gpso/perechen-gosudarstvennykh-programm>.

¹¹ О стратегическом планировании в Российской Федерации ... Ст. 3.

¹² Там же. Ст. 6.

¹³ Стратегическое планирование в Российской Федерации: состояние методического обеспечения : аналит. доклад : препринт WP8/2016/02 / А.В. Клименко [и др.] ; Нац. исслед. ун-т "Высшая школа экономики". Москва : Изд. дом Высш. шк. экономики, 2016. С. 16-17.

¹⁴ Методические рекомендации по разработке проектов генеральных планов поселений и городских округов : утв. приказом Минрегиона России от 26.05.2011 № 244. URL: <http://economy.gov.ru/minec/about/structure/depstrateg/2015051413>.

¹⁵ Стратегическое планирование в регионах и городах России : XVII Общероссийский форум // V конкурс муниципальных стратегий 2018. URL: <http://forumstrategov.ru/rus/239.html>.

¹⁶ Стратегия социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года. URL: http://economy.samregion.ru/programmy/strategy_programm.

¹⁷ О стратегическом планировании в Самарской области ... Ст. 11.

¹⁸ Королева Е.Н., Курникова М.В. Работа с населением в органах местного самоуправления : учеб.-метод. пособие по программе курсов повышения квалификации / Самар. гос. экон. ун-т. Самара, 2018. С. 27-29.

REGULATORY SECURITY OF STRATEGIC PLANNING OF MUNICIPAL ENTITIES

© 2018 Devyatkina Olga Evgenevna
Student

© 2018 Koroleva Elena Nickolaevna
Doctor of Economics, Professor
Samara State University of Economics
E-mail: DevaytkinaOE@sseu.ru

The results of the in-depth analysis of the regulatory support of the strategic planning of municipalities of the Samara region are presented. Identified problem areas at the regional and municipal levels, formulated proposals for improving the regulatory framework in the field of strategic planning of municipal development.

Keywords: strategic planning, municipality, region, legal regulation.

УЧЕТ ФАКТОРА ЦИФРОВИЗАЦИИ В ОЦЕНКЕ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ТЕРРИТОРИЙ

© 2018 Дмитриева Елена Олеговна

кандидат экономических наук, доцент

© 2018 Гусева Мария Сергеевна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: dmitr-el@mail.ru

Статья посвящена рассмотрению подходов к оценке конкурентоспособности территорий на современном этапе. Авторами предлагается учитывать фактор цифровизации как один из ключевых в оценке конкурентоспособности территорий, что связано с современными тенденциями социально-экономического развития. В исследовании представлена структура конкурентоспособности и сделаны предложения по учету фактора цифровизации в оценке конкурентоспособности территорий. Результаты исследования будут способствовать развитию соответствующей методологии.

Ключевые слова: конкурентоспособность, территория, фактор цифровизации, оценка, методология, цифровая экономика.

Конкурентоспособность территории относится к достаточно новым объектам анализа. Как многозначная категория (конкуренция территорий внутри одного государства; конкуренция территорий государства с территориями других государств; конкуренция среди макрорегионов и др.), конкуренция территорий выступает методом изучения различных ветвей экономической науки.

В общем виде конкурентоспособность представляет собой способность субъекта реализовывать свою миссию (предназначение, функции, задачи) с необходимым качеством и ценностью в условиях конкурентного рынка. Конкурентоспособность территории определяется как способность сохранять относительно высокий уровень показателей дохода и занятости населения, оставаясь открытой для международной конкуренции. В исследовательском контуре конкурентоспособность относится к оценочным показателям и предполагает наличие объекта (что оценивается), субъекта (кто оценивает), критерии и цели оценки. Субъектами могут выступать органы государственного и муниципального управления, инвесторы, институты развития, покупатели и т.п. Объектами оценки - страна, территория, предприятие, товар. Критериями оценки конкурентоспособности могут выступать темпы развития на основе определенных индикаторов. Поэтому конкурентоспособность как многогранное понятие может характеризоваться с различных позиций в зависимости от решаемых задач¹.

Исходя из этого ученые-экономисты акцентируют внимание на разных аспектах конкурентоспособности. Приводятся различные методики оценки конкурентоспособности территории. Определяется, что одни и те же инструменты и методы анализа

конкурентоспособности стран и регионов могут быть адаптированы к анализу конкурентоспособности и на местном уровне. Сочетание эконометрических и качественных методов измерения дает комплексное представление о конкурентоспособности городов и их будущих перспективах². Некоторые авторы оценивают конкурентоспособность территорий по одному или нескольким индикаторам, другими разработаны теоретические модели конкурентоспособности городов, сочетающие в комплексе количественные и качественные показатели, ориентированные на формирование интегральной оценки экономических и неэкономических аспектов конкурентоспособности города³. В работах зарубежных исследователей конкурентоспособность оценивается по многоуровневой системе индексных показателей развития территории⁴. Оценка конкурентоспособности городов Китая основывается на многоуровневой иерархической модели, построенной на индексном методе и пространственном анализе⁵. В эмпирическом исследовании конкурентоспособность анализируется на базе инновационных показателей с трех позиций: формирования кластеров, человеческого капитала и креативной экономики⁶. При оценивании конкурентоспособности выявляются ее источники, что дает возможность выбрать пути наиболее эффективного распределения ресурсов при разработке и реализации государственных программ⁷.

В мировой практике представлены и постоянно совершенствуются различные методы оценки и рейтинги конкурентоспособности. Наиболее авторитетными из них являются Индекс глобальной конкурентоспособности (The Global Competitiveness Index, GCI), Рейтинг глобальной конкурентоспособности (The IMD World Competitiveness Yearbook, IMD), Система индикаторов конкурентной среды (Product Market Regulation, PMR).

В последние десятилетия в отечественной науке дискуссия о конкурентоспособности пространственных социально-экономических систем разных уровней (стран, регионов, городов) развивалась не менее активно. Украинский В.Н. отмечает пробелы в концептуализации феномена конкурентоспособности и его приложении к пространственным социально-экономическим системам, а также указывает на ряд нерешенных проблем в методологическом, теоретическом и эмпирическом срезам⁸.

Отметим наиболее цитируемые работы:

- методика интегральной оценки стратегической и текущей конкурентоспособности региона, авторы Л.С. Шеховцева, Е.В. Тяпушова⁹;
- оценка конкурентоспособности на основе результатов деятельности региона, автор Е.А. Коломак¹⁰;
- контуры территориальной конкуренции, авторы С.Г. Важенин, И.С. Важенина¹¹.

Можно сделать вывод, что разработанные методики к оценке конкурентоспособности территорий имеют свои плюсы и минусы. Большинство подходов основывается на расчете интегральных значений конкурентоспособности и сравнительных рейтинговых оценках. В ряде работ, посвященных вопросам развития территорий, конкурентоспособность отождествляется с высоким уровнем цифровизации¹². Однако с этим сложно согласиться, поскольку цифровизация может оказывать не только положительное, но и отрицательное воздействие на другие факторы конкурентоспособности.

Проблемы оценки конкурентоспособности определяются многогранными свойствами и функциями территории как субъекта развития, выбором и обоснованием

показателей, информационным обеспечением процесса оценки. Возведение проблемы конкурентоспособности территорий в ранг государственных задач требует адекватного теоретико-методологического обеспечения¹³.

В настоящее время в РФ реализуется приоритетная программа "Цифровая экономика Российской Федерации", направленная на повышение конкурентоспособности страны, качество жизни граждан, обеспечение экономического роста и национального суверенитета.

Цифровая экономика представлена тремя уровнями, которые в своем тесном взаимодействии влияют на жизнь граждан и общества в целом: рынки и отрасли экономики (сферы деятельности), где осуществляется взаимодействие конкретных субъектов (поставщиков и потребителей товаров, работ и услуг); платформы и технологии, где формируются компетенции для развития рынков и отраслей экономики (сфер деятельности); среда, которая создает условия для развития платформ и технологий и эффективного взаимодействия субъектов рынков и отраслей экономики (сфер деятельности) и охватывает нормативное регулирование, информационную инфраструктуру, кадры и информационную безопасность¹⁴.

Для оценки готовности стран к цифровой экономике применяется последняя версия международного индекса сетевой готовности. Индекс оценивает факторы, влияющие на развитие цифровой экономики, и показывает насколько эффективно страны используют цифровые технологии для повышения конкурентоспособности и благосостояния¹⁵.

В представленном подходе к развитию методологической основы оценки конкурентоспособности территории мы отталкиваемся от определения, что данные в цифровой форме являются ключевым фактором производства во всех сферах социально-экономической деятельности, а использование цифровых технологий способствует повышению конкурентоспособности и благосостояния. В создании конкурентного преимущества территории немаловажное значение имеют цифровые технологии.

В современных условиях важнейшими факторами роста конкурентоспособности территории призваны стать внедрение платформенных решений, активизация использования информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) во всех сферах жизнедеятельности. Цифровое развитие территорий становится необходимым инструментом, который может стимулировать восприимчивость государственных и предпринимательских структур к нововведениям, а также повысить их инновационную активность. Обозначенные тенденции определяют объективную потребность в учете фактора цифровизации в существующих методиках оценки конкурентоспособности территорий.

Учитывая интегральный характер конкурентоспособности территории и исходя из ее определения как способности выдерживать конкуренцию можно выделить три укрупненных вида рынков, на которых проявляется конкурентоспособность территории: рынок производства товаров, труда и капитала. В соответствии с этим предлагается следующая структура конкурентоспособности территории, учитывающая современные цифровые трансформации экономики (см. рисунок).

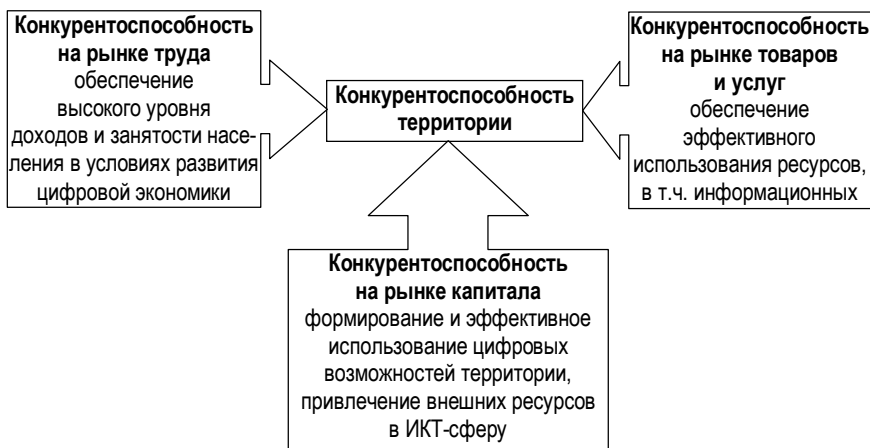


Рис. Структура конкурентоспособности территории с учетом фактора цифровизации

Для обеспечения конкурентоспособности территории рынок труда должен опираться на требования цифровой экономики, формирование условий для подготовки новых кадров и развитие цифровых компетенций. Признание цифровых компетенций в качестве наиболее востребованных на современном этапе сталкивается с необходимостью интенсификации развития цифровых навыков, преодолении цифрового неравенства среди отдельных групп населения.

Под действием цифровизации кардинально меняется конфигурация рынка товаров и услуг. Традиционные индустрии вытесняются новыми секторами экономики, генерирующими новые потребности для потребителей. В этой связи потребуются формирование гибких институтов и адаптивной инфраструктуры поддержки бизнес-структур, обеспечение информационной безопасности предпринимательской деятельности. В современных условиях конкурентоспособность должна обеспечиваться облегчением входа капитала в инвестиционные проекты развития территории, созданием преференций для отечественных производителей информационных технологий.

В оценке конкурентоспособности территорий следует учитывать цифровое неравенство - отсутствие возможности у определенной группы людей доступа к современным ИКТ, их использование в повседневной жизни, различия в оснащенности ИКТ. Цифровое неравенство увеличивает и без того заметное конкурентное преимущество богатых слоев населения перед бедными, исключая участие последних из современной цифровой экономики. Как сложное социально-экономическое явление цифровое неравенство имеет множество форм проявлений в мировом масштабе, отдельного государства, региона или муниципалитета. Цифровое неравенство имеет как внутреннее, так и внешнее значение. В первом случае - это стагнация уровня информатизации за пределами крупных городов в отсутствии мер преодоления информационного отставания отдельных территорий.

Таким образом, цифровизация процессов социально-экономического развития напрямую влияет на структуру конкурентоспособности территории, и, соответственно должна менять сложившиеся подходы к ее оценке.

Для учета фактора цифровизации в оценке конкурентоспособности территории могут использоваться показатели Индекса цифровой жизни российских городов, разработанные МШУ "Сколково". Показатели для расчета подобраны таким образом, чтобы учесть одновременно спрос и предложение на объекты цифровой инфраструктуры в семи сферах применения ИКТ: государственное управление, медиа, здравоохранение, образование, транспорт, финансы, торговля¹⁶. Расчет данных показателей позволит определить направления развития информационного общества на конкретной территории, электронного правительства и электронного парламента, определить текущую и перспективную потребность во внедрении сервисов в области здравоохранения, социальной поддержки и социального обслуживания, в области образования, науки и культуры и др.

На наш взгляд, уровень взаимодействия граждан, бизнеса и органов власти на основе цифровых технологий во многом определяет конкурентоспособность территории, способствует укреплению и развитию имеющихся конкурентных преимуществ.

* * * * *

¹ Шеховцева Л.С. Концепция конкурентоспособности региона // Проблемы современной экономики. 2007. № 3 (23) С. 276-280.

² Bruneckiene J., Cincikaite R., Kilijoniene A. The specifics of measurement the urban competitiveness at the national and international level // Engineering Economics. 2012. № 23 (3). P. 256-270.

³ См.: Hu R., Blakely E.J., Zhou Y. Benchmarking the competitiveness of Australian global cities: Sydney and Melbourne in the global context // Urban Policy and Research. 2013. № 31 (4). P. 435-452;

Hu R. Sustainability and competitiveness in Australian cities // Sustainability (Switzerland). 2015. № 7 (2). P. 1840-1860.

⁴ Zhang W., Deng F., Liang X. Comprehensive evaluation of urban competitiveness in Chengdu based on factor analysis. 2015.

⁵ См.: Wang L., Shen J. Comparative analysis of urban competitiveness in the Yangtze River Delta and Pearl River Delta regions of China, 2000-2010 // Applied Spatial Analysis and Policy. 2017. № 10 (3). P. 401-419;

Measuring and analysis of urban competitiveness of Chinese provincial capitals in 2010 under the constraints of major function-oriented zoning utilizing spatial analysis / Q. Du [et al.] // Sustainability (Switzerland). 2014. № 6 (6). P. 3374-3399.

⁶ Kwon S., Kim J., Oh D. Measurement of Urban Competitiveness Based on Innovation Indicators in Six Metropolitan Cities in Korea // World Technopolis Review. 2012. № 1 (3). P. 177-185.

⁷ Akpinar M., Can Ö., Mermercioglu M. Assessing the sources of competitiveness of the US states // Competitiveness Review. 2017. № 27 (2). P. 161-178.

⁸ Архангельский В.Н. Региональная конкурентоспособность: методологические рефлексии // Вопросы экономики. 2018. № 6. С. 117-132.

⁹ Шеховцева Л.С., Тяпушова Е.В. Теоретические и методические основы интегральной оценки стратегической и текущей конкурентоспособности региона // Региональная экономика: теория и практика. 2011. № 20 (213). С. 7-18.

¹⁰ Коломак Е.А. Анализ факторов конкурентоспособности региона // Регион: экономика и социология. 2009. № 3. С. 87-115.

¹¹ Важнин С.Г., Важнина И.С. Контуры территориальной конкуренции // Регион: экономика и социология. 2008. № 2. С. 271-288.

¹² Казанчева Х.С., Кильчукова А.Л. Перспективы стратегического управления экономикой региона в условиях асимметрии знаний в реалиях цифровой экономики // Известия Кабардино-Балкарского научного центра РАН. 2017. № 6 (80). С. 143-151.

¹³ Шеховцева Л.С., Тяпушова Е.В. Теоретические и методические основы ...

¹⁴ Программа "Цифровая экономика Российской Федерации" (утв. распоряжением Правительства РФ от 28.08.2017 № 1632-р).

¹⁵ The Global Information Technology Report 2016. URL: http://www3.weforum.org/docs/GITR2016/GITR_2016_full%20report_final.pdf.

¹⁶ Приоритетные направления внедрения технологий умного города в российских городах : эксперт.-аналит. докл. URL: <https://www.csr.ru/wp-content/uploads/2018/06/Report-Smart-Cities-WEB.pdf>.

CONSIDERATION OF THE DIGITALIZATION FACTOR IN ASSESSING THE COMPETITIVENESS OF THE AREA

© 2018 Dmitrieva Elena Olegovna

Candidate of Economics, Associate Professor

© 2018 Guseva Maria Sergeevna

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: dmitr-el@mail.ru

The article is devoted to consideration of approaches to assessing the competitiveness of territories at the present stage. The authors propose to take into account the digitalization factor as one of the key factors in assessing the competitiveness of territories, which is associated with current trends in socio-economic development. The study presented the structure of competitiveness and made suggestions regarding the consideration of the digitalization factor in assessing the competitiveness of territories. The results of the research will contribute to the development of a methodology for assessing the competitiveness of territories.

Keywords: competitiveness, territory, digitalization factor, assessment, methodology, digital economy.

УДК 332.02

ВОПРОСЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

© 2018 Кохановская Индира Ирековна

кандидат экономических наук, доцент

Московский областной филиал Российской академии народного хозяйства
и государственной службы (РАНХиГС), г. Красногорск

E-mail: koh-indira@mail.ru

Система государственного управления непосредственно определяет степень благополучия и возможности счастливой жизни для жителей страны. Государственное управление способствует удовлетворению материальных, социальных, культурных потребностей разных групп населения, что достигается использованием конкретных действий. В статье рассмотрены основные подходы к эффективности государственного управления, а также выделены направления путей совершенствования эффективности государственного управления.

Ключевые слова: государство, управление, эффективность государственного управления.

Решение проблем социально-экономического развития России, обеспечение повышения качества жизни населения, укрепления национальной безопасности актуализируют необходимость решения проблем повышения эффективности деятельности органов власти. Из анализа отечественного и зарубежного исторического опыта можно сделать вывод о существовании большого числа факторов, детерминирующих как развитие государственности, так и снижение эффективности государственного управления¹.

Нынешний уровень социально-экономического развития общества обуславливает необходимость повышения эффективности государственного управления. От того, насколько эффективно работают органы государственной власти, зависит общее благосостояние населения страны. В связи с возрастающей ролью государственного управления становится все более актуальной решение проблемы повышения эффективности деятельности государственных органов.

Государственное управление представляет собой важное научное понятие, в результате анализа которого исследователями раскрываются и объясняются характерные черты организационного устройства государства, а также описывается деятельность людей, входящих в данную систему и на основе этого выдвигаются направления, способствующие росту эффективности проводимой ими работы.

Общеизвестно, что именно система государственного управления непосредственно определяет степень благополучия и возможности счастливой жизни для жителей той или иной страны. Немаловажно отметить тот факт, что население ряда стран мира, не располагающих обширными территориями, запасами природных ресурсов, живет в более лучших условиях в отличие от тех, кто обладает этими преимуществами. Считаем это свидетельством того, что общество характеризуется лучшей организованностью, то есть технологии управления используются с большей эффективностью, кроме этого зачастую государством лучше выполняются его функции.

Можно сказать, что, несмотря на то, что государственное управление непосредственно отделено от политической сферы, тем не менее, они тесно взаимосвязаны посредством институционального уровня, а в свою очередь административный уровень, является связывающим звеном между излишне политизированным - институциональным и неполитичным - технологическим уровнями.

Сущностная основа государственного управления строится, исходя из следующих его характеристик²:

- необходимость государственного управления, непосредственно вытекающая из потребности обеспечения реализации политики государства, ориентированной на эффективное использование имеющихся ресурсов (природных, трудовых, материальных и информационных), обеспечения справедливости при перераспределении доходов и предоставления гарантий, основных социальных прав и свобод, а также поддержание общественного правопорядка;

- общественная обусловленность государственного управления, что объясняется тем, что основным направлением существования этой сложной организационной системы является удовлетворение потребностей населения страны. Одновременно с повседневными жизненными потребностями на государственное управление оказывают немаловажное влияние также и цели политического характера, что способствует

упорядочиванию развития в интересах всего общества в целом. Таким образом, государственное управление представляется актом государственного вмешательства;

- целевая направленность государственного управления, которая подразумевает постановку рациональных (т.е. соответствующих имеющимся ресурсам) целей и задач, определяемых необходимостью получения максимально возможных результатов при минимальном использовании средств налогоплательщиков исходя из ориентации, данных публичной властью.

На основе вышеизложенного можно заключить, что сущность государственного управления исходит из его особой социальной функции, непосредственно направленной на упорядочение процессов развития в интересах всего общества путем согласования разнообразных требований, нужд и форм деятельности, где государственный аппарат выступает действенным механизмом воплощения публичной власти и обеспечивает осуществление государственной политики через систему административных учреждений.

Государственное управление выступает в качестве способа, используя который государство на практике проводит политику по улаживанию различного рода противоречий (индивидуальных, групповых, национальных, территориальных) и способствует удовлетворению материальных, социальных, культурных потребностей разных групп населения, что достигается использованием конкретных действий политического, правового, организационного, финансового характера: различные этапы административной подготовки и реализации необходимых управленческих решений, посредством которых осуществляется координация и осуществление политики государства.

Современный этап развития государственного управления связан с возрастающей ролью информационных технологий и отношений, составляющих информационную инфраструктуру, позволяющую субъектам управления активно влиять на состояние политической, экономической, оборонной и других составляющих управления безопасностью государства. Современное государственное управление ориентировано на повышение качества жизни граждан посредством предоставления услуг населению в сфере правового сервиса, и это становится новой функцией государства, заключающейся в упрощении системы взаимодействия граждан и государства и повышения эффективности его управления.

На сегодняшний день выработан определенный механизм, который позволяет оценить эффективность деятельности государственных органов власти. Сегодня данный механизм в Российской Федерации подкрепляется законодательно и оказывает большое влияние на деятельность органов государственной власти. Эффективность их работы измеряется при помощи введения профессиональных стандартов, нормативов и должностных регламентов, которые отражают показатели эффективности и результативности профессиональной служебной деятельности как отдельных государственных служащих, так и государственных органов, в которых они проходят службу. В настоящее время законодательное закрепление основных аспектов оценки эффективности государственной службы представляется наиболее значимым. Законодательная основа позволяет привести к минимуму возможность бюрократизации государственного аппарата, перейти на новый уровень профессиональной компетенции государственных служащих, а также повысить уровень их квалификации. Сегодня законодательство, регламентирующее деятельность государственных органов, должно представлять интересы не бюрократического аппарата, а интересы населения страны. Социальная направленность государственной службы должна стать приоритетным направлением при организации деятельности государственных структур.

Повышение эффективности деятельности государственных органов - это проблема, пути решения которой пытаются найти ученые со всего мира. В настоящий момент существует множество концепций, общая цель которых - обоснование механизма повышения эффективности деятельности государственных органов. На наш взгляд, для того чтобы наиболее эффективно организовать свою деятельность, каждый государственный орган должен учитывать различные взгляды на способы повышения эффективности деятельности государственных органов и выбирать наиболее подходящий для определенной государственной структуры подход.

Подход, основанный на концепции лидерства, основными представителями которого являются К. Левин, Р. Ликерт и другие исследователи, предполагает, что эффективность государственного управления основывается, прежде всего, на лидерских качествах и стиле управления руководителей государственных органов, а также на системах и методах их подбора, критериях оценки выполнения поставленных задач и профессиональном развитии³. Основным недостатком данного подхода является фиксация ситуации и рассмотрение поведения лидера в условиях постоянства ситуации. Несомненным остается тот факт, что при организации деятельности государственных органов необходимо учитывать возникновение и воздействие различных ситуационных переменных.

Представители следующего подхода, который развивает теорию рациональной бюрократии М. Вебера, видят перспективы повышения эффективности государственного управления в разграничении администрирования и иерархической структуры, точных правил работы, а также в необходимости четкой регламентации деятельности государственных служащих. Думается, что теория М. Вебера является одной из основных теорий, которая может быть адаптирована под российские условия. Разграничение администрирования и иерархическая структура управления представляются особенно перспективными в российских реалиях ввиду необходимости четкого разделения полномочий государственных органов с целью достижения слаженности и рациональности их работы. Кроме того, одно из направлений - четкая регламентация деятельности государственных служащих, сегодня является основой деятельности государственных органов Российской Федерации: данное направление выражается в существовании таких законов, как Федеральный закон от 27 июля 2004 г. № 79-ФЗ "О государственной гражданской службе в Российской Федерации", Федеральный закон от 27 мая 2003 г. № 58-ФЗ "О системе государственной службы Российской Федерации" и др. Не менее важным является применение веберовских методов при оплате труда государственных служащих по результатам, внедрение количественных показателей результативности, открытости и прозрачности.

Основной идеей следующего подхода, основанного на теории жизненных циклов, представителями которого являются И. Адизеси, К. Бланшар, Ф. Модильяни и другие, является взаимосвязь эффективности работы государственных служащих и воздействия постоянных или временных групп внутри системы управления. Наличие этой взаимосвязи толкает государственных служащих на принятие того или иного управленческого решения, что представители данной теории связывают с жизненным циклом развития организации⁴. На наш взгляд, особенно важно, что данная теория, с точки зрения повышения эффективности государственного управления, определяет цель государства не в полном избавлении от всех проблем, что по сути является невозможным, а в недопущении возникновения патологий внутри организма государства. Кроме того, теория И. Адизеса дает возможность, в отличие от многих

других моделей, увидеть динамику государства, а не рассматривать ее как статичное образование. Тем не менее, по нашему мнению, предложенные методы теории жизненных циклов крайне сложно адаптировать к российским условиям.

В концепции профессионализма, предложенной Г. Беккером, Т. Парсонсом и другими учеными, на первый план выходит уровень профессионализации государственных органов, а также уровень профессиональной подготовки государственных служащих. На наш взгляд, эффективность работы государственного органа возрастает при росте в его составе количества компетентных чиновников. К сожалению, в России наблюдается повсеместное падение уровня профессионализма государственных служащих, что зачастую связано со снижением качества образования, коррумпированностью государственных органов, которые принимают на государственную службу "по блату", а также наличием многих других причин, которые в совокупности снижают эффективность деятельности госорганов. Решение проблемы уровня профессионализма государственных служащих постепенно приходит в законодательство Российской Федерации, и уже сейчас видны определенные перемены, которые выражаются во внедрении государственных стандартов и квалификационных требований государственной службы, обязательном прохождении государственным служащим курсов повышения квалификации, ужесточении законодательства по противодействию коррупции. Тем не менее, необходимо совершенствование системы образования в целом, чтобы на выходе из высшего учебного заведения государство получало компетентного государственного служащего, а не человека с ограниченным мышлением и неспособностью принимать управленческие решения.

Последней среди концептуальных моделей повышения эффективности деятельности государственной власти выделяется концепция экономической ответственности, которая основана на модели Харта-Шлейфера-Вишны. Данная концепция основным критерием эффективности деятельности государственных органов видит создание и развитие определенной конкуренции среди министерств, ведомств и служб. Кроме того, концепция предполагает наличие системы подотчетности, в первую очередь перед налогоплательщиками, органов государственной власти. На наш взгляд, здоровая конкуренция среди органов государственной власти никогда не была регрессивным фактором, и поэтому ее наличие среди государственных органов вполне нормально и способствует росту эффективности их деятельности за счет борьбы не только за государственное поощрение, но и за поддержку и одобрение населения. Внедрение некоторых принципов рыночной экономики в деятельность государственных органов может стать фактором развития потенциала сферы государственной службы, а наличие системы подотчетности позволяет повысить уровень доверия населения органам государственной власти.

Несмотря на то, что каждая из описанных выше моделей видит собственный путь для повышения эффективности деятельности государственных органов, все они направлены на совершенствование государственной службы как гаранта обеспечения благосостояния общества. В этой связи каждая концептуальная модель имеет место быть в современном мире. При этом необходимо учитывать условия развития той или иной страны, и не слепо использовать все методики повышения эффективности государственных органов, а вычлнять из них то, что применимо именно для конкретного государства.

В целом же обычно выделяются два основных подхода к определению эффективности государственного управления⁵. Первый - рассматривает положение органов государственной власти в системе государственного управления. Второй - рассматривает, прежде

всего, результаты работы органов государственной власти, не учитывая при этом вопрос их эффективности. Оба приведенных подхода предполагают большое значение затрат.

В большинстве случаев эффективность деятельности государственного органа сопровождается общим качеством государственного управления. Многие авторы под критерием оценки качества государственного управления понимают целостность законодательной, исполнительной и судебной ветвей власти. Несомненно, общая оценка работы государственных структур трех ветвей власти является важным аспектом оценки эффективности государственного управления, но всегда нужно помнить о том, что ветви власти функционируют независимо друг от друга, и оценивать их работу как единого организма не представляется возможным.

С точки зрения конечного результата, на наш взгляд, главным критерием качества государственного управления является его воздействие на социально-экономическое развитие государства. В более узком смысле качество государственного управления может рассматриваться в совокупности результативности администрирования, оптимального решения поставленных задач и рационального выполнения существующих функций. Данный подход предполагает, что рассмотрение эффективности деятельности государственной власти является неотъемлемым аспектом государственного управления, потому что позволяет определить как качество выполнения работы государственных органов в сфере оказания услуг населению, так и общий уровень государственного управления в стране.

На наш взгляд, основополагающим аспектом среди многообразия подходов к оценке эффективности деятельности государственных органов должен являться человек. Именно народ, для и ради которого функционирует государство, может наиболее полно оценить качество услуг, которые ему предоставляются. Поэтому считаем важным при оценке эффективности государственных органов учитывать мнение населения, причем одним из главных направлений в этой сфере должно быть проведение социологических опросов, которые призваны определить не только в целом эффективность государственных услуг, но и найти слабые места для их будущего совершенствования.

Как известно, выделяют социальную и экономическую эффективность деятельности государственных органов. По нашему мнению, главную роль в определении эффективности необходимо выделять социальному эффекту ввиду направленности управленческого воздействия государственных органов на общество.

Таким образом, проанализировав основные подходы к повышению эффективности деятельности государственных органов, можно сделать вывод, что, несмотря на заинтересованность в этом государства, необходим дальнейший поиск путей совершенствования эффективности государственного управления. Стоит отметить, что каждый государственный орган при осуществлении своей работы должен руководствоваться различными методиками оценки эффективности, чтобы наиболее четко реализовать все свои цели и задачи и в первую очередь удовлетворить многогранные потребности населения страны.

* * * *

¹ Кожевников С.А. Повышение эффективности государственного управления - ключевая задача для современной России // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. 2017. Т. 10, № 3. С. 78-99.

² Ершов В.А. Государственное и городское управление : учеб. пособие. Ростов-на-Дону : ГроссМедиа, 2011. С. 100.

³ Матюшкина И.А., Михалева О.М. Эффективность государственного и муниципального управления: сущность и проблемы определения // Гуманитарные научные исследования. 2013. № 8. URL: <http://human.snauka.ru/2013/08/3617>.

⁴ Там же.

⁵ Там же.

QUESTIONS OF THE ESTIMATION OF EFFICIENCY OF PUBLIC ADMINISTRATION IN MODERN CONDITIONS

© 2018 Kokhanovskaya Indira Irekovna

Candidate of Economics, Associate Professor

Moscow Regional Branch of the Russian Academy of Narord Economy
and Public Administration (RANEPA), Krasnogorsk

E-mail: koh-indira@mail.ru

The system of public administration directly determines the degree of well-being and opportunities for a happy life for the inhabitants of the country. Public administration contributes to the satisfaction of the material, social, cultural needs of different groups of the population, which is achieved by using specific actions. The article discusses the main approaches to the effectiveness of public administration, as well as highlights ways to improve the efficiency of public administration.

Keywords: state, management, efficiency of public administration.

УДК 311.2

ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТЬ КАК КЛЮЧЕВОЙ ЭЛЕМЕНТ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА*

© 2018 Кудряшова Мария Сергеевна**

младший научный сотрудник

Самарский государственный экономический университет

E-mail: mashazvereva@mail.ru

Раскрыта актуальность проблемы энергоэффективности для инновационной экономики российских регионов. Рассмотрены различные подходы к исследованию понятия "энергоэффективность". Проанализирован рейтинг энергоэффективности субъектов РФ.

* Исследование выполнено в рамках государственного задания Министерства образования и науки РФ. "Разработка методов и информационных технологий макроэкономического моделирования и стратегического планирования энергоэффективного развития топливно-энергетического комплекса субъекта Российской Федерации". Проект № 26.4131.2017/4.6.

** Научный руководитель - **Королева Елена Николаевна**, доктор экономических наук, профессор.

Ключевые слова: энергоэффективность, регион, энергосбережение, энергоёмкость, устойчивое развитие.

В современном мире на пути становления новой инновационной экономики важнейшее значение приобретает феномен энергоэффективности.

Актуальность проблемы энергоэффективности связана прежде всего с тем, что российская экономика - одна из самых энергоёмких в мире. Для России энергоэффективность - ключевой индикатор, характеризующий устойчивость развития как страны в целом, так и энергетического сектора. Он входит в число базовых в большинстве систем показателей устойчивости в мире и отдельных странах. Энергоэффективность может выступать в качестве важнейшего перспективного показателя для страны, который необходимо включать в программы, стратегии, концепции, проекты на федеральном и региональном уровнях¹.

Повышение энергетической эффективности определено Президентом Российской Федерации в качестве одного из приоритетов инновационного развития страны. В связи с этим в 2014 г. была утверждена государственная программа Российской Федерации "Энергоэффективность и развитие энергетики", включающая в себя подпрограммы, в том числе "Энергосбережение и повышение энергетической эффективности на период до 2020 года". В настоящее время утверждены и региональные программы энергосбережения, в том числе в Самарской области².

На сегодняшний день в научных кругах однозначного определения понятия "энергоэффективность" не существует, однако в самом общем случае энергоэффективность представляет собой отношение результата к затратам.

Князевой Е.Б. был предложен концептуальный подход к определению категории энергоэффективности как многоуровневого понятия, вытекающего из базовой формулы эффективности и рассматривающего эффективность национальной экономики в виде системы эффектов и затрат от использования энергетических ресурсов как совокупности отношений и связей между ними. Автор рассмотрел категорию "энергетические ресурсы" по уровням экономической системы: как фактор производства (микроуровень), фактор развития региона - добавленная стоимость, произведенная в регионе в процессе добычи, преобразования, транспортировки и потребления энергии (мезоуровень), источник рентного дохода (макроуровень) и внешние эффекты, связанные с проблемами, возникающими в результате потребления ископаемого топлива (мегауровень). Такой подход позволил сформировать модель энергоэффективности как системы затрат энергетических ресурсов на микро-, мезо-, макро- и мега-уровнях и соответствующих экономических, социальных и экологических эффектов³.

Паньшин И.В. и Тобиен М.А. считают, что энергетические ресурсы, благодаря широчайшему распространению, высокой интеграции во все экономические процессы и универсальности их применения, играют ключевую роль в повышении эффективности использования всей ресурсной базы территории как на уровне национальной экономики, так и в рамках определенного региона⁴.

В энергетическом бюллетене, опубликованном Аналитическим центром при Правительстве РФ в сентябре 2017 года, отмечено, что высвобождение энергоресурсов за счет повышения эффективности их использования обойдется российской экономике в три раза дешевле их производства⁵, таким образом, энергоэффективность можно рассмотреть в качестве дополнительного источника энергии.

По мнению Баева И.А., Соловьева И.А. и Дзюба А.П. энергоэффективность - это рациональное использование и экономное расходование топливно-энергетических ресурсов, достигаемое за счет оптимизации существующих систем учета и использования менее энергоемких средств и технологий, в конечном счете приводящее к снижению затрат на потребляемые энергоресурсы при заданном объеме производства товаров, работ и услуг⁶.

Давыдянц Д.Е., Жидков В.Е., Зубова Л.В. обращаются к определению понятия энергоэффективности в рамках российско-германского проекта "Complex ecoenergy", отличительной чертой которого является условие соблюдения требований к охране окружающей среды. Сами авторы определяют энергоэффективность как степень соответствия эффекта (конечного результата) конкретного вида деятельности примененным или потребленным энергоресурсам с учетом их энергосбережения на момент времени или за определенный период⁷.

Наиболее четкое определение данного понятия дается в "Справочном документе по наилучшим доступным технологиям обеспечения энергоэффективности": рациональное (или эффективное) использование энергии, то есть, использование энергии в оптимальных количествах, необходимым образом и в нужное время⁸.

Исходя из взаимосвязи понятий "энергоэффективность" и "устойчивое развитие" (высокая энергоэффективность - приоритет устойчивого развития), определим основные критерии повышения энергоэффективности. Понятие "устойчивое развитие" связывает между собой окружающую среду, экономику и благополучие людей в триединую систему⁹, таким образом, критериями служат: сохранение окружающей среды, минимально возможные экономические затраты и повышение качества жизни людей.

Качество жизни как категория находит отражение в определении энергоэффективности Бушуевым В.В. Автор определяет энергоэффективность как меру полезного использования природной энергии для удовлетворения текущих и будущих потребностей общества, формирующих качество жизни населения.

В.В. Ефремов, Г.З. Маркман напрямую связывают два понятия: "энергоэффективность" и "энергосбережение". Под энергосбережением они понимают реализацию мер по повышению эффективности использования энергоресурсов, электрической и тепловой энергии. Энергоэффективность рассматривается ими как технически возможное и экономически оправданное качество использования энергоресурсов и энергии при существующем уровне развития техники и технологий Авторы определяют энергосбережение через повышение энергоэффективности¹⁰.

Однако Давыдянц Д.Е., Жидков В.Е., Зубова Л.В. полагают, что не совсем удачно выглядит представление энергоэффективности как качества использования энергоресурсов. По их мнению, энергоэффективность есть оценка и не более того.

Гайнанов И.Д. и Попов А.С. объединяют четыре понятия: "энергоэффективность", "энергосбережение", "энергонезависимость" и "энергобезопасность" и доказывают, что обеспечение энергобезопасности и энергонезависимости региона невозможно обеспечить без реализации принципов повышения энергоэффективности и энергосбережения.

Многие ученые рассматривают энергоэффективность через совокупность факторов, влияющих на нее и систему индикаторов, измеряющих ее.

Кирюшин П.А. рассматривает энергоэффективность в контексте влияния на нее экологических и экономических факторов, определяя, при этом, ее роль в процессе перехода к устойчивому развитию.

Селищев В.Г. отмечает, что показатели энергетической эффективности, по сути, являются эколого - экономическими индикаторами, так как отражают ситуацию экологической устойчивости территории; позволяют оценить степень изменения энергоёмкости в результате происходящих преднамеренных действий, уровень изменений под влиянием других факторов (климатических, географических, структурных изменений в экономике) определить элементы, в наибольшей степени, влияющие на изменение потребления энергии в различных секторах экономики¹¹.

Королева Е.Н., Зверева М.С. раскрыв сущность энергоэффективности в трактовке устойчивого развития, дают определение понятия "устойчивое энергоэффективное развитие топливно-энергетического комплекса региона", особо подчеркивая роль инновационной составляющей¹².

Основным индикатором для анализа энергоэффективности, используемым как в России, так и в мире, является энергоёмкость по потреблению (отношение потребления энергоресурсов к ВВП). Этот индикатор в интерпретации ООН, Всемирного Банка, ОЭСР, отдельных стран может входить в различные группы индикаторов устойчивого развития: экономические (ее уровень отражает уровень эффективности использования энергоресурсов в экономике); экологические (связь с уровнями загрязнения, выбросами парниковых газов); социальные (величина и состав выбросов влияют на здоровье людей)¹³.

Другими наиболее распространенными показателями для измерения энергоэффективности являются следующие: энергоёмкость ВВП по производству энергоресурсов (отношение производства первичной энергии к ВВП) и частные показатели энергоёмкости ВВП (электроёмкость, теплоёмкость, нефтеёмкость, углеёмкость, газоемкость ВВП).

В системе индикаторов выделяют прямые и косвенные показатели. Прямые показатели позволяют дать непосредственную оценку изменению ситуации с интенсивностью и эффективностью процесса использования энергии. Косвенные показатели отражают ситуацию с использованием энергии опосредованно: через показатели, оценивающие нагрузку на окружающую среду, через показатели, оценивающие затраты на науку, количество автомобилей на душу населения и пр.

Министерство энергетики представляет ежегодные рейтинги энергоэффективности российских регионов. Все субъекты Российской Федерации в нем разделены на три группы по уровню бюджетной обеспеченности, которую рассчитывает Минфин.

При составлении рейтинга эксперты Минэнерго берут в расчет несколько факторов, непосредственно влияющих на энергосбережение и энергоэффективность в регионе, например, снижение энергоёмкости ВРП, энергоэффективность зданий бюджетного сектора, в наружном освещении, включение показателей энергоэффективности в госпрограммы, энергоэффективность при строительстве и капитальном ремонте, популяризация энергосберегающего образа жизни и др. (всего 10 критериев).

Все оцениваемые параметры практически полностью зависят от действий региональных властей и демонстрируют их работу как в области внедрения ключевых энергоэффективных технологий, так и в части реализации первоочередных административных мер в этом направлении.

Проанализируем рейтинги по итогам 2015 и 2016 гг. регионов первой категории (с высокой бюджетной обеспеченностью), куда включена Самарская область¹⁴. В сумме каждый регион мог заработать максимум 85 баллов. Безоговорочным лидером, как своей группы, так и всего рейтинга, по итогам 2016 года стал Санкт-Петербург, набравший в общей сложности 65,3 балла (см. таблицу).

**Рейтинг энергоэффективности регионов Российской Федерации первой категории
бюджетной обеспеченности по итогам 2015, 2016 гг.**

Место	Баллы 2016 г.	Субъект РФ	Баллы 2015 г.	Место
1	65,3	Санкт-Петербург	58,5	3
2	61,8	Ханты-Мансийский АО	59,0	1
3	59,1	Москва	56,7	4
4	57,4	Республика Татарстан	58,9	2
5	53,3	Ленинградская область	41,6	9
6	50,0	Московская область	43,9	7
7	47,1	Тюменская область	51,6	5
8	46,5	Ненецкий АО	40,9	10
9	44,0	Калужская область	42,5	8
10	41,0	Сахалинская область	38,0	12
11	39,0	Ямало-Ненецкий АО	45,0	6
12	37,5	Ярославская область	40,0	11
13	37,1	Самарская область	30,7	13
14	30,9	Свердловская область	21,6	14

Санкт-Петербург поднялся с третьего места на первое. Ханты-Мансийский автономный округ перешел с первого места на второе. Татарстан сдвинулся со второго на четвертое, его опередила Москва.

Большинство субъектов здесь повысили количество баллов, за исключением Татарстана (в прошлом рейтинге - 58,9 балла, в нынешнем - 57,4), Тюменской области (51,6 и 47,1 соответственно), Ямало-Ненецкого автономного округа (45 и 39), Ярославской области (40 и 37,5). Ленинградская область повысила баллы с 41,6 до 53,3, Московская - с 43,9 до 50,0, что дало этим регионам возможность существенно изменить места в группе. Самарской области дополнительные баллы не помогли (30,7 против 37,1), и она осталась на предпоследнем тринадцатом месте.

Цель рейтинга - активизировать работу региональных властей в области повышения энергоэффективности бюджетного сектора, а результаты рейтинга позволят руководителям регионов и уполномоченным органам на местах предпринять действительные меры в данной сфере.

Таким образом, энергоэффективность является ключевым элементом инновационной экономики. Грамотные действия органов власти по обеспечению энергоэффективности дадут возможность обеспечить эффективность бюджетных средств, сохранить окружающую среду и повысить качество жизни населения.

* * * *

¹ Энергоэффективность и устойчивое развитие / С.Н. Бобылев [и др.] ; Ин-т устойчивого развития. Москва : Центр эколог. политики России, 2010. 148 с.

² Королева Е.Н. Институциональные условия энергоэффективного развития регионального топливно-энергетического комплекса // Теоретико-методологические и практические проблемы инновационных способов повышения энергоэффективности региональных промышленных комплексов : сб. материалов Междунар. науч.-практ. конф. / под общ. ред. Н.М. Тюкавкина. Самара : Изд-во СНЦ, 2018. С. 37-42. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=34874285>.

³ Князева Е.Б. Теоретические основы государственной политики энергоэффективности в условиях перехода к устойчивому развитию : дис. ... канд. экон. наук. URL: <http://www.dslib.net/econom-teoria/teoreticheskie-osnovy-gosudarstvennoj-politiki-jenergojeffektivnosti-v-uslovijah.html>.

⁴ Панышин И.В., Тобиен М.А. Исследование ресурсообеспеченности региональных экономических программ энергосбережения и повышения энергоэффективности // Региональная экономика: теория и практика. 2015. № 21 (396).

⁵ Энергетический бюллетень / под рук. Л. Григорьева. 2017. № 52. URL: <http://ac.gov.ru/files/publication/a/14460.pdf>.

⁶ Баев И.А., Соловьева И.А., Дзюба А.П. Региональные резервы энергоэффективности // Экономика региона. 2012. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/regionalnye-rezervy-energoeffektivnosti>.

⁷ Давыдянц Д.Е., Жидков В.Е., Зубова Л.В. К определению понятий "энергосбережение" и "энергоэффективность" // Фундаментальные исследования. 2014. № 9-6. С. 1294-1296.

⁸ Справочный документ по наилучшим доступным технологиям обеспечения энергоэффективности // Комплексное предотвращение и контроль загрязнения. Европейская комиссия. Генеральная дирекция Объединенного исследовательского центра. Институт перспективных технологических исследований. Европейское бюро по Комплексному предотвращению и контролю загрязнения. Июнь, 2008 г.

⁹ Глобальная энергетика и геополитика (Россия и мир) / В.В. Бушуев [и др.]. Москва : Энергия, 2015. 88 с.

¹⁰ Ефремов В.В., Маркман Г.З. "Энергосбережение" и "энергоэффективность": уточнение понятий, система сбалансированных показателей энергоэффективности // Известия Томского политехнического университета. 2007. Т. 311, № 4.

¹¹ Селищев В.Г. Энергоэффективность как фактор устойчивого развития: опыт, тенденции и перспективы (на примере стран "Большой восьмерки") : дис. ... канд. экон. наук. URL: <http://www.dslib.net/economika-mira/jenergojeffektivnost-kak-faktor-ustojchivogo-razvitiya-opyt-tendencii-i-perspektivy.html>.

¹² Королева Е.Н., Зверева М.С. Топливо-энергетический комплекс региона: аспекты энергоэффективности в трактовке устойчивого развития // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. № 12 (158). С. 18-24.

¹³ Кирюшин П.А. Эколого-экономическая оценка энергоэффективности в России : дис. ... канд. экон. наук. URL: <https://www.econ.msu.ru/cmt2/lib/a/2008/file/Kiryushin.pdf>.

¹⁴ URL: <https://minenergo.gov.ru/sites/default/files/05/17/5195/Energo.pdf>.

ENERGY EFFICIENCY IS A KEY ELEMENT OF THE REGIONAL INNOVATION ECONOMY

© 2018 Kudryashova Maria Sergeevna

Junior Researcher

Samara State University of Economics

E-mail: mashazvereva@mail.ru

Revealed the relevance of energy efficiency problems for the innovation economy of the Russian regions. Different approaches for researching the concept "energy efficiency" are considered. The analysis of the energy efficiency rating of the subjects of the Russian Federation.

Keywords: energy efficiency, region, energy saving, energy intensity, sustainable development.

ВНЕДРЕНИЕ БЕРЕЖЛИВОГО ПРОИЗВОДСТВА НА МУНИЦИПАЛЬНОМ УРОВНЕ: ВОЗМОЖНОСТИ, УСЛОВИЯ, БАРЬЕРЫ*

© 2018 Минакова Анастасия Ярославна
студент

© 2018 Королева Елена Николаевна
доктор экономических наук, профессор
Самарский государственный экономический университет
E-mail: aminakowa@mail.ru

В статье рассмотрены основные положения концепции "бережливое производство", хорошо зарекомендовавшей себя в частном секторе и адаптированной под нужды органов власти. Проанализирован имеющийся отечественный и зарубежный опыт применения Lean-технологий в исполнительных органах государственного и муниципального управления. Выявлены специфические особенности применения принципов бережливости в государственном секторе. Определены условия успешной реализации концепции "бережливый муниципалитет" в органах местного самоуправления и основные барьеры, препятствующие ее внедрению. По мнению авторов, результатом внедрения инновационных технологий станет устранение ресурсных потерь, повышение качества оказываемых гражданам услуг и повышение эффективности муниципального управления.

Ключевые слова: муниципальное управление, бережливое производство, бережливый муниципалитет, инновации, точно в срок, кайдзен, цикл Деминга, эффективность, потери.

На сегодняшний день главным вызовом для развития Российской Федерации является переход экономики на инновационный путь развития, что требует от муниципальных образований поиск и использование внутренних резервов развития. Для этого необходимо повышать эффективность муниципального управления за счет использования принципиально новых управленческих технологий, уже показавших результативность в частном секторе.

Однако в российской действительности, хорошо зарекомендовавшие себя в бизнес-среде методы управления довольно редко применяются в практике муниципального менеджмента. При этом стоит отметить, что бизнес-структурами накоплен огромный опыт применения технологий, обеспечивающих конкурентное преимущество организации за счет повышения производительности труда и снижения затрат при производстве товаров и услуг. Одной из таких технологий, имеющих значительный потенциал для внедрения в сфере муниципального управления, является концепция "бережливого производства".

Парадигма бережливости возникла в Японии. Автомобилестроительная компания Toyota с момента основания разрабатывала свою систему организации производства. Основатель компании, Сакити Тоеда, в 1911-1930 годы внедрил принцип "Jidoka" - интеллектуальную автоматизацию, при необходимости останавливающую производство и

* Исследование выполнено при финансовой поддержке Российского фонда фундаментальных исследований, проект № 17-02-00340 "Инновационное развитие российских регионов в условиях санкций: оценки влияния, дифференциация, возможности опережающего развития 2017-2018 гг."

не позволяющую тиражировать брак, а также правило "5 почему" - подход, который определяет причинно-следственную связь процесса и выявляет первоисточник возникновения дефекта. С 1948 года его сын, Киитиро Тоеда, стал внедрять принцип "Just-in-time" - точно вовремя. Позднее начальник механикообрабатывающего цеха, Тайити Оно, пришел к выводу, что производство должно основываться не на планируемых объемах продаж (стратегии выталкивания), а на реальном спросе (стратегии вытягивания). Именно Тайити Оно, ставший впоследствии председателем совета директоров компании, объединил ранее внедренные в Toyota принципы, разработки ведущих научных школ и передовые методы повышения эффективности производства. Так, к 1961 году окончательно сформировалась производственная система компании Toyota - Toyota Production System¹.

Применение новых методик показало результативность, и в 1980-х годах в США стремительно вторглись японские автомобили, заняв до 30 % внутреннего рынка. Примечательно было то, что цены на японские автомобили постепенно снижались, а репутация, напротив, возрастала, что не могло не беспокоить американских автопроизводителей. В связи с этим, в 1985 году была организована работа группы ученых Массачусетского технологического института, которая в течение 5 лет исследовала мировой автомобильный рынок. В процессе данного исследования появился термин "Lean production", автором которого стал Дж. Крафчик². Итоги исследовательского проекта были опубликованы в 1990 году в книге Дж. Вумека, Д. Джонса и Д. Русса. Сформулированная учеными концепция опиралась на принципы производственной системы компании Toyota, но включала в себя значительно больше, чем система производства и управления одной конкретной компанией³.

Lean production (manufacturing) на русский язык переводится как "бережливое производство". Существуют и другие варианты перевода, такие как "производство без потерь", "оптимальное производство" и "гибкое производство". Нередко данную концепцию называют "бережливое мышление", "бережливое управление" или просто "Lean".

В широком смысле слова бережливое производство представляет собой управленческую концепцию, основанную на ориентации на потребителя и устранении всех видов потерь⁴. В узком смысле слова под бережливым производством следует понимать "организацию деятельности, ориентированную на создание привлекательной ценности для потребителя путем формирования непрерывного потока создания ценности с охватом всех процессов организации и их постоянного совершенствования через вовлечение персонала и устранение всех видов потерь"⁵.

Позднее данная концепция распространилась за пределы производственной сферы, и технологии Lean стали применять в торговле, медицине, образовании, сфере услуг, государственном и муниципальном управлении.

Концепция "бережливое производство" основывается на внедрении культуры постоянного совершенствования на всех уровнях управления и предполагает развитие у сотрудников лидерских качеств, навыков самостоятельного выявления и решения проблем и, как следствие, построение самообучающейся организации.

Одним из важнейших понятий в практике бережливого производства является время выполнения работы. Время выполнения работы показывает, сколько времени понадобится на завершение единицы работы и определяется как отношение незавершенного производства к средней скорости выполнения работы.

В свою очередь, под незавершенным производством понимают любую работу, которая ждет своего завершения. В данной концепции считается, что незавершенная работа ждет, пока ей займутся, то есть "стоит в очереди". Таким образом, время, в

течение которого этой работой не занимаются, называется "временем в очереди" и представляет собой задержку.

В концепции бережливого производства выделяют два вида работы - работу, добавляющую ценность и работу, не добавляющую ценность. Работа, добавляющая ценность представляет собой деятельность, необходимую для создания товара или услуги. Работа, не добавляющая ценность, в свою очередь, подразделяется на необходимую, то есть нужную для того, чтобы стало возможным выполнение работы, добавляющей ценность, и не нужную, то есть не способствующую добавлению ценности.

Для любого процесса важен показатель эффективности. Эффективность процесса (цикла) - это доля полного времени цикла, которая тратится на действия, добавляющие ценность. Данный показатель определяется как отношение времени добавления ценности к общему времени выполнения работы. Если эффективность цикла ниже 10%, процесс перегружен не создающими ценности потерями и нуждается в усовершенствовании.

Под потерями понимаются любые затраты ресурсов, не создающие ценности для потребителя. На сегодняшний день выделяют восемь основных видов потерь: потери из-за перепроизводства, потери из-за дефектной продукции, потери из-за ожидания, потери из-за ненужной транспортировки, потери из-за лишних этапов, потери из-за ненужных перемещений, потери из-за лишних запасов, а также нереализованный творческий потенциал сотрудников (табл. 1).

Таблица 1

Основные виды потерь в концепции бережливого производства*

Вид потерь	Характеристика	Пример
Потери из-за перепроизводства	Выпуск слишком больших объемов	Лишние копии документов, ненужные отчеты
Потери из-за дефектной продукции	Выпуск дефектной продукции, исправление ошибок	Дефектные услуги, ошибки при вводе данных, утеря документов или информации
Потери из-за ожидания	Ожидание, связанное с делопроизводством и принятием решений	Ожидание подписи, простой персонала, зависимость от остальных сотрудников, проблемы с программным обеспечением
Потери из-за ненужной транспортировки	Любые транспортировки, не являющиеся необходимыми	Отправка ненужных документов, пересылка одного и того же документа многократно
Потери из-за лишних этапов	Избыточные операции обработки	Дублирующие друг друга отчеты и информация, постоянная правка документов
Потери из-за ненужных перемещений	Любые движения и перемещения, не добавляющие ценности	Излишняя ходьба, передача документов вручную, поиск файлов и документов
Потери из-за лишних запасов	Любое количество, превышающее необходимый для работы минимум	Устаревшие документы, устаревшее оборудование, покупка "впрок"
Нереализованный творческий потенциал сотрудников	Неспособность в полной мере использовать время и таланты сотрудников	Неиспользование талантов, идей и предложений, неравномерное распределение работы, отсутствие мотивации

* Составлено по: Мухарлямова А.И., Овчарова Т.А. Перспективы развития бережливого производства в России и текущее состояние дел // Инновационная наука : междунар. науч. журн. 2016. № 11. С. 114-116.

В структуре бережливого производства Ю.П. Клочков выделяет следующие элементы: стратегическое управление, процессы и персонал⁶. Названные элементы в совокупности позволяют обеспечить инновационный базис управления, направленный на повышение производительности труда. В отношении этих структурных элементов данной концепции применяются соответствующие технологии и инструменты бережливого производства (рис. 1).



Рис. 1. Структурные элементы бережного производства*

* Клочков Ю.П. Организация бережливого производства на предприятиях машиностроения : автореф. дис. ... канд. экон. наук. Ижевск, 2012.

Кратко охарактеризуем основные инструменты и методы бережливого производства.

Одним из основных инструментов бережливого производства считается принцип (идеология) Kaizen, который предполагает постепенное и непрерывное совершенствование деятельности всеми сотрудниками организации, направленное на улучшение качества и уменьшение потерь.

Важным инструментом бережливого производства является организация рабочего пространства (5S+1) - пять взаимосвязанных шагов к улучшению организации рабочего места: сортировка, соблюдение порядка, содержание в чистоте, стандартизация и совершенствование (табл. 2).

В современной практике, наряду с пятью названными шагами, добавляется обеспечение безопасности. Данный инструмент используется на начальном этапе внедрения бережливого производства как самостоятельный проект, направленный на формирование новой организационной культуры.

Также в данной концепции применяется визуализация - метод простых и понятных индикаторов, используемых для обмена информацией, чтобы каждый участник процесса мог оценить состояние системы.

Концепция бережливого производства включает в себя такой инструмент как картирование потоков создания ценности (Value Stream Mapping, VSM). Картирование - это визуальное отображение процессов, включая материальные и информационные потоки.

Разрабатывается карта текущего и идеального состояния процесса, после чего, на основании анализа карт выявляются возможности для совершенствования процессов.

Таблица 2

Концепция организации рабочего пространства 5S+1*

Шаг	Характеристика
Сортировка	Четкое разделение вещей на нужные вещи и ненужные вещи и избавление от последних
Соблюдение порядка	Организация хранения необходимых вещей, которая позволяет быстро и легко их найти и использовать
Содержание в чистоте	Уборка, содержание рабочего места в чистоте и опрятности
Стандартизация	Поддержание порядка, ежедневное выполнение первых трех "С" для поддержания рабочего места в идеальном состоянии
Совершенствование	Формирование привычки, выполнение первых четырех "С" должно войти в систему
Безопасность	Обеспечение безопасных условий труда

* Составлено авторами с использованием: Основы внедрения бережливых технологий в органах власти, государственных и муниципальных учреждениях : метод. пособие. 2017.

Метод Gemba или "хождение в процесс" - это физическое наблюдение за ходом процесса. Наблюдая в рабочей зоне, сотрудники видят проблемы в организации работ, подмечают потери, что позволяет развивать навыки выявления и решения проблем в рабочей среде.

В бережливом производстве предусмотрена защита от непреднамеренных ошибок посредством использования организационных и инженерных приемов, благодаря которым операцию можно сделать только одним правильным способом, и, тем самым, позволяющие исполнителю избежать ошибок в работе (Рока-юке).

Just-in-time - это подход к управлению, направленный на снижение количества запасов. Данный подход предполагает, что если задано производственное расписание, то необходимые ресурсы поступают в нужном количестве, в нужное место и вовремя.

Также среди инструментов бережливого производства выделяют метод "5 почему" - анализ коренных причин проблемы с помощью пятикратного повторения вопроса "Почему?". Выявив первопричину проблемы и избавившись от нее, можно предотвратить ее возникновение в будущем.

Широкое применение в данной концепции получил Цикл Деминга (PDCA), представляющий собой циклически повторяющийся процесс принятия управленческих решений, включающий стадии планирования, действия, проверки и воздействия⁷.

На сегодняшний день концепция "Бережливое производство" внедрена в деятельность госкорпорации "Росатом", ПАО "Сбербанк", ОАО "РЖД", ПАО "Камаз", ООО "Группа ГАЗ" и других предприятий.

Начиная с 2000-х годов концепция "бережливое производство" постепенно распространяется на сферу государственного и муниципального управления. Применение Lean-технологий в органах государственной власти и местного самоуправления позволит сделать их работу более эффективной, повысить качество оказываемых населению услуг и справиться с бюджетными ограничениями.

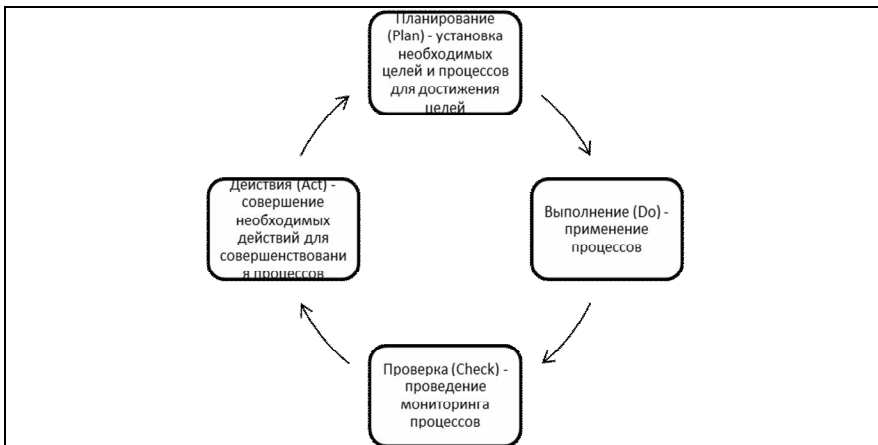


Рис. 2. Цикл Деминга - PDCA*

* Составлено авторами с использованием: Основы внедрения бережливых технологий в органах власти, государственных и муниципальных учреждениях : метод. пособие. 2017.

Инициативы по использованию бережливых технологий в государственном управлении возникли в 2001 году в Великобритании, а с 2002 года распространились в США⁸. В США функционирует QPIC, LLC LEAN Government Center - первый ресурсный центр бережливого государства, исследующий проблемы использования бережливых технологий.

В США концепция "бережливого правительства" реализуется на всех уровнях власти. Например, на федеральном уровне данная концепция реализуется конкретными министерствами и ведомствами, такими как Министерство обороны и Агентство по защите окружающей среды. На региональном уровне концепция "бережливое правительство" реализуется в штатах Колорадо, Айова, Висконсин, Нью Хэмпшир, Орегон, Миннесота, Коннектикут, Мэн, Мэрилэнд и других. На муниципальном уровне принципы бережливости реализуются органами власти городов Денвер (штат Колорадо), Грэнд-Рэпидс (штат Мичиган) и округа Кинг (штат Вашингтон).

Помимо названных государств, бережливые технологии применяются в органах государственной власти и муниципального управления Канады, Швеции, Нидерландов, Австралии и других стран.

Следует отметить, что большие перспективы для развития бережливого производства открываются и для муниципального уровня.

Шесть первых шагов, необходимых при внедрении принципов бережливого производства в органах власти сформулировал С. Крэт:

- определение, каким должно быть учреждение, чтобы сотрудники испытывали удовлетворение от работы, а деятельность была эффективной и ориентированной на потребителей;
- вовлечение в процесс всех сотрудников, включая руководство, а также выделение ресурсов на развитие процесса;
- установка стандартов и контроль;
- формулировка целей и этапов их достижения;

- комплексная поддержка изменений, как в масштабе организации, так и в каждом ее подразделении и процессе;
- следование планам и проявление решительности⁹.

В рамках концепции бережливости, каждый гражданин представляется в виде клиента. При данном подходе, каждый житель рассматривается как потребитель муниципальных услуг, предоставляемых муниципальными учреждениями и организациями. Таким образом, деятельность указанных муниципальных учреждений и организаций рассматривается через степень удовлетворения потребностей населения. В связи с этим, источником успеха деятельности муниципальных учреждений и организаций становится выполнение дополнительных функций и внедрение новых видов обслуживания, улучшающих результат.

Как показывает практика, к функционированию органов государственной власти и местного самоуправления применимы требования международных стандартов. Таким образом, можно сделать вывод, что достижению высокого уровня оказания муниципальных услуг будут способствовать:

- разработка и внедрение отраслевых стандартов предоставления услуг в муниципальных органах власти;
- внедрение международных и российских стандартов качества и принципов открытости работы муниципальных органов;
- разработку в каждом муниципальном органе власти плана развития, отражающего цели, задачи, пути их достижения и перспективы развития;
- создание системы внутреннего и внешнего аудита в целях контроля соблюдения стандартов оказания муниципальных услуг.

Отметим, что реализация концепции "бережливое производство" на муниципальном уровне сталкивается с определенными барьерами. Выделяют два вида барьеров, возникающих при внедрении данной концепции - общие с частным сектором и специфические проблемы органов власти (табл. 3).

Для успешной адаптации концепции "бережливое производство", необходимо понимать специфические черты процессов в муниципальном управлении.

Таковыми особенностями являются: важность информации, большое количество этапов передачи информации, сквозной характер процессов, значительная вариативность задач, отсутствие явной мотивации к ускорению оказания услуг, скрытые выгоды и издержки, многочисленные проверки и низкое качество коммуникаций между отделами. Также следует отметить присущую данной сфере консервативность в отношении изменений. Для внедрения данной концепции в сфере муниципального управления необходимо делать акцент на потерях, свойственных работе офиса, оптимизировать процессы оказания административных услуг, а также вспомогательные процессы.

Справедливо будет отметить, что на сегодняшний день в России число регионов и муниципальных образований, применяющих концепцию бережливости не так велико, как за рубежом, но их число постоянно увеличивается.

Пионером во внедрении принципов бережливого производства является Республика Татарстан - бережливые технологии здесь применяются в управлении муниципальными образованиями и государственными и муниципальными учреждениями. В частности, в Альметьевском муниципальном районе и городе Альметьевск реализуется программа "Бережливый город"¹⁰; бережливые технологии внедрены в деятельность Администрации городского округа Набережные Челны¹¹.

Барьеры при внедрении бережливого производства*

Проблемы, общие с частным сектором	Специфические проблемы
Недостаточная мотивация лидерства	Специфические технологии управления персоналом
Недостаточная компетентность руководства в вопросах улучшения организационных процессов	Особое отношение сотрудников к стабильности и гарантии занятости
Организационная культура, заставляющая сотрудников считать, что время, потраченное на совершенствование процессов менее ценно, чем время, потраченное на обычную работу	Доходы государственных и муниципальных органов прямо не связаны с создаваемой ими потребительской ценностью
Недостаточная квалификация сотрудников	Выборные циклы и ограничения сроков занятия должностей
Правил профсоюзов и взаимоотношения с ними	Конкурирующие группы интересов
Множество недокументируемых процессов	Жесткий законодательный контроль

* Царенко А.С. "Бережливое государство": перспективы применения бережливых технологий в государственном управлении в России и за рубежом // Государственное управление. 2014. № 5. С. 74-109.

В Ханты-Мансийском автономном округе - Югре, разработана Концепция "Бережливый регион" - система взаимодействия субъектов бережливого производства, которые совместно и последовательно используют в своей деятельности принципы бережливого производства¹². Концепция "бережливое производство" также реализуется в Ульяновской, а с недавнего времени - в Белгородской области.

Внедрение принципов бережливости в деятельность органов местного самоуправления будет способствовать повышению эффективности муниципального управления, повышению качества оказания муниципальных услуг, устранению ресурсных потерь, воспитанию нового типа служащих - созидателей, и, как следствие повышению качества жизни населения.

¹ Царенко А.С. "Бережливое государство": перспективы применения бережливых технологий в государственном управлении в России и за рубежом // Государственное управление. 2014. № 5. С. 74-109.

² Krafcik J. Triumph of the Lean Production System // MIT Sloan Management Review 1988. Vol. 30, № 1. P.41-52.

³ Womack J.P., Jones D.T., Roos D. The Machine That Changed the World - Free Press, 1990. 352 p.

⁴ Womack J.P., Jones D.T. Lean Thinking: Banish Waste and Create Wealth for Your Corporation. New York : Simon and Schuster, 1996.

⁵ О концепции "Бережливый регион" в Ханты-Мансийском автономном округе - Югре : распоряжение от 19.08.2016 № 455-рп. URL: <https://leanregion.admhmao.ru/kontseptsiya/760256/rasporyazheniya-pravitelstva-khanty-mansiyskogo-avtonomnogo-okruga-yugry-ot-19-avgusta-2016-g-455-rp>.

⁶ Клочков Ю.П. "Бережливое производство": понятие, принципы, механизмы // Инженерный Вестник Дона. 2012. № 2.

⁷ Основы внедрения бережливых технологий в органах власти, государственных и муниципальных учреждениях : метод. пособие. 2017.

⁸ Лин. Шесть сигм в госсекторе. URL: www.russixsigma.ru/?p=239.

⁹ Албастова Л.Н., Хашева И.А. Технология бережливого производства как фактор повышения эффективности деятельности органов власти // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. 2014. № 2. С. 85-96.

¹⁰ Гусаров Д.Н. К вопросам повышения эффективности муниципальных образований: опыт Альметьевска // Актуальные проблемы экономики и права. 2013. № 2. С. 70-74.

¹¹ Набережные Челны: опыт лин-технологий // Бюджет. 2016. 29 июня. URL: <http://bujet.ru/article/302804.php>.

¹² О концепции "Бережливый регион" в Ханты-Мансийском автономном округе - Югре" ...

IMPLEMENTATION OF LEAN PRODUCTION AT THE MUNICIPAL LEVEL: POSSIBILITIES, CONDITIONS, BARRIERS

© 2018 Minakova Anastasia Yaroslavovna

Student

© Koroleva Elena Nikolaevna

Doctor of Economics, Professor

Samara state University of Economics

E-mail: anminakowa@mail.ru

In this article analyze the main provisions of the concept of "lean production". This concept has been successfully implemented in business and adapted to the needs of the government. The analysis of the experience of Lean production in government and municipal government. The specific features and barriers that prevent the introduction of lean production are identified. The conditions for the successful implementation of the concept of "lean municipality" in local governments. According to the authors, the implementation of this concept in the work of local governments will result in the elimination of losses of resources, improving the quality of services and improving the efficiency of municipal management.

Keywords: municipal management, lean production (manufacturing), lean municipality, innovations, just-in-time, Kaizen, PDCA, efficiency, loss.

УДК 338.26

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ ПРОЕКТНОГО УПРАВЛЕНИЯ В РАМКАХ РЕАЛИЗАЦИИ НАЦИОНАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ

© 2018 Мустафина Лилия Анфаловна*

аспирант

Самарский государственный экономический университет

E-mail: lilsadykva@rambler.ru

Статья отражает результаты исследования отечественной нормативно-правовой базы и методологии в области проектного управления, особенностей реализации национальных проектов. Представлены организационные структуры и управленческие модели национальных проектов; уточнено

* Научный руководитель - **Королева Елена Николаевна**, доктор экономических наук, профессор.

определение национального проекта с позиции методологии проектного менеджмента; предложены методы совершенствования проектного управления, применяемые при реализации национальных проектов; выделены барьеры, возникающие при разработке национальных проектов субъектами РФ.

Ключевые слова: национальный приоритетный проект, национальный проект, приоритетный проект, проектное управление, проектный менеджмент, организационная структура, государственное управление.

Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 года № 204 "О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года"¹ определены общенациональные цели и приоритеты, в рамках которых Правительством Российской Федерации (далее - РФ) осуществляется деятельность по разработке и формированию национальных проектов (программ) (далее - НП) по следующим направлениям социального и экономического развития страны: демография, здравоохранение, образование, жилье и городская среда, экология, безопасные и качественные автомобильные дороги, производительность труда и поддержка занятости, наука, цифровая экономика, культура, малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы, международная кооперация и экспорт.

Подобного уровня проекты реализовывались ранее, так в 2005 году с целью ускорения роста человеческого капитала и улучшения качества жизни населения Президент РФ обозначил основные задачи в области демографической и социальной политики², а их решение выполнялось в рамках четырех приоритетных национальных проектов. Этап реализации национальных приоритетных проектов связан с периодом, требующим перемен в государстве, периодом необходимости в трансформации политики и выборе модели действий. Опыт первых проектов в России представлялся инновационным инструментом и задал тон новому формату функционирования управленческих команд органов исполнительной власти (далее - ОИВ) в достижении заданных целей. Результаты осуществления мероприятий в рамках национальных приоритетных проектов оказались не прорывными, но и не удручающими, меры оказались лишь точечными и формальными, не решающими острых и глобальных задач страны³. На данный исход повлияла неготовность государственного аппарата к кардинальным изменениям структуры управления за весьма короткое время, предоставленное на воплощение идей национальных приоритетных проектов. Подобные проблемы проявились и на уровне местного самоуправления⁴.

Слабая организационно-управленческая структура, обусловила отсутствие разработанной методологии, самостоятельной нормативно-правовой базы и отдельной статьи расходов в бюджете, что привело к противоречиям национальных приоритетных проектов с принципами проектного менеджмента. Отсутствие правового статуса способствовало дублированию целей с государственными программами и их параллельному функционированию, что снизило уровень прозрачности осуществляемых действий и форм осуществления деятельности ОИВ. Соответственно, возникли осложнения с контролем за эффективностью использования бюджетных средств и обоснованностью реализации тех или иных мероприятий, предусмотренных в вышеуказанных проектах. Как следствие, выявление проблемных "зон" и проведение анализа применяемых операций в проектах оказалось затруднительным, а основываясь на точку зрения независимой оценки, - субъективным процессом. В

связи с данными изъянами, новые НП разрабатываются с учетом концентрации ресурсных возможностей, мобилизации функционирования структурных подразделений Правительства и открытости всех звеньев управленческой деятельности. Неизменными в новой инициативе Президента РФ остаются цели долгосрочного социально-экономического развития, затрагивающие все уровни власти и реализуемые с применением инструментария проектного менеджмента, за исключением важной отличительной особенности - цели страны в 2018 году дополнены ориентирами, направленными на развитие инновационной и научно-технической областей. Это предопределено новой экономической и общественной реальностью: создание новых и уникальных товаров и услуг, результатов деятельности, позволят повысить уровень валового внутреннего продукта и конкурентоспособность страны на мировом рынке. Внедрение научных и инновационных технологий стало необходимостью, как для социальной сферы, так и для базовых отраслей экономики⁵.

В настоящий момент на основе апробации проектного подхода в деятельности органов исполнительной власти в рамках реализации приоритетных программ, проектов (далее - ПП) и в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 15 октября 2016 года № 1050 "Об организации проектной деятельности в Правительстве РФ"⁶ были созданы методические рекомендации, нормативно-правовые акты, отдельное финансовое обеспечение, регулирующие проектное управление, а также был проведен ряд мер по обучению и совершенствованию компетенций кадров ОИВ различного уровня, стимулированию и формированию мотиваций участников проектной деятельности, созданию условий, определяющих повышение уровня межведомственного взаимодействия. Все данные действия обеспечивают платформу для реализации НП на основе использования методов проектного управления.

НП имеет общенациональный уровень, что определяет уровень масштабности целей майского Указа Президента РФ и подразумевает включение уже существующих ПП в структуру НП. В целях формирования общих инструкций по актуализации и декомпозиции мероприятий проектов федерального, а затем и регионального уровней, (соответственно, и муниципального), Председателем Правительства РФ были утверждены Методические указания по разработке НП от 4 июня 2018 года № 4072п-П6⁷, а также разъяснения Федерального проектного офиса по заполнению форм паспортов национальных и федеральных проектов⁸. Для примера и более полного понимания изменений сопоставим формы паспорта ПП и НП на основании существующих методик по их заполнению. Сравнительный анализ представлен в таблице.

Сопоставление методических рекомендаций применительно к ПП и НП

Структура паспорта		
№ раздела	Паспорт ПП	Паспорт НП
1	Основные положения	Основные положения
2	Содержание приоритетной программы	доработан Цели, целевые и дополнительные показатели национального проекта
3	Перечень проектов и мероприятий приоритетной программы	Структура национального проекта
4	Этапы и контрольные точки	доработан Задачи и результаты национального проекта

Структура паспорта		
№ раздела	Паспорт ПП	Паспорт НП
5	Бюджет приоритетной программы	доработан Финансовое обеспечение реализации национального проекта
6	Ключевые риски и возможности	исключен
7	Описание приоритетной программы	Дополнительная информация
8	Обоснование необходимости реализации приоритетной программы	исключен
9	Методика расчета показателей приоритетной программы	исключен
Обоснование		
№ раздела	Обоснование ПП	Обоснование НП
1	Обоснование приоритетной программы	исключен
2	Методика расчета показателей приоритетного проекта	доработан Методика расчета целей, целевых и дополнительных показателей национального проекта
3	Структурная декомпозиция проектов и мероприятий (компонентов) приоритетной программы	исключен
4	Обоснование достижения показателей приоритетной программы	исключен
5	Этапы и контрольные точки	исключен
6	Реестр заинтересованных сторон	исключен
7	Реестр рисков приоритетной программы	исключен
8	Реестр возможностей приоритетного проекта	исключен
9	Бюджет приоритетного проекта	исключен
Доп.		Оценка обеспеченности целей и целевых показателей национального проекта

Изменения, касающиеся преобразования и сокращения разделов рекомендуемых форм по оформлению НП и ПП обусловлены более профессиональным использованием принципов проектного управления. По таблице видно, процесс формирования и реализации проектов существенно оптимизирован и модернизирован, что является положительной тенденцией в совершенствовании применения проектного подхода. ПП предусматривали громоздкие отчетные процедуры, требующие увеличение временных и кадровых ресурсов, что безусловно противоречит рациональности их применения. Следующее, но очень важное дополнение отразилось в отдельных пунктах рекомендаций, включающих инструкции по составлению проектов для субъектов РФ, по аналогии с которыми органы власти муниципальных образований РФ смогут создавать проекты в рамках своей деятельности. Также стоит отметить новшество для субъекта РФ в виде наличия рекомендаций по распределению

функций, дифференциации ролей в организации контроля и руководства при реализации НП. Это особенно важно при слиянии крупных проектов, составляющими которых являются мероприятия, проводимые региональными и муниципальными уровнями власти. То есть, упрощается структуризация всех элементов, входящих в исполнительную команду реализуемого проекта. Исходя из методических рекомендаций, составим организационную структуру НП регионального и муниципального уровней (рис. 1).

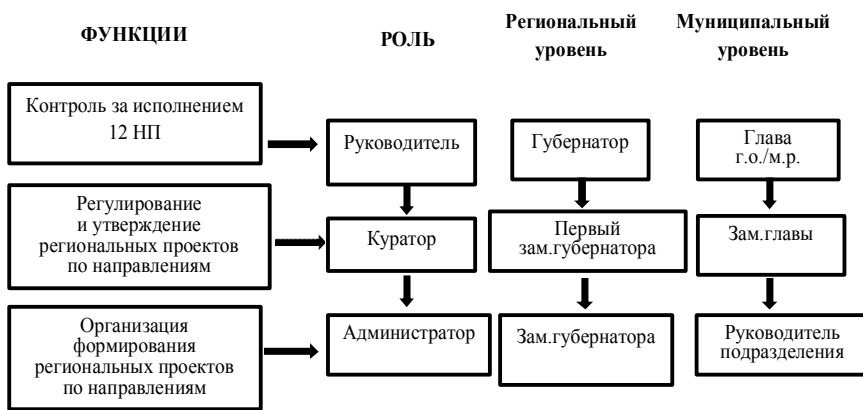


Рис. 1. Организационная структура НП

В государственном управлении принято различать процессный и проектный стратегические подходы. В свою очередь, в данный момент государственные программы, имеют отдельную процессную и проектную часть, каждая из них имеет отличные друг от друга механизмы управления. Внутри проектной части существует собственная группа организационных моделей, включающих в себя функциональную, проектную и матричную модели⁹. Модель выстроена на принципах взаимодействия и соподчиненности функциональной и проектной организационных структур между собой. Для понимания различий между вышеуказанными моделями, приведем сравнение полномочий руководителя проектного офиса и руководителя функционального подразделения (ведомства).

Итак, функциональная модель подразумевает подчинение функционального подразделения, выполняющего проект в рамках своих компетенций и направлений деятельности одному руководителю, курирующему данное подразделение. Руководители функциональных подразделений обязаны подчиняться высшему руководству, руководитель проектного офиса в данном случае, выполняет роль общего координирования. При такой организации, текущая деятельность подразделения, сопряжена с проектной, что снижает ресурсные издержки и является практичным.

В проектной модели, проектный офис имеет большой функционал, каждый проект имеет свою межведомственную (или ведомственную) команду, нацеленную на реализацию своего проекта, а руководитель проектного офиса подчинен только высшему руководству. В данном случае, успех будет зависеть от высокого профессионализма и обладания проектными умениями исполнителей.

И последняя, матричная модель является усложненной моделью, представляя собой технологию двойного подчинения, что подразумевает собой подчинение функционального подразделения, как функциональному руководителю, так и руководителю проектного офиса. Успешность деятельности при матричной структуре будет зависеть от грамотного делегирования полномочий между руководителями и общей ответственностью перед высшим руководством.

Исходя из рис. 1, контроль за исполнением ведомственного становится полномочием не руководителя ведомства, а именно вышестоящего руководства, так как в НП, входят крупные, включающие комплекс совместных мероприятий двух и более ведомств. Вышестоящее руководство имея полномочия, регулирует процесс обмена и контакта между функциональными структурами, что безусловно сохраняет иерархическую систему и наглядно отражает несовершенный уровень межведомственного взаимодействия, что присуще характеристикам бюрократий и чаще всего стыкуется с процессным подходом к управлению. При этом с позиции технологий управления проектами, НП имеет функциональную модель организационной структуры.

Постановлениями Правительства РФ от 12 октября 2017 года № 1242¹⁰ и № 1243¹¹, а так же Постановлением Правительства РФ от 28 августа 2017 года № 1030 "О системе управления реализацией программы "Цифровая экономика РФ"¹² заложена система включения ПП в структуру государственных программ, кроме того, на основании внесенных изменений в Приказ Министерства финансов РФ от 1 июля 2013 года № 65н "Об утверждении указаний о порядке применения бюджетной классификации РФ"¹³ ПП фигурирует, как структурный компонент государственной программы, а именно сопоставлен с ведомственными программами и мероприятиями.

Исходя из этого, стоит рассмотреть модели управления проектами, применяемые в государственных программах и НП в целях видения различий объединения проектов, интегрируемых в комплексные документы планирования. Для этого воспользуемся требованиями стандартов проектного менеджмента ГОСТ Р 54871-2011¹⁴ и ГОСТ Р 54870-2011¹⁵, и положениями существующей методологии проектной деятельности, утвержденной Правительством РФ:

- портфель проектов определяется, как набор компонентов, группируемых вместе с целью повышения эффективности управления для достижения стратегических целей;

- программа проектов определяется, как совокупность взаимосвязанных проектов и мероприятий, объединенных для достижения общей цели и реализуемых в условиях общих ограничений.

Рисунок 2 иллюстрирует модели управления проектами в структуре стратегических документов.

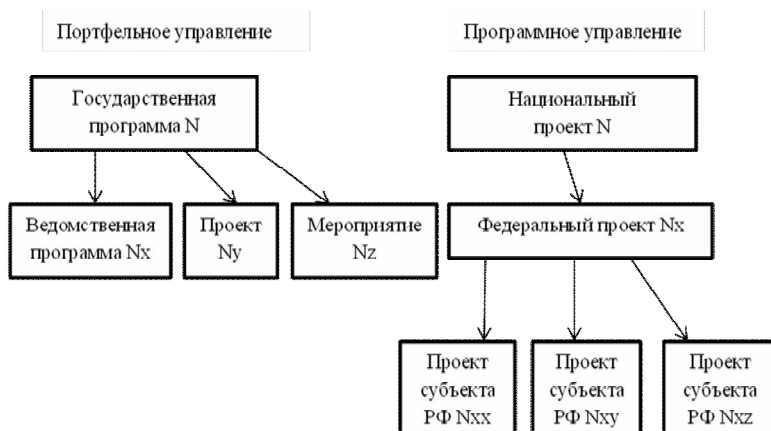


Рис. 2. Сопоставление моделей проектного управления

Таким образом, если рассматривать НП с позиции методологии проектного управления, его определение требуется уточнить: НП - программа взаимозависимых проектов, направленных на решение приоритетных стратегических задач общенационального уровня в условиях заданных требований и ресурсных ограничений с целью осуществления эффективной социально-экономической политики и обеспечения национальной безопасности страны.

Оперативное агрегирование федеральных и региональных проектов в НП становится необходимой для всех участников проектного процесса. Таким образом, директива федеральной власти ясна, но что остается за "кадром"? Какие факторы и проблемы важны для регионов? Выделим основные барьеры, возникающие при формировании НП субъектами РФ:

- ресурсный. В рекомендациях отсутствуют положения по реструктуризации и интегрированию существующих ПП, что вызовет ряд ошибок по соответствию целей проектов субъектов РФ целям федеральных проектов. Насколько данный процесс будет ресурсоемким и затруднительным? Необходимо формировать методы по консолидации проектов субъектов РФ, путем разработки дополнительных рекомендаций для регионов, а также посредством аккумуляции опыта и учета ошибок предыдущих этапов внедрения проектной деятельности в РФ.

- мотивационный. Как действовать ОИВ с проектами, не вошедшими в приоритеты НП (пример ПП "Комплексное развитие моногородов") или проектами, цели которых не совпадают с целями НП, будет ли стимул у регионов уделять должное внимание в реализации ПП данных направлений? Важно проработать вопрос о системе мотивации регионов в реализации проектов, не включенных в НП.

- коммуникативный. Результаты успеха НП в большей степени будут зависеть от эффективной работы регионов, что требует от ОИВ федерального уровня создание оптимальной системы координации ветвей власти.

- законодательный. Законодательно не утверждены термины ПП и НП, следовательно, данные проекты не имеют правового статуса, как документы стратегического планирования.

Следовательно, целесообразно утвердить термины "национальный проект (программа)", "федеральный проект (программа)", "региональный проект (программа)", "муниципальный проект (программа)" законодательно, таким образом, усовершенствовать методологию развития современного государственного менеджмента.

* * * *

¹ О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года : указ Президента РФ от 07.05.2018. URL: <http://government.ru/news/32805> (дата обращения: 25.10.2018).

² О Программе социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2006 - 2008 годы) : распоряжение Правительства РФ от 19.01.2006 № 38-р. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 18.09.2018).

³ Россия в цифрах : крат. сб. / Росстат. Москва, 2018. URL: http://www.gks.ru/free_doc/doc_2017/region/regrok17.pdf. С. 35-36; 78-81; 147; 284-286.

⁴ Королева Е.Н., Семенчук О.В., Гранкина А.А. Муниципальный мегапроект как инструмент эффективного использования потенциала сельского пространства региона // Регионология. 2017. Т. 25, № 3. С. 379-392.

⁵ Медведев Д.А. Россия-2024: Стратегия социально-экономического развития // Вопросы экономики. 2018. № 10. С. 5-28.

⁶ Об организации проектной деятельности в Правительстве Российской Федерации : постановление Правительства РФ от 15.10.2016 № 1050. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 15.09.2018).

⁷ Методические указания по разработке национальных проектов (программ) для реализации майского указа № 204 : от 04.06.2018 № 4072п-П6. URL: <http://government.ru/news/32805> (дата обращения: 10.10.2018).

⁸ Разъяснения Федерального проектного офиса по заполнению форм паспортов национальных и федеральных проектов : письмо от 13.06.2018 № П6-29821. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.10.2018).

⁹ Ратковская И.А. Особенности организационных структур в рамках проектного управления // Вестник государственного и муниципального управления. 2016. № 3 (22). С. 79-83.

¹⁰ О разработке, реализации и об оценке эффективности отдельных государственных программ Российской Федерации : постановление Правительства РФ от 12.10.2017 № 1242. URL: <http://government.ru/docs/29710> (дата обращения: 15.10.2018).

¹¹ О реализации мероприятий федеральных целевых программ, интегрируемых в отдельные государственные программы Российской Федерации : постановление Правительства РФ от 12.10.2017 № 1243. URL: <http://government.ru/docs/29710> (дата обращения: 20.09.2018).

¹² О системе управления реализацией программы "Цифровая экономика Российской Федерации" : постановление Правительства РФ от 28.08.2017 № 1030. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.10.2018).

¹³ Об утверждении указаний о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации : приказ М-ва финансов РФ от 01.07.2013 № 65н. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.09.2018).

¹⁴ ГОСТ Р 54871-2011 "Проектный менеджмент. Требования к управлению программой" от 01.09.2012. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 15.09.2018).

¹⁵ ГОСТ Р 54870-2011 "Проектный менеджмент. Требования к управлению портфелем проектов" от 01.09.2012. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 15.09.2018).

IMPROVEMENT OF APPLICATION METHODS PROJECT MANAGEMENT IN THE FRAMEWORK OF NATIONAL PROJECT

© 2018 Mustafina Lilia Anfalovna
Postgraduate
Samara State University of Economics
E-mail: lilsadykva@rambler.ru

The article reflects the results of the study of the domestic legal framework and methodology in the field of project management, the peculiarities of the implementation of national projects. The article presents the organizational structures and management models of national projects; clarified the definition of the national project from the perspective of project management methodology; proposed methods for improving project management used in the implementation of national projects; identified barriers that arise in the development of national projects by the subjects of the Russian Federation.

Keywords: national priority project, national project, priority project, project management, project management, organizational structure, public administration.

УДК 338.332

ФОРМИРОВАНИЕ ПРОЕКТНОГО ОФИСА ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ РАЗВИТИЯ ПРОДОВОЛЬСТВЕННОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА

© 2018 Черновалов Максим Андреевич
студент
© 2018 Бакаев Дмитрий Николаевич
аспирант
© 2018 Стукало Оксана Георгиевна
доктор экономических наук, доцент
Воронежский государственный университет инженерных технологий
E-mail: stukalo_oksana@mail.ru

Статья посвящена методическим приемам моделирования сетевого взаимодействия, основывающимся на гармонизации объектно-ориентированного и проектно-ориентированного подходов к формированию ключевых компетенций субъектов продовольственного сектора экономики региона. Авторы предлагают рекомендации по формированию проектного офиса, базирующиеся на систематизации альтернатив его построения.

Ключевые слова: проект, проектный подход, управление проектами, экономика региона, продовольственный сектор экономики.

Разработка и реализация политики пространственно-сетевой трансформации продовольственного сектора экономики региона представляет комплекс намерений и действий,

согласованных со стратегическими целями развития региональной и национальной экономики, направленных на обеспечение справедливой конкуренции, взаимодовлетворение ресурсных потребностей и возможностей в процессе со-созидания ценности на принципах экономики замкнутого цикла. При этом, придерживаясь позиции М. Портера, под стратегией мы понимаем позиционирование бизнеса, точнее компетенций организаций, обусловленных их ресурсными возможностями, в хорошо определенной отраслевой структуре.

Основной контекст политики пространственно-сетевой трансформации продовольственного сектора экономик региона заключается в разработке способов и приемов государственного регулирования, учитывающих необходимость согласования интересов всех участников - производителей сельскохозяйственного сырья, перерабатывающих предприятий и потребителей, а также провайдеров развития - научно-исследовательских организаций; учреждений высшего, среднего и дополнительного образования; организаций инновационной инфраструктуры; органов исполнительной власти¹.

Актуальным и эффективным приемом регулирования продовольственного сектора экономики региона является проектное управление.

Понятие "проекта", "проектного подхода", "проектного управления" и "проектного менеджмента" широко применяется на всех уровнях управления. Американский опыт проектного управления представлен "Руководством к своду знаний по управлению проектами", европейский - "Евразийским стандартом по управлению проектами", российский - разработкой Сертификационной комиссии российской ассоциации управления проектами СОВНЕТ "Управление проектами: Основы профессиональных знаний. Национальные требования к компетентности специалистов по управлению проектами"².

Широко использованы на российских предприятиях зарубежная методологии построения архитектуры проектов и практика внедрения проектного менеджмента, базирующиеся на работах Р. Арчибальда, У. Болку, Д. Брэдфорда, П. Друкера, Г. Керцнера, Р. Мальта, У. Оатса, К. Ридли, Б. Хендерсона.

Отечественную плеяду исследователей проектного менеджмента представляют С. Бабаскин, В. Баранчев, А. Васильев, В. Воропаев, З. Гальперина, А. Ивасенко, М. Каркавин, Б. Клейнер, М. Круглов, Е. Лагунов, А. Матвеев, Б. Мильнер, И. Мазур, Я.И. Никонова, Д. Новиков, Е. Ойхман, В. Первушин, В. Потапов, М. Разу, Г. Секлетова, И. Сигов, М. Стрелков, С. Титов, А. Товб, Г. Ципес, В. Шапиро, Ю. Якутин.

Интересны исследования молодых российских ученых А.Г. Тер-Оганезова, О.А. Фатхудиновой, Н.С. Фомина, Е.Ю. Шумиловой, Л.В. Шевченко, Э.Р. Пухальской, А.А. Кескинова, посвященные отраслевому проектному управлению, адаптации проектных методов к инновационно-инвестиционной и производственной сферам.

В области проектно-ориентированной деятельности известны труды М. Артура, С. Боргатти, Г. Грабхера, К. Джонса, Л. Линдквиста, В. Пауэлла, И. Сидова, В. Хестерли, Э. Экстедта.

В работах указанных и других авторов проектный подход - это метод использования процессного подхода для анализа и управления проектами. Большинство исследователей считают, что ключевым аспектом данного подхода является понятие "проект", а управление проектами "выражается реализацией проекта с максимально возможной эффективностью при ограничениях по времени, финансовым и материальным ресурсам, а также качеству конечных результатов проекта"³. В "Руководстве к Своду знаний по

управлению проектами" определены основные характеристики проектного подхода, которые предполагают осуществление уникальной деятельности, которая связана с реализацией мероприятий, которые происходят впервые или имеют существенные ключевые отличия от других; имеют временную продолжительность и стоимость; в качестве инструментов рекомендуются график Ганта и сетевая диаграмма.

Проектное управление, в наиболее общем представлении, ориентировано на управление проектами и программами в различных областях деятельности. По определению национального стандарта ANSI PMBoK, управление проектами - это область деятельности, в ходе которой определяются и достигаются четкие цели проекта при балансировании между объемом работ, ресурсами, временем, качеством и рисками. О. Фатхутдинова определяет проектное управление как совокупность принципов, методов, средств организации и использования финансовых, материальных и людских ресурсов на протяжении всего цикла осуществления проекта, направленных на эффективное достижение его целей⁴. При управлении проектами применяются три подхода - системный, процессный или деятельностный.

Г. Компанейцева проанализировала различные мнения относительно понятия "проектный подход", рассмотрев работы Т. Жуковой, Э. Строиловой, С. Фисенко, А. Анцева. Автор делает вывод о необходимости представления проектного подхода как системы организации работ, а управление проектами при этом становится непрерывным, повторяемым процессом, включающий взаимосвязь проектов. Рассматривая проектное управление на основе публикаций И. Мазура и В. Шапиро, Т. Юрьевой, Ю. Баклановой она делает вывод о том, что это "...управление, основанное на проектных технологиях, тесно взаимосвязанное со стратегическим видением организации, предприятия, отрасли, региона, осуществляемое посредством выполнения комплекса отобранных проектов с учетом их взаимозависимости, взаимодополняемости, синергичности"⁵.

Обобщая вышесказанное, можно привести мнение специалистов "Клуба топ-менеджеров 4CIO": управление проектом - это планирование, организация и контроль трудовых, финансовых и материально-технических ресурсов проекта, направленные на эффективное достижение целей проекта. М. Цогоев выделяет характеристики проектов, к которым относит разовость, уникальность, инновационность, результативность, локализацию по времени⁶.

Проектный подход к развитию регионов рассматривается во многих современных исследованиях по региональной экономике, посвященных совершенствованию работы исполнительных органов государственной власти, проектной деятельности муниципалитетов, повышению эффективности инновационно-инвестиционной деятельности субъектов РФ.

Так, Ю. Дубровченко и С. Лебедева рассматривают проектный подход к обеспечению социально-экономического развития региона и выделяют два типа проектов - иницируемые федеральной властью и реализующие стратегию региона. Авторы приводят пример 30 проектов в рамках "Стратегии социально-экономического развития Волгоградской области до 2020 года"⁷.

Е. Чумаченко предлагает процессно-проектный подход к социально-экономическому развитию региона на основе разработки стратегии и ее финансового обеспечения. При этом она определяет, что эффективность реализации процессно-проектного подхода свя-

зана с индикативным характером региональных программ, системной основой целей и задач программ, концентрацией ограниченных финансовых ресурсов региона⁸.

Проектный подход к развитию продовольственного сектора экономики региона в настоящее время разработан не полно. Отсутствует его методологическая основа, не выделены особенности адаптации к работе сельхозпредприятий и перерабатывающих компаний, нечетко определены перспективы применения проектного подхода в аграрном секторе.

Большинство специалистов говорят о внедрении стратегического подхода к продовольственному развитию, решении проблем импортозамещения у сельхозпроизводителей, интеграционных процессах в индустрии продовольствия, повышении продовольственной безопасности. В то же время, по мнению автора, все эти вопросы можно решать более эффективно именно при внедрении проектного подхода к управлению развитием продовольственного сектора экономики, разработки и реализации комплексных проектов и программ, согласованию деятельности органов власти и участников продовольственного рынка региона.

По результатам заседания Совета при Президенте по стратегическому развитию и приоритетным проектам (состоялось 13.07.16 г. под председательством В.В. Путина) Совет по стратегическому развитию России определил приоритетные сферы реализации проектного подхода к управлению и уточнил, что ведущей целью внедрения проектного подхода является "повышение эффективности расходования средств и в целом системы управления".

Реализацию проектного подхода к развитию продовольственного сектора экономики региона может обеспечить создание и внедрение проектного офиса.

Проектный офис трактуется следующим образом:

1) проектный офис - это организационная структура, стандартизирующая процессы руководства проектами и способствующая обмену ресурсами, инструментами, методологией и методами;

2) офис управления проектом (программой или портфелем проектов) оказывает поддержку путем введения стандартов и инструктивных пособий, осуществляет сбор и обобщение информации о ходе управления проектами, обеспечивает связь проектов с направлением развития и общей стратегией компании;

3) проектный офис - это элемент корпоративной системы управления проектами организации, который располагает соответствующей нормативно-регламентной базой по процессам управления проектами, определяющей его функции и полномочия, шаблонами, методиками, использует необходимые инструменты автоматизации в виде специализированной информационной системы, состоит из квалифицированных специалистов, обеспечивающих поддержку процессов управления проектами организации;

4) проектный офис (Project Management Office, PMO, Офис управления проектами) - подразделение, отвечающее за методологическое и организационное обеспечение проектного управления в организации, планирование и контроль портфеля проектов, внедрение и развитие информационной системы планирования и мониторинга проектов, формирование сводной отчетности по программам/проектам;

5) офис управления проектом (Project Management Office, PMO) - организационная единица или сущность, которая несет определенную ответственность в отно-

шении централизованного и координированного управления теми проектами, которые входят в ее сферу ответственности; степень ответственности офиса управления проектом может варьироваться от оказания поддержки управлению проектом до прямого управления проектом;

б) проектный офис в компании - подразделение, которое формирует наиболее оптимальные портфели, состоящие из проектов, программ, операционной деятельности и т.д., следит за эффективностью портфеля, а показатели портфеля напрямую связаны с ключевыми стратегическими; развивается от простого подразделения до стратегического проектного офиса, который в некоторых компаниях возглавляет вице-президент.

В "Евразийском стандарте по управлению проектами" понятие проектного офиса не рассматривается. Также оно не отражено в российских стандартах ГОСТ Р 54869-2001, ГОСТ Р 54870-2011, ГОСТ Р 54871-2001, ГОСТ Р ИСО 21500-2014.

Таким образом, проектный офис - это определенная организованная структура, включающая квалифицированных специалистов по управлению проектами, которые формируют методологическое и организационное обеспечение проектного управления, разрабатывают наиболее оптимальные портфели проектов и программ, а также обеспечивают связь проектов с направлением развития и общей стратегией на основе внедрения и развития информационной системы планирования и мониторинга.

Проектный офис регулирования развития продовольственного сектора экономики региона - это региональная регулятивная структура, способствующая обмену ресурсами, инструментами, методологией и методами проектного управления между участниками продовольственного сектора в процессе разработки, реализации и контроля проектов и программ развития продовольственного сектора экономики региона, оказывающая поддержку региональной экономической системе на основе введения стандартов проектного управления и формирования единой отчетности по программам/проектам продовольственного сектора.

Формирование проектного офиса по регулированию продовольственного сектора экономики региона может основываться на различных подходах. Большинство авторов выделяют последовательный подход (от детального обследования, через концепцию к внедрению), подход, основанный на использовании информационных систем управления проектами (как традиционных на платформе Microsoft Word, так и полнофункциональных), а также подход, базирующийся на получении быстрых результатов. Наиболее приемлемым подходом к формированию проектного офиса и внедрению проектного управления многие специалисты считают интегрированный подход, сочетающий в себе черты отдельных подходов.

Для регулирования функционирования продовольственного сектора экономики региона целесообразно выбирать тот тип проектного офиса, который в наибольшей степени отвечает задачам регионального социально-экономического развития, формирования ключевых для региона отраслей с учетом стратегии целевых ориентиров, обеспечения продовольственной безопасности, реализации приоритетных направлений политики пространственно-сетевой трансформации продовольственного сектора экономики региона и потребностей внутренних и внешних потребителей⁹.

Функциями проектного офиса регулирования развития продовольственного сектора в регионе являются: исследование стартовых позиций продовольственного

сектора региона и перспектив его развития; разработка и адаптация нормативно-правовой и методической базы внедрения проектного управления в развитие продовольственного сектора; разработка проектов, пакетов проектов и программ развития отраслей продовольственного сектора региона; формирование компетенций в области проектного управления продовольственным сектором экономики региона; пространственно-сетевая трансформация продовольственного сектора экономики региона на основе вовлечения в проектную деятельность провайдеров регионального развития и муниципалитетов; активизация инновационной деятельности в региональной продовольственной сфере; привлечение инвесторов в продовольственную сферу региона и формирование корпорации развития (Воронежской области); регулирование развития продовольственного сектора и повышение продовольственной безопасности на основе и мониторинга реализации проектов.

Внедрение проектного офиса в функционирование продовольственного сектора является многоаспектной задачей и характеризуется наличием значительного числа проблем. Визуализация проблемного поля формирования и внедрения проектного офиса представлена на рисунке.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОБЛЕМЫ ПРОЕКТНОГО УПРАВЛЕНИЯ	ПРОБЛЕМЫ МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
<p><u>Базовые условия:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - архитектура проекта - тип и вид проектного офиса - ключевые функции проектного офиса <p><u>Специфика продовольственного сектора:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - состояние системы управления продовольственным сектором - участники продовольственного сектора и комплекс взаимосвязей - реестр реализуемых и перспективных проектов - типы проектных решений для продовольственного сектора экономики региона <p><u>Требования к проектному управлению в регионе:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - разработка паспорта, плана и дорожной карты проекта(ов) - этапность реализации проектов продовольственного сектора - комплекс направлений/мероприятий/контрольных точек проектов - существующий опыт проектного управления в регионах 	<p><u>Методологическая и методическая база:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - методология проектного управления - руководство РМВОК, IPMA, Евразийский стандарт, национальные требования к компетентности - методология российских компаний - "Проектная практика", "Проектные сервисы", "PM Expert", "ELMA", других - методические рекомендации по внедрению проектного управления <p><u>Нормативная база и стандарты:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - пост. № 1050 от 15.10.16; расп. МЭР №26Р-АУ от 14.04.14. - РМВОк, ИСВ, НТК, IPMA Delta, ISO, ИСО ПМ, ГОСТы (проектный менеджмент) - ключевые министерства, ведомства и проектные организации <p><u>Информационная система управления проектами (ИСУП):</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - цель технологической поддержки (трудозатраты, ошибки, скорость, информация), набор подсистем - уровень зрелости процессов управления для выбора типа ИСУП - платформа ИСУП

Рис. Проблемное поле формирования и внедрения проектного офиса по регулированию развития продовольственного сектора экономики региона (начало)

ПРОБЛЕМЫ СОЗДАНИЯ ПРОЕКТНОГО ОФИСА	ПРОБЛЕМЫ ВНЕДРЕНИЯ ПРОЕКТНОГО ОФИСА
<p><u>Специалисты:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - руководители проектных офисов - центрального, функциональных, муниципальных - ответственные за направления/мероприятия по проектам - команда проекта и обучение - профессиональное сопровождение работы проектного офиса <p><u>Управление:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - система стратегических/тактических решений - преодоление сопротивления изменениям - проектная мотивация <p><u>Возможные решения:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - ценность проектного управления для продовольственного сектора - рост результативности реализации проектов (сроки, риски, бюджет) - ведущая роль проектного офиса в согласовании интересов стейкхолдеров 	<p><u>Опыт внедрения проектных офисов:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - варианты внедрения офисов - "Каскад", "Agile", "От ИСУП", смешанный - позитивный опыт регионов (пилотная площадка 1 ур. - Белгородская, Ярославская обл, 2 ур. - Пензенская, Томская обл.) - эффективные зоны внедрения проектных офисов в регионах <p><u>Особенности управления проектами продовольственного сектора:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - многоаспектность функционирования сектора, специфика продукции, проектов, региональные особенности развития - ведущая роль продовольственного сектора в экономике региона - зависимость от ресурсообеспеченности и взаимодействия сторон <p><u>Необходимые компетенции:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - набор компетенция проектного управления - контекстуальная, поведенческая, техническая, общая компетентность - новые компетенции заинтересованных сторон развития продовольственного сектора региона

Рис. Проблемное поле формирования и внедрения проектного офиса по регулированию развития продовольственного сектора экономики региона (окончание)

Аргументом в пользу создания проектного офиса является положительный опыт ряда рассмотренных регионов - Белгородской области, Ярославской области, Томской области, Пензенской области, Ульяновской области и Вологодской области, Пермском крае, Приморском крае, Ханты-Мансийском автономного округе, Республике Саха (Якутия). Функция проектных офисов в данных регионах осуществляется при поддержке Проектного офиса Правительства РФ.

Проектное управление оценивается в настоящее время как ведущий фактор успеха развития регионов, повышения инвестиционной привлекательности территории.

Согласно результатам "Национального рейтинга состояния инвестиционного климата в субъектах РФ" за 2016 г. лидирующие позиции занимают: Республика Татарстан, Белгородская и Калужская области. Возрос рейтинг Ханты-Мансийского автономного округа Тюменской, Владимирская областей, и г. Москвы. Успешной стала деятельность по улучшению инвестиционного климата в Республике Башкортостан, Кировской, Липецкой, Орловской, Томской, Тульской областях.

С учетом проведенных исследований и представленных разработок по формированию проектного офиса следует отметить, что повышению эффективности проектного управления для регулирования процессов развития продовольственного сектора экономики региона будут способствовать изучение методологии управления проектами и развития проектного менеджмента на основе информации консалтинговых компаний "Проектная практика", "Проектные сервисы", "PM Expert", учебных центров "PM University", "Специалист", реализация платформ проектного управления - "Аванта", "Диалог"

и других, обеспечение поддержки ассоциаций по управлению проектами - "Московского отделения РМИ", "СОВНЕТ" и со стороны исполнительных органов государственной власти регионального и муниципального уровней.

* * * *

¹ Стукало О.Г. Методология формирования сети компетенций в продовольственном секторе экономики региона // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. 2016. № 4 (51). С. 234-239.

² Управление проектами: Основы профессиональных знаний, Национальные требования к компетенции специалистов / А.А. Алексеев [и др.] ; под науч. ред. В.И. Воропаева. Москва : Проектная практика, 2010. 256 с.

³ Борисов С.А., Плеханова А.Ф. Сравнительный анализ проектного и процессного подходов в управлении инновационной деятельностью // Российское предпринимательство. 2013. № 13 (235). С. 91-96.

⁴ Фатхутдинова О.А. Разработка и внедрение системы проектного управления предприятиями нефтехимического комплекса (на примере ОАО "Татнефть") : автореф. дис. ...канд. экон. наук : 08.00.05. Казань, 2006. 178 с.

⁵ Компанейцева Г.А. Проектный подход: понятие, принципы, факторы эффективности // Концепт. 2016. Т. 17. С. 363-368. URL: <http://e-koncept.ru/2016/46249.htm> (дата обращения: 29.12.2016).

⁶ Цогоев М.М. Современные подходы к определению понятия "управление проектами" // Инновационная наука. 2016. № 4-2 (16). С. 95.

⁷ Дубровченко Ю.П., Лебедева С.О. Проектный подход к обеспечению социально-экономического развития регионов // Известия ВолГУ. 2013. № 9 (112). Т. 13. С. 60-62.

⁸ Чумаченко Е.А. Процессно-проектный подход к управлению финансовым обеспечением стратегии социально-экономического развития региона // Journal of Economic Regulation. 2013. Т. 4, № 2. С. 63-68.

⁹ Сироткина Н.В., Стукало О.Г. Кластеризация экономического пространства региона в контексте формирования индустрии продовольствия // Terra Economicus. 2015. Т. 13, № 3. С. 99-109.

FORMATION OF DESIGN OFFICE FOR REGULATION OF THE DEVELOPMENT OF THE FOOD SECTOR OF THE ECONOMY OF THE REGION

© 2018 Chernovalov Maxim Andreevich
Student

© 2018 Bakaev Dmitry Nikolaevich
Postgraduate

© 2018 Stukalo Oksana Georgievna
Doctor of Economics, Associate Professor
Voronezh State University of Engineering Technologies
E-mail: stukalo_oksana@mail.ru

The article is devoted to the methodological methods of modeling network interaction, based on the harmonization of object-oriented and project-oriented approaches to the formation of key competencies of the subjects of the food sector of the region's economy. The authors offer recommendations on the formation of the project office, based on the systematization of alternatives for its construction.

Keywords: project, project approach, project management, region economy, food sector of economy.

ОНТОЛОГИЯ ПРОЦЕССОВ ПРОСТРАНСТВЕННОЙ ЛОКАЛИЗАЦИИ РЕСУРСОВ ДЛЯ РАЗВИТИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ СИСТЕМ В УСЛОВИЯХ СТРАТЕГИЧЕСКОГО ДРЕЙФА ГЛОБАЛИЗАЦИИ

© 2018 Юшкова Наталия Геннадиевна

кандидат архитектуры, доцент

© 2018 Гущина Елена Геннадьевна

доктор экономических наук, профессор

Волгоградский государственный технический университет

© 2018 Шохнех Анна Владимировна

доктор экономических наук, профессор

Волгоградский государственный социально-педагогический университет

E-mail: ymanul@gmail.com

Онтология пространственного развития систем как учение о сущности их бытия определяется категоричным отказом от всеобщей универсальности, в силу турбулентности событий и явлений, действующих на субъекты, объекты, предметы, инструментарий. Благодаря турбулентности в экономических системах обуславливается направление фокуса онтологии пространственного развития на деструкции философских суждений для раскрытия уникальных свойств человечества, человеческих ресурсов, капитал, землю. Для организации региональных систем принципиально, что единство и онтологическое значение гносеологических конструктов пространственной экономики позволяет преодолеть риски стратегического дрейфа глобализации.

Ключевые слова: региональная система, стратегический дрейф глобализации, устойчивость, инноватизация, глокализация, ресурсы, пространственное развитие, коллаборация, конкурентоспособность.

Стратегический дрейф мировой глобализации останавливает развитие отношений, формирующихся в различных цивилизационных и социокультурных временных периодах. Остановка процессов глобализации ведет к неконтролируемому социокультурному и политическому расширению самого пространства, становящегося средой воображений, источники которых располагают автономными временными периодами, экономическими ресурсами. Пространственная локализация региональных отношений является сложно-прогнозируемой и трудно-управляемой в силу традиционности применения сетевых конструкций.

Исследование традиционного географического пространства, сформированного модерном для конкретных политических, экономических и социальных целей, возможно с использованием когнитивных карт постмодернизма и постструктурализма. Выявление свойств пространственной локализации ресурсов в процессе развития региональных систем на основе всевозможных сочетаний и сосуществования различных уникальных дискурсов и представлений обеспечивает метагеографический подход. Однако важной проблемой пространственной локализации ресурсов для развития региональных систем

является слабая готовность к переходам в новый технологический уклад. Цифровая экономика диктует новые правила хозяйствования, основанные на мировой глобализации и интеграции региональных систем в пространственное со-существование в условиях ограниченных ресурсов. Пространственная локализация ресурсов для развития региональных систем как особая форма кооперации направлена на выход из стратегического дрейфа глобализации. Принцип прозрачности и всеобщей подконтрольности в глобализации мировой экономики должен уравниваться процессом локализации ресурсов в целях развития региональных систем. Региональные системы, учитывающие ярко проявляющиеся территориальные особенности способны локализовать ресурсы в процессе производства, потребления, обмена, распределения и воспроизводства.

В статье применяются методы дедукции и индукции, синтеза и анализа современных представлений множества пространственных объектов, существования виртуальных пространств, что позволило определить направления "пространственное развитие экономических систем" через философский аппарат онтологии. Методы онтологии философии позволяют сформировать теоретико-методологический аппарат пространственного развития, учитывающий парадоксы сущностного восприятия и поведенческие субъектные особенно.

Пространственное развитие региональных систем в контексте глобализации. Исследование пространственного генезиса в экономике как общественного феномена и фундаментальной философской категории показывает на существенную роль познания тенденций развития региональных систем. В мироустройстве определяется порядок хозяйственной жизнедеятельности, где процессы познания человека проходят через каждый познавательный акт в пространственном континууме. Реактивность развития человечества в двадцатом веке стала причиной того, что осмысление категории "пространственное развитие" проходило на уровне интеграции множества отраслей науки, зарождая институциональные и междисциплинарные подходы к исследованиям. Пространственное развитие общества как часть пространственной экономики слабо корреспондирует организации процессов функционирования региональных систем, а общая категория пространства онтологически недостаточно определена. Так, физические законы в макро- и микромире пространственного развития сложно формулировались в характеристиках: 1) относительности пространства; 2) связи пространства со временем; 3) пространственного построения материи (ресурсов). Однако естественные отрасли науки в двадцатом веке формировали свои представления о многомерности и дискретности пространства. Современное представление о фрактальности множества пространственных объектов, возможности существования виртуальных пространств позволили интегрировать категории "пространственное развитие экономических систем" в онтологию философии пространственного развития со всеми парадоксами их восприятия, а также поведенческими субъектными особенностями. Ранее проведенные существенные исследования в рамках данной проблемы определили конкретные представления о пространстве как универсальном способе познания множества систем. Вместе с тем многогранность философских взглядов о пространстве показывает на отсутствие единых современных онтологических представлений. Это стало причиной возникновения когнитивного дисбаланса, который в условиях отсутствия всеобщего понятия о

пространственном развитии систем и неясности его универсального знания порождает хаос в установленных ранее правилах. Отсутствие четкости научных представлений о пространственном развитии систем не позволяет принимать новые переходные положения для восстановления экономического баланса, что порождает условия турбулентности. Они, в свою очередь, обуславливают появление рисков стратегического дрейфа глобализации экономики, которые проявляются в затянувшихся кризисах¹. Следовательно, решение проблемы пространственного развития региональных систем на платформе локализации ресурсов с учетом рисков стратегического дрейфа глобализации чрезвычайно актуально и значимо. Решение поставленной проблемы целесообразно осуществлять с позиции философской онтологии, которая позволит сформировать теоретические и методологические основания пространственного развития экономики.

Стратегический дрейф глобализации: ограничения и возможности дифференциации направлений пространственного развития. В настоящее время турбулентное состояние экономических систем характеризуется хаотическим, слабо упорядоченным взаимоотношением политических, социальных и экономических локальных сетевых архитектур и взаимосвязей². Опираясь на знаково-символические иерархии и пороговые ментальные маркеры, экономические системы пришли к естественному убыванию своего социокультурного воздействия и влияния. На протяжении двадцатого века снижение позиций социокультурного воздействия и влияния определило построение множества вообразимых миров, которые основывались на собственных социокультурных нормах, правилах и дискурсивных моделях. На начальном этапе развития вообразимые миры пространства строились на традициях модерна - геополитических и геэкономических. В конце двадцатого века обнаружили существующие онтологические противоречия между модернистической традиционной картиной мира и многообразными образами других систем, что определило распад искусственно поддерживающих биполярных политико-идеологических систем.

В пространственной цифровой экономике, которая активно проявилась в начале XXI века, проект глобализации должен был трансформировать слабые позиции мира модерна³. Однако отсутствие унифицированных подходов в онтологии пространственного развития экономических систем определило несостоятельность процесса их построения в большинстве региональных и локальных сообществ единого господствующего дискурсивного пространства. Также, процесс глобализации, направленный на социокультурную синхронизацию пространственного развития регионов и территорий, проектирующие локальные стратегии, выходящие за пределы их физико- и политико-территориальных границ, вошел в стратегический дрейф, остановившись в своем развитии.

Процессы пространственной локализации ресурсов для развития региональных систем в условиях стратегического дрейфа глобализации предполагают обновленный анализ и синтез идеологических обострений и ситуаций, сложившихся в начале XXI века. Глобализация призвана способствовать возрождению и потенциально активному использованию условий когнитивного построения взаимодействующих междискурсивных и междивизиационных этнических пространств цифровой экономики. Стратегический дрейф глобализации, сформировавшийся на "обостренных" идеях множественности и уникальности различных временных порталов, в которых существовали отдельные вообразимые пространства.

Онтологические статусы пространственности экономических систем являются частью целого любой общественной или социокультурной феноменологии, таких как: буддийская, иудейская, христианская, исламская цивилизации; западная, восточная, азиатская, славянская и прочие цивилизации; европейская, евразийская, американская идеологии (цивилизации) и прочее. Следовательно, формируется определенное видение пространственной локализации как ментального принятия запросов региональных систем на фундаменте социокультурных образов, представляемых в действительной реальности.

Локалитеты пространственного развития регионов в системе стратегирования. Проблемы глобализации напрямую связаны с исследованием мегатрендов как основных направлений социальных изменений, предопределяющих способности реагирования пространственно-организованных систем на вызовы нового технологического уклада. Дж. Нейсбит⁴ прогнозировал тотальное распространение мегатрендов еще в конце XX века прогнозировал тотальное распространение мегатрендов, объясняя их масштабность и распространенность феноменологической природой. Благодаря ей создаются условия для предопределения облика и сути форм трансформаций общественного развития, задаются качественно новые признаки, свойства, характеристики, а также принципиальные управленческие решения, позволяющие их выявлять, описывать, классифицировать и измерять. С этих позиций, важно различать научное содержание понятий "мегатренд" и "глобализация". Согласно современным научным оценкам, таким, например, как⁵ глобализация, сопровождаемая нарастающей в мировых масштабах экономической интеграцией, определяется в качестве важнейшего мегатренда. Наряду с ней выделены также: переход к "обществу знаний", демографические изменения, ускоряющееся технологическое развитие; рост "редкости ресурсов"; изменение климата; повышение значимости глобальной ответственности, сетевизация социально-экономических процессов⁶. Влияние глобализации на территориальные системы, применительно к региональному уровню организации экономических процессов, многообразно⁷. Одной из наиболее ярких реакций региональных систем на ее проявления принято считать расширение возможности выявления и закрепления новых конкурентных преимуществ, базирующихся на полноте использования ресурсного потенциала. Прежде всего, это - обособление и дифференциация характерных локальных конкурентных преимуществ, которые требуют выявления, систематизации и разработки специальных мер по их всесторонней защите и рациональному использованию⁸.

Постановка проблемы региональной конкурентоспособности в контексте глобализации и пути ее последующего решения современными учеными понимаются как готовность отвечать на вызовы глобальной среды⁹, возможность выработать и закреплять в пространстве персонализированные способы изменения известных, традиционных и стандартизированных приемов аккумуляции социально-экономических процессов¹⁰, наличие резервов поиска и защиты локальных конкурентных преимуществ¹¹, определяемых историческими¹², этническими¹³, природными¹⁴, географическими¹⁵, урбанистическими, культурологическими, технологическими и прочими особенностями. Обладание региональными системами совокупности разнохарактерных преимуществ само по себе не гарантирует им достижение определенных (заданных) конкурентных позиций. Принципиально важно, чтобы эффекты регионального развития корреспондировали стандар-

там воспроизведения новых знаний и современных технологий¹⁶, реализуемых в масштабах национальной экономики как модельная схема применения стандартов глобальной экономики¹⁷. Конкурентоспособность региональной системы, таким образом, понимается нами как встречный процесс, инициируемый одновременно на всех иерархических уровнях стратегического управления. Выделение ее специфических признаков на локальном уровне, как одно из важных условий обеспечения региональной идентичности, гарантируют, с одной стороны, точность трансляции тенденций глобального порядка (например, в форматах институциональных норм), а, с другой стороны, обеспечивает внутреннее единство региональной системы и сохранение индивидуальных локальных особенностей. Последнее - один из приоритетных факторов достижения национальной экономикой полифункциональности.

Пространственный локалитет авторами понимается как элемент общей системы территориальной организации природных, общественных, социальных и экономических процессов, который может быть исследован на самых разных уровнях иерархии. Соответственно, региональная система по отношению к национальной системе хозяйствования также является локалитетом, и в этом отношении процессы, протекающие в их рамках, являются конгруэнтными, имеющие общие закономерности жизненного цикла. Конкурентоспособность, в этой связи, предлагается рассматривать не столько как проблему, решение которой позволяет снизить влияние рисков и угроз от вовлеченности региональной системы в мейнстрим, диктуемый движением глобализации¹⁸. В большой степени, важно ее позиционировать как глокальную проблему современности, порождаемую многообразием сценариев, вариантов и форм сочетания глобального и локального концептуальных подходов¹⁹. Согласно авторской точке зрения, обоснована целесообразность исследования приоритетов регионального развития в рамках "глокальных" тенденций формирования механизмов стратегического управления территориями (рис. 1).

Формирование полиструктурных моделей регионального развития. Коллаборации процессов устойчивости и инноватизации. Устойчивость и инноватизация процессов регионального развития - принципиальные вектора формирования его концепции. Их материализация прогнозируется в рамках региональных стратегий на основе функционирования механизма коллаборации²⁰.

Эффекты коллаборации предполагаются вследствие обособления, выявления и формализации процедур описания изменения состояния региональных систем на основе двух характерных подсистем:

на уровне стратегического управления - подсистемы, обеспечивающей сохранение "каркаса" системы посредством постоянного воспроизводства базисных элементов и связей при условии их сбалансированного функционирования, не искажающего целеполагания стратегирования;

на уровне проектно-программного управления - подсистемы, обеспечивающей появление новых процессов, образование форм и их взаимосвязей, которые закрепляются в пространстве посредством выработки специального инструментария для их бесконфликтного сосуществования с устойчивыми элементами, синхронизированного с развитием институциональной среды посредством постоянного воспроизводства базисных элементов и связей системы.

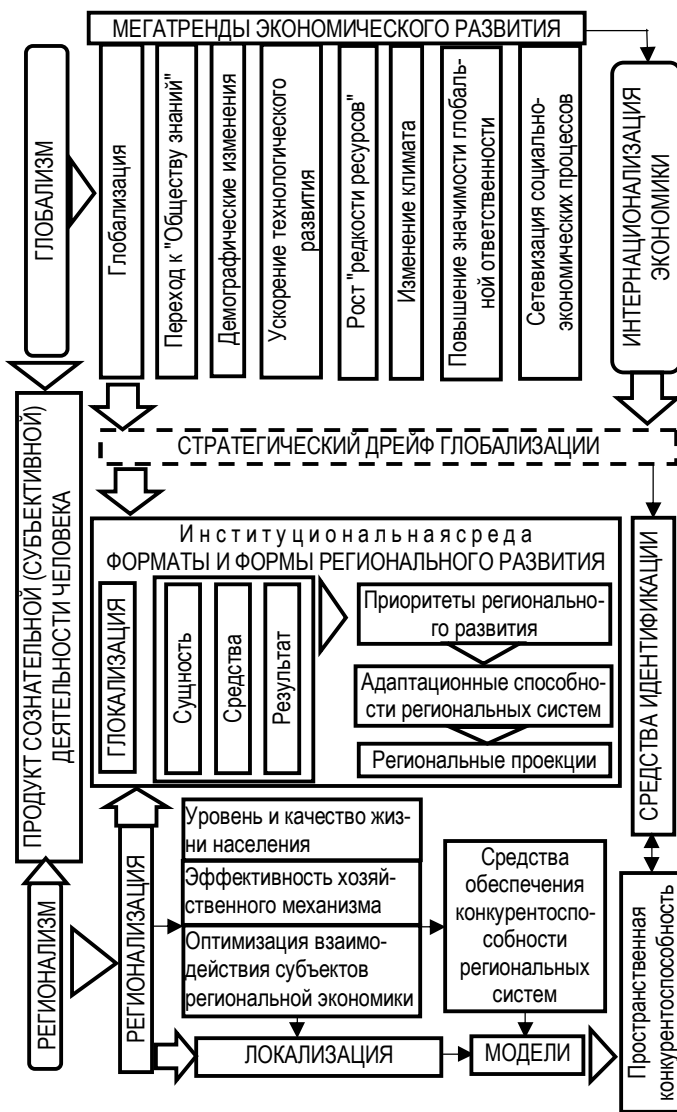


Рис. 1. Обоснование теоретических подходов к процессу пространственной локализации ресурсов развития региональных систем в условиях стратегического дрейфа глобализации

Разработка сценариев реорганизации региональной системы - существенный, но не заключительный этап стратегического управления. Его нельзя рассматривать как жесткую конструкцию, поскольку инновационные процессы осуществляются непрерывно. Они приводят к структурным и инфраструктурным изменениям

ям²¹ в системе в результате диверсификация существующих видов экономической активности, повышения эффективности взаимодействия экономических агентов, создания новых конкурентных преимуществ.

Подсистема - носитель устойчивых признаков региональной системы, задает форматы и формы эволюционного пространственного развития, направленные на сохранение и преемственность наиболее ценных функций и функциональных комплексов.

В свою очередь, подсистема - носитель инновационных признаков региональной системы, является стратегическим гарантом образования форматов и форм "революционного" пространственного развития посредством реализации принципа :локальность-зональность-объектность-точечность". Предполагается, что вновь формируемые элементы, соответствующие активным экономическим процессам, заполняют "ячейки", задаваемые существующим "каркасом", не позволяя тем самым вступать и в противоречие друг с другом.

Гибкость предлагаемого авторами механизма управления территорией на основе оптимизации использования ресурсного (экологического, экономического и социального) потенциала определяется параметрами гармонизации факторов устойчивости и инновационности при разработке стратегий регионального развития и "дорожных карт" их практической реализации с учетом фактора времени, дифференцированного в соответствии с набором индивидуальных характеристик местного развития.

В рамках современной парадигмы стратегического управления имеющийся потенциал развития региональной системы наряду с постоянными (статичными) свойствами и компонентами обладает также трансформирующимися (динамическими) способностями. Поэтому он может рассматриваться как базис пространственного развития только в определенном смысле. Без установления четких правил участия или невмешательства государственного управления в рассмотрение и решение ключевых вопросов рассмотрения островного позиционирования региональной системы²² или ее включение в процессы глобализации формирование вероятностной картины пространственного развития объективным не может быть. Достижение максимально высокой социально-экономической отдачи от применяемых методов, способов и инструментов управления территорией неотъемлемо от соизмерения ведущих приоритетов государственной политики с конкретикой описания и оценки потенциально возможных последствий результатов их реализации (рис. 2).

Обусловленность стратегического управления региональными системами вызовами глобализации, институциональными требованиями и ограничениями, существующими закономерностями формирования территорий (локализацией) стало уже известным требованием стратегирования²³. В последнее время активно используемым в региональных практиках, совершенствуя тем самым современную методологию стратегического управления территориями, в том числе и в России.

Предлагаемый авторами концептуальный подход на основе применения полиструктурного моделирования региональных систем направлен на достижение максимально возможных в имеющихся современных условиях объективности принимаемых решений. В этой связи, предложено определять устойчивое состояние системы как установочную характеристику, а инновационное развитие как способ проте-

кания процессов развития, в их динамике, что подтверждает их синонимичность, по сути. Очевидно, что существует гипотетическая возможность разработки и реализации различных моделей развития региональных систем на основе коллаборации устойчивости и инновационности. Известны также конкретные ситуации, в которых используются подобные модельные схемы.

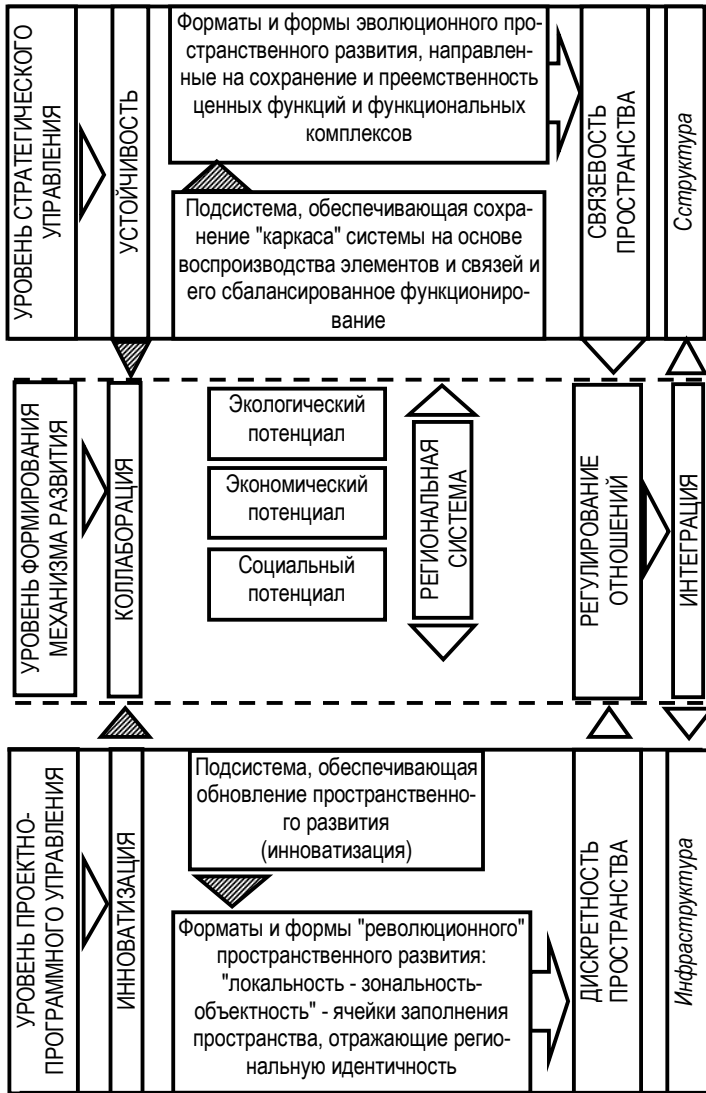


Рис. 2. Концептуальная схема полиструктурного моделирования региональных систем на основе коллаборации процессов устойчивости и инноватизации

Как свидетельствует проведенное ранее авторами исследование²⁴, в процессах регионального развития инфраструктурные приоритеты играют все более заметную роль, дополняя, обогащая и логически развивая сложившуюся структурную организацию пространства. Выявление инфраструктурных принципов развития территорий изменяет действующие функции государственного управления, и регионального планирования, в частности. Речь идет о целесообразности корректировки его объекта - управление изменениями системы.

Сегодня уже недостаточно того, чтобы стратегирование социально-экономического развития и территориального развития только отражало даже незначительные колебания в региональных системах, возникающие вследствие изменяющихся факторов. Оно должно превосходить потенциально возможные риски и угрозы регионального развития. Допуская возможность прогнозирования пространственного развития территорий разного уровня на основе форсайт-технологий, авторы предполагают дальнейшее расширение типологии региональных подсистем как перспективных объектов стратегирования. Полноценность их функционирования неотделима от реализации инфраструктурных принципов, что предполагает возможность возникновения, наряду с традиционными объектами региональной экономики объектов - носителей признаков новых видов экономической деятельности. Вновь образуемые объекты региональной экономики вызывают необходимость ранжирования как предопределяющего перспективные процессы трансформации региональных систем в их территориальной принадлежности. Социально-экономические процессы могут фиксироваться посредством формирования, например, зон и узлов опережающего экономического роста.

Планирование изменений в региональных системах с использованием прогрессивных методов стратегирования, таких, например, как форсайт, способно обеспечить снижение поляризации социально-экономического пространства за счет нивелирования неоднородности показателей развития отдельных региональных систем и их групп. Это объясняет необходимость обоснования системы оценки концепций и сценариев развития региональных систем так, чтобы при всем имеющемся многообразии определялись оптимальные формы их реорганизации, предусматривающие, в первую очередь, повышение качества жизни населения.

Исследуя развитие общества как часть пространственной экономики, включающей региональные системы, становится очевидным отсутствие общих онтологических определений порядка хозяйственной жизнедеятельности в период смены парадигм, построенных на росте научного знания о мировом пространстве. Исследование показало, что особенности построения этапов пространственной локализации ресурсов для эволюции региональных систем определяются наличием или отсутствием противоречий между приоритетами и закономерностями. Приоритеты пространственной локализации ресурсов отражают совокупность ведущих особенностей и признаков территорий, являющихся проекцией общих принципов социально-экономического развития регионов и стран.

Закономерности пространственной локализации развития региональных систем основаны на выявлении потенциала территорий, системном анализе тенденций, установлении способов их унификации. Процесс глобализации, направленный на социокультурную синхронизацию пространственного развития регионов и террито-

рий, проектирующие локальные стратегии, выходящие за пределы их физико- и политико-территориальных границ, вошел в стратегический дрейф, остановившись в своем развитии. Однако глобализация является необратимой тенденцией развития мирового сообщества, обуславливая анализ и синтез идеологических обострений и ситуаций, сложившихся в начале XXI века.

Решение указанных проблем является необходимым условием для обеспечения пространственного постоянства управляющего воздействия, направленного на установление равновесия и повышение устойчивости региональной системы, а также сохранения баланса функций и связей через пространственную локализацию ресурсов, где инфраструктурные компоненты являются регулятором социально-экономических процессов.

Для сбалансированного развития региональных систем необходима локализация территориальных ресурсов, учитывающая особенности социальных, экономических и экологических компонентов, что обеспечит цикличность процессов воспроизводства регионального потенциала в системе пространственной экономики. Влияние на региональную систему внешних факторов приводит преимущественно к инфраструктурным трансформациям, вызывающим появление новых характеристик, касающихся распределения функций, плотности связей, интенсивности процессов. Они способны усиливать региональную дифференциацию. Для снижения подобных негативных эффектов необходимы превентивные механизмы стратегического управления пространственной локализацией ресурсов для развития региональных систем.

Слабая готовность социума к переходам в новый технологический уклад остается ключевой проблемой пространственной локализации ресурсов для развития региональных систем. Как условие выхода из стратегического дрейфа глобализации цифровая экономика диктует новые концепты хозяйствования, основанные на интеграции пространственно-организованных систем, что особенно важно при ограниченности ресурсов. В процессе глобализации мировой экономики, властвующие принципы прозрачности и всеобщей подконтрольности должны уравниваться концептами локализации ресурсов в целях развития региональных систем, учитывающие ярко-проявляющиеся территориальные и этнические особенности в процессе производства, потребления, распределения и воспроизводства.

* * * *

¹ Robinson W.I. The Theory of Global Capitalism and the Emergence of Transnational Elites // Global Elites / eds. A. Kakabadse, N. Kakabadse. London : Palgrave Macmillan, 2012.

² Rogachev A.F., Melikhova E.V., Shokhnekh A.V. Information technology of cognitive modeling of industrial and investment self-development of the medium-sized and single-industry towns // Espacios. 2017. Т. 38, № 27. P. 4.

³ Strategic foresight from theory to practice: methods, tools and culture // Strategic Foresight White Paper. 2013.

⁴ Naisbitt J. Megatrends: Ten New Directions Transforming Our Lives. New York : Warner Books, 1982. 290 p.

⁵ Schwenker B., Raffel T. Thoughts: Megatrends. München: Roland Berger School of Strategy and Economics, 2012. P. 5. URL: http://www.rolandberger.com/media/pdf/Roland_Berger_RBSE_THOUGHTS_Megatrends_E_20120720.pdf.

⁶ Райсс М. Границы "безграничных" предприятий: перспективы сетевых организаций // Проблемы теории и практики управления. 1997. № 1. С. 92-97.

⁷ Brägaru C. Local economic development (LED) planning in the face of globalization // Challenges of the Knowledge Society. Economics. 2013. P. 707-712.

⁸ Angelo H., Wachsmuth D. Urbanizing urban political ecology: A Critique of Methodological Cityism // International journal of urban and regional research. 2014. P. 16-27.

⁹ Козлов С.Д. Глобализация и регионализация, локализация и глокализация: некоторые вопросы методологии исследования и преподавания процессов // Проблемы современной науки и образования. 2018. № 1 (121). С. 64-71.

¹⁰ Robertson R. Glocalization: Time-Space and Homogeneity-Heterogeneity // Global Modernities / ed. by M. Featherstone, S. Lash, R. Robertson. London, 1995.

¹¹ Local economic development policy. Ministry of Local Government P.O. Box 7037 Kampala Uganda. February 2014.

¹² Kline P., Moretti E. Local Economic Development, Agglomeration Economies, and the Big Push: 100 Years of Evidence from the Tennessee Valley Authority // NBER WP. 2013. P. 1-29.

¹³ Mijačić D. Strategic Planning of Local Economic Development in Vojvodina's Municipalities and its. Influence on Cooperation between the Public and Private Sector // Palgrave Macmillan, a division of Macmillan Publishers Limited. 2013.

¹⁴ Namangaya A.H. Urban Spatial Planning and Local Economic Development: Comparative Assessment of Practice in Tanzanian Cities // International Journal of Business, Humanities and Technology. 2014. Dec. Vol. 4, No. 6. P. 20-31.

¹⁵ Shannon L. Local economic development. An overview of the economic development role of local authorities in selected jurisdictions // Local government research series. 2018. No 13.

¹⁶ Khasaev G.R., Tsybatov V.A. Tooling of modeling and strategic planning of energy-efficient development of the regional fuel and energy complex // Eurasian Journal of Analytical Chemistry. 2017. T. 12. № 7b. P. 1169-1182.

¹⁷ Weinstein B.L. Regional Growth Theories and Local Economic Development: Some Examples // Theories of endogenous regional growth. Achievements of spatial science / eds B. Johansson, C. Karlsson, R.P. Stough. Springer, Berlin, Heidelberg. 2011.

¹⁸ Gushchina E. Factors, criteria, and determinants of the increase in the effectiveness of university education in Russia // The International Journal of Educational Management. 2017. T. 31, № 4. P. 485-496.

¹⁹ Valler D., Wood A. Conceptualizing local and regional economic development in the United States // Regional Studies. 2010. № 44 (2). P. 139-151.

²⁰ Kamara R.D. Creating Enhanced Capacity for Local Economic Development (LED) through Collaborative Governance in South Africa // SocioEconomic Challenges. 2017. Vol. 1, Is. 3.

²¹ См.: Evidence on the complex link between infrastructure and regional growth / R. Moreno [et al.] // Working Papers of Economic Sciences 19, Universitat de Barcelona. Espai de Recerca en Economia. 1997; Ashford T. Social Infrastructure Plan. Vol. 1. Social Infrastructure Planning Framework // City of Greater Geelong. 2015;

Development of Social Infrastructure in the Management Practices of Local Authorities: Trends and Factors / E.V. Frolova [et al.] // International journal of environmental & science education. 2016. Vol. 11, No. 15. P. 7421-7430.

²² Regional and Local Economic Development (RLED) Summit Report. Broadening the Participation Continuum in Regional and Local Economic Development Implementation for Sustainable Job Creation // KwaZulu-Natal, 4th Annual RLED Summit. 2014.

²³ Strategic Management in Local Economic Development / G. Swinburn [et al.] // Cities of Change Knowledge Product Series. 2003. Vol. 3.

²⁴ Yushkova N.G. Improvement of tool support of the spatial approach to regional planning: problems, specifics, trends // Economic and Social Changes: Facts, Trends, Forecast. 2014. № 6 (36). P. 225-242.

THE STRATEGIC DRIFT OF GLOBALIZATION AND ONTOLOGY OF PROCESSES OF RESOURCES SPATIAL LOCALIZATION FOR REGIONAL DEVELOPMENT

© 2018 **Yushkova Nataliya Gennadijevna**

Candidate of Architecture, Associate Professor

© 2018 **Gushina Elena Gennadyevna**

Doctor of Economics, Professor

Volgograd State Technical University

© 2018 **Shokhneh Anna Vladimirovna**

Doctor of Economics, Professor

Volgograd State Social and Pedagogical University

E-mail: ymanul@gmail.com

The ontology of the spatial development of systems as a doctrine of the essence of their existence is determined by the categorical rejection of universal universality, due to the turbulence of events and phenomena acting on subjects, objects, tools. In economic systems, it determines the direction of the ontology focus of spatial development on the destruction of philosophical judgements to reveal the unique properties of humanity, human resources, capital, land. For the organization of regional systems, it is essential that the unity and ontological significance of the epistemological constructs of spatial economics makes it possible to overcome the risks of the strategic drift of the globalization.

Keywords: regional system, strategic drift of globalization, sustainability, innovation, glocalization, resources, spatial development, collaboration, competitiveness.

РЕЗЕРВЫ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

УДК 338.45

ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ КОММЕРЧЕСКОЙ НЕДВИЖИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

© 2018 Абрамичева Кристина Дмитриевна
магистрант

© 2018 Заступов Андрей Владимирович
кандидат экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
E-mail: kristi_574784@mail.ru, oiler79@mail.ru

В статье обозначены особенности оценки объектов коммерческой недвижимости. Данное исследование позволило выявить особенности и факторы, влияющие на стоимость объектов коммерческой недвижимости. Рассмотрена процедура проведения оценки объектов коммерческой недвижимости и ее специфика.

Ключевые слова: коммерческая недвижимость, стоимость объекта оценки, факторы оценки недвижимости, недвижимость предприятия.

Объекты коммерческой недвижимости ошибочно рассматривать лишь только с позиции категории объектов нежилой недвижимости, так как они являются одним из многочисленных способов извлечения дохода от предпринимательской деятельности. Именно в этом и заключается актуальность выбранной темы, являясь одной из наиболее востребованных направлений деятельности компаний по оценке коммерческой недвижимости. Также актуальной проблемой является выявление особенностей оценки объектов коммерческой недвижимости и факторов, непосредственно влияющих на итоговый результат стоимости.

К коммерческой недвижимости относятся объекты недвижимости, используемые для деятельности, предполагающей извлечение прибыли, прирост капитала, доход от аренды, или любой другой инвестиционный доход. К объектам коммерческой недвижимости относятся следующие: магазины, торговые центры, офисные здания, цеха, склады и гаражи, промышленные предприятия, гостиницы¹, спортивные сооружения и др.²

В коммерческой недвижимости предприятий можно выделить следующие основные виды:

- офисная недвижимость (размещение представительств и руководства предприятия);
- торговые площади (осуществление продаж различных товаров/услуг потребителю);
- производственно-складские помещения (производство и хранение товаров).

Как правило, оценка тех или иных объектов коммерческой недвижимости требуется для получения кредита в банке (кредит под залог), при разработке инвестиционных проектов и привлечении инвесторов, с целью дать оценку компании, и самое распространенное - определить рыночную величину ставки арендной платы за его пользование.

Основная цель оценки - определение стоимости объекта оценки, вид которой определяется в задании на оценку с учетом предполагаемого использования результата оценки³.

Стоимость объекта оценки - это наиболее вероятная расчетная величина, определенная на дату оценки в соответствии с выбранным видом стоимости согласно требованиям Федерального стандарта оценки "Цель оценки и виды стоимости"⁴.

В оценочной деятельности коммерческой недвижимости предприятий применяются следующие виды стоимости объектов:

1. Рыночная стоимость - это наиболее вероятная цена, по которой тот или иной объект оценки может быть продан на рынке в условиях честной конкуренции, когда стороны сделки действуют, располагая всем объемом необходимой и достаточной информации, причем на цене сделки не отражаются любые чрезвычайные обстоятельства.

2. Инвестиционная стоимость - это стоимость объекта недвижимости для конкретного лица (или группы лиц) при установленных данным лицом (лицами) четко сформулированных инвестиционных целях использования объекта.

3. Ликвидационная стоимость - это расчетная величина, характеризующая наиболее вероятную цену, по которой данный объект оценки может быть продан за срок, меньший обычного срока продажи для рыночных условий, в случае если продавец будет вынужденно совершить такую сделку по реализации объекта недвижимости.

4. Кадастровая стоимость - это стоимость, определенная в результате проведения государственной кадастровой оценки или в результате урегулирования споров о кадастровой стоимости объекта недвижимости⁵.

При оценке стоимости коммерческой недвижимости могут применяться три различных подхода: сравнительный, доходный и затратный. В сравнительном подходе используется информация о прошедших сделках с подобными объектами на рынке и сравнении полученных данных. Доходный подход предполагает оценку стоимости объекта недвижимости в определенный момент с учетом будущей стоимости денежных потоков. Затратный подход основан на расчете затрат, которые необходимы при его воссоздании, но такой подход применяется гораздо реже, нежели предыдущие два. Как показывает практика, чаще всего используется доходный подход. Причиной этому следует то, что заказчики больше интересуются тем, какой же все-таки доход принесет им тот или иной объект коммерческой недвижимости.

Что касается сравнительного подхода, то он основывается на базовых принципах оценки - спроса и предложения, замещения и вклада. Основным из них выступа-

ет принцип замещения. Отличительной особенностью сравнительного подхода относительно коммерческих объектов недвижимости является то, что все объекты очень индивидуальны и достаточно трудно найти оцениваемому объекту объект-аналог, чтобы использовать ряд количественных и качественных методов выделения элементов сравнения и изменения корректировок рыночных данных сопоставимых объектов для моделирования стоимости оцениваемого объекта.

Оценка коммерческой недвижимости - это определение текущей рыночной стоимости коммерческой недвижимости, включает в себя определение стоимости права собственности или иных прав. Данная оценка учитывает размер возможного дохода, риск⁶ и период, связанный с его получением. При оценке коммерческой недвижимости, следует принимать во внимание большое количество факторов, которые влияют на способность недвижимости приносить доход⁷.

Процесс проведения оценки объектов недвижимости для всех объектов одинаков, но некоторые отличия все же присутствуют. В соответствии с пп. 23 ФСО С1 "Общие понятия оценки, подход и требования к проведению оценки" от 25.05.2015 г. проведение оценки включает следующие этапы:

1. Заключение договора на проведение оценки, включающего задание на оценку.
2. Сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки.

При этом если для жилой недвижимости можно подобрать информацию из открытых источников, то для описания рынка коммерческой недвижимости любого (кроме столичного) региона обычно возникают проблемы⁸, так как информация отсутствует или предоставляется на платной основе.

Согласно статье 15.2 Федерального закона N 135-ФЗ заказчик обязан предоставлять необходимую информацию и документацию, необходимую для проведения оценки объекта.

Для проведения оценки перечень документов коммерческой недвижимости следующий:

а) правоустанавливающие документы на объекты в виде сооружений, зданий (свидетельство о государственной регистрации права);

б) правоустанавливающие документы на объекты в виде земельных участков (свидетельство о государственной регистрации права или договор аренды, если земельный участок принадлежит на правах аренды);

в) документы бюро технической инвентаризации:

- технический паспорт или выписка из него (форма № 1а);
- экспликация (форма №22);
- поэтажный план.

Особое внимание нужно уделить документам, которые содержат бухгалтерскую информацию. В данных документах отражается экономическая деятельность физического или юридического лица.

г) Бухгалтерская информация:

- информация об эксплуатационных расходах - расходы на страхование объекта оценки;

- коммунальные платежи;
- расходы на управление объектом оценки;
- фонд оплаты труда обслуживающего персонала;
- справка о величине балансовой стоимости объекта оценки;

- справка о величине остаточной стоимости объекта оценки и др.

На практике список данных документов может быть несколько другим, после проведения переговоров.

3. Применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов.

4. Согласование (в случае необходимости) результатов и определение итоговой величины стоимости объекта оценки.

5. Составление отчета об оценке.

Что касается отчета об оценке коммерческой недвижимости, то он несколько отличается от других, будь то жилая недвижимость или любая другая. Если сравнивать, например, коммерческую и жилую недвижимость, то отчет по коммерческой недвижимости больше по объему, в отчете применяется больше стандартов оценочной деятельности, каждый раздел содержит как можно больше информации для наиболее полного анализа. Для оценки объекта оценки применяются в основном сравнительный и доходный подходы. Если же объекты жилой недвижимости не имеют каких-то особенных отличий, все они типичны по своим характеристикам, то коммерческие объекты наоборот, все они довольно-таки индивидуальные по своим характеристикам, направлениям деятельности и другим показателям.

Наибольший интерес представляют отсутствие, либо наличие любого рода обременений, которые связаны с недвижимым объектом оценки. На любых этапах, при оценке недвижимости, выявляются различные факторы, которые могут быть достаточно значимыми и непосредственно повлиять на стоимость коммерческой недвижимости.

Выделим следующие факторы, которые в большой мере влияют на оценку стоимости объектов недвижимости.

Факторы, которые оказывают воздействие на стоимость объекта на рынке недвижимости, могут быть отнесены к трем группам.

Первая группа:

- Политические. Политическое ограниченное или либеральное зонирование, ограничительные или либеральные строительные нормы и правила, услуги муниципальных служб, налоговая политика, защита окружающей среды.

- Экономические. Экономические тенденции изменения уровня дохода, занятость, кредитная политика и доступность кредитных ресурсов, ставки процента, арендной платы, рост или сокращение затрат на строительство, цены.

- Социальные. Социальные тенденции изменения численности населения, его омоложения или старения, стиль и уровень жизни, размер семьи, тенденции изменения образовательного уровня, отношение к соседним объектам и их владельцам.

- Физические: природные - это земля, климат, ресурсы, топография, почва; созданные человеком - это здания, сооружения, дороги, коммунальные объекты, форма участка и др.

Вторая группа:

- Условия продажи, включающие в себя залоги и заклады, особые условия сделок, мотивы продавцов и покупателей.

- Местоположение: транспортная доступность, пешеходная доступность, наличие и состояние коммуникаций, наличие объектов социально-культурного назначения и др.

- Физические характеристики: физические параметры, качество строительства и эксплуатации, наличие коммунальных услуг, состояние недвижимости, привлекательность, комфорт.

- Условия финансирования такие как, сроки кредитования, процентные ставки, условия выделения средств.

- Временные: дата оценки и даты известных сделок по аналогам.

Третья группа:

- Архитектурно-строительные. Данные факторы оказывают заметное влияние на стоимость здания, т.к. объекты недвижимости должны соответствовать климатическим условиям, иметь хорошее естественное освещение помещений и т. д.

- Финансово-эксплуатационные - оценка объема имущественных прав.

Непосредственный учет факторов объекта недвижимости оказывает влияние на весь рынок недвижимости, как в целом, так и на конкретный объект рассматриваемой собственности предприятия.

Приобретая цивилизованные формы, на рынке российской коммерческой недвижимости постепенно формируется его рациональная инфраструктура. Именно поэтому большое значение имеет верное и четкое определение стоимости для конкретного объекта коммерческой недвижимости.

При анализе деятельности по оценке объектов коммерческой недвижимости для предприятий, были выявлены следующие особенности оценки таких объектов, в отличие от некоммерческой недвижимости:

1. Основная цель оценки - определение рыночной, инвестиционной или ликвидационной стоимости оценки объекта;

2. Зачастую заказчиков интересует рыночная стоимость объекта;

3. Существуют проблемы при описании рынка коммерческой недвижимости;

4. На втором этапе сделки, для коммерческой недвижимости необходимо предоставить всю бухгалтерскую информацию, для наиболее полного анализа объекта;

5. На практике оценщики чаще всего применяют доходный подход, так как для заказчиков главное - прибыль от определенного объекта;

6. Применяя сравнительный подход, трудно найти объект-аналог, так как все коммерческие объекты по природе своей уникальны;

7. Отчет по таким объектам значительно отличается от других отчетов объемом документа, содержанием, критериями оценки и так далее.

Все вышеперечисленные особенности и факторы в значительной мере влияют на стоимость объекта коммерческой недвижимости. Также важно поручать оценку высококлассным профессионалам, которые помогут сделать ведение бизнеса успешным и прибыльным.

* * * *

¹ Заступов А.В. Потенциал развития рынка гостиничной недвижимости региона // Экономика и управление собственностью. 2016. № 1. С. 61-67.

² Асаул А.Н. Экономика недвижимости : учеб. для вузов. 4-е изд., перераб. и доп. Санкт-Петербург : Питер, 2013. 230 с.

³ ФСО № 2. Цель оценки и виды стоимости : приказ Минэкономразвития от 20.05.2015 № 298. Доступ из справ.-правовой системы "КонсультантПлюс".

⁴ ФСО № 1. Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки : приказ Минэкономразвития от 20.05.2015 № 297. Доступ из справ.-правовой системы "КонсультантПлюс".

⁵ Об оценочной деятельности в Российской Федерации : федер. закон от 29.07.1998 № 135-ФЗ (ред. от 13.07.2015). Доступ из справ.-правовой системы "КонсультантПлюс".

⁶ Заступов А.В. Аспекты управления проектными рисками в деятельности предприятий нефтедобывающей промышленности // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2008. № 11 (49). С. 27-32.

⁷ Павлова М.С. Теоретические основы оценки стоимости коммерческой недвижимости // Вестник современных исследований. 2018. № 42 (19). С. 490-493.

⁸ Заступов А.В. Вопросы регулирования экономических отношений в регионах, обеспечивающих эффективность освоения нефтяных ресурсов // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2008. № 9 (47). С. 25-28.

FEATURES OF ASSESSMENT OF THE COMMERCIAL REAL ESTATE OF THE ENTERPRISES

© 2018 **Abramicheva Kristina Dmitrievna**

Undergraduate

© 2018 **Zastupov Andrey Vladimirovich**

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: kristi_574784@mail.ru, oiler79@mail.ru

In article features of assessment of objects of the commercial real estate are designated. This research has allowed to reveal the features and factors influencing the cost of objects of the commercial real estate. The procedure of evaluating objects of the commercial real estate and its specifics is considered.

Keywords: commercial real estate, assessment project cost, real estate assessment factors, enterprise real estate.

УДК 338.45

МЕТОДИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

© 2018 **Азисова Олеся Маратовна**

магистрант

© 2018 **Заступов Андрей Владимирович**

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: o.azisowa@yandex.ru, oiler79@mail.ru

В статье рассмотрены наиболее известные методики анализа использования основных производственных фондов предприятия, основные показатели движения основных фондов, а также методы повышения эффективности использования основных производственных фондов.

Ключевые слова: основные средства предприятия, фондорентабельность, фондоемкость, фондоотдача, фондовооруженность, эффективность производства.

Значимым фактором любого производства являются основные средства. Эффективность их использования и состояние оказывают огромное влияние на окончательные итоги деятельности организации. Разумное применение основных фондов неким образом содействует увеличению выпуска продукции, уменьшению себестоимости, трудоемкости изготовления¹.

Оценку основных фондов требуется проводить по нескольким направлениям, это позволяет увидеть полную картину на предприятии и исходя из анализа можно дать оценку структуры, динамики и эффективности использования основных средств и долгосрочных инвестиций.

В настоящее время в России применяются несколько подходов к методике анализа эффективности использования основных средств.

Опираясь на специфику выявленных раньше методов, можно сформировать следующий алгоритм практической сущности методик анализа эффективности использования основных фондов:

1. Анализ обеспеченности организации и его структурных подразделений основными средствами;

2. Анализ состава и структуры основных средства;

3. Анализ состояния основных средств, оценка стадий их жизненного цикла, установление тенденций движения основных средств;

4. Анализ амортизационной политики в отношении основных средств;

5. Факторный анализ эффективности использования основных средств;

6. Анализ влияния использования основных средств на финансовое состояние предприятия;

7. Разработка приоритетных направлений по повышению эффективности использования основных средств².

Для того чтобы проанализировать состав и движение основных средств, необходимо рассчитать следующие коэффициенты:

Коэффициент выбытия ОС показывает долю выбывших основных средств за период. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{выбытия}} = \frac{\text{Выбывшие основные средства}}{\text{Основные средства на начало года}} . \quad (1)$$

Коэффициент обновления ОС показывает долю новых основных средств на предприятии. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{обновления}} = \frac{\text{Поступившие основные средства}}{\text{Основные средства на конец года}} . \quad (2)$$

Коэффициент прироста ОС отражает относительное увеличение основных средств за счет их обновления. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{прироста}} = \frac{\text{Поступившие ОС} - \text{Выбывшие ОС}}{\text{Основные средства на конец года}} . \quad (3)$$

Коэффициент износа ОС показывает, насколько амортизированы основные средства, т.е. в какой мере профинансирована их возможная будущая замена по мере износа. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{износа}} = \frac{\text{Амортизация}}{\text{Первоначальная стоимость ОС}} \cdot \quad (4)$$

Коэффициент годности ОС показывает, какую долю составляет их остаточная стоимость от первоначальной стоимости за определенный период. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{годности}} = \frac{\text{Остаточная стоимость ОС}}{\text{Первоначальная стоимость ОС}} \cdot \quad (5)$$

Для того чтобы дать полный анализ, коэффициент износа основных средств нужно рассматривать в совокупности с коэффициентом годности. Эти коэффициенты применяются для оценки состояния основных средств, поэтому нужно отметить, что эти коэффициенты условны. Это вызвано тем, что значение коэффициента износа и годности имеют взаимосвязь с выбранным методом начисления амортизации на предприятии. Из этого следует, что коэффициент износа не показывает реальной изношенности основных средств, так же как и коэффициент годности не может дать точной оценки их текущего состояния³.

Однако невзирая на данный факт, эти показатели имеют аналитическое значение. В том случае, если значение коэффициента износа больше чем 50%, а коэффициент годности меньше 50%, это считается отрицательным моментом для предприятия.

Целесообразное применение основных производственных фондов необходимо для повышения производства общественного продукта и национального дохода. Увеличение уровня использования основных фондов допускает возможность расширить объемы выпуска производства, даже при отсутствии дополнительных капитальных инвестиций.

Доходность капитала определяется эффективностью и интенсивностью использования ОПФ, что в свою очередь напрямую оказывает влияние на финансовое состояние предприятия. Обобщающими характеристиками интенсивности использования основных фондов служат: фондорентабельность, фондоемкость, фондоотдача и фондовооруженность⁴.

Фондоотдача показывает уровень эффективности использования основных производственных фондов. Она отображает, сколько выручки организация получает от единицы основного средства.

Считается, что этот коэффициент является основным индикатором качества управления фондами компании. Этот показатель рассчитывают, когда необходимо сравнить эффективность использования фондов производства в разных компаниях.

При высоком значении этого коэффициента, можно смело сказать, что фонды используются эффективно. Низкие показатели фондоотдачи, говорят о неэффективном управлении фондами. Рассчитывается этот показатель по формуле:

$$\text{Фондоотдача} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость ОС}} \cdot \quad (6)$$

Фондоемкость - это обратный показатель фондоотдачи. Она характеризует стоимость основных производственных фондов на 1 руб. товарной продукции или на единицу выпускаемой продукции в натуральном или стоимостном выражении. Рассчитывается по формуле:

$$\text{Фондоемкость} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость ОС}}{\text{Выручка}}. \quad (7)$$

Фондовооруженность (ФВ)- характеризует эффективное использование основных фондов и определяется как отношение среднегодовой стоимости основных фондов к среднесписочной численности промышленно-производственного персонала. Рассчитывается по формуле:

$$\text{ФВ} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость ОС}}{\text{ССЧ}}, \quad (8)$$

где ССЧ - средняя численность работников за год.

Фондорентабельность характеризует величину прибыли, приходящейся на 1 руб. фондов, и определяется как отношение прибыли к стоимости фондов: Рассчитывается по формуле:

$$\text{ФР} = \frac{\text{П}}{\text{А}_{\text{ср.г}}} * 100\%, \quad (9)$$

где П - чистая прибыль;

$\text{А}_{\text{ср.г}}$ - средняя стоимость внеоборотных активов.

Рентабельность основных фондов показывает реальную доходность от использования основных средств в процессе производства продукции⁵.

Как правило, основные фонды занимают большую часть в общей сумме основного капитала компании. На конечный результат деятельности предприятия влияют основные фонды их количество, стоимость, технический уровень, эффективность их использования. От всех перечисленных факторов зависит: объем продукции, ее себестоимость, прибыль, рентабельность, устойчивое финансовое положение.

Для того чтобы повысить эффективность производства, важным моментом является то, что необходимо обеспечить ускоренный рост производства продукции по сравнению с ростом основных производственных фондов.

Для того чтобы достичь повышения эффективности использования основных производственных средств предприятия применяют следующие методы:

1. Экстенсивный;
2. Интенсивный.

Эффективная эксплуатация основных фондов зависит от того, полностью ли реализуются экстенсивные и интенсивные факторы улучшения их использования.

Экстенсивное улучшение применения основных фондов подразумевает собой, что, с одной стороны, увеличивается время работы действующего оборудования в календарный период, а с другой - можно повысить удельный вес действующего оборудования в составе всего оборудования, находящиеся в собственности у организации.

Экстенсивный способ подразумевает собой увеличение времени использования фондов, т.е. в возрастании доли работающего оборудования в его общей массе, уменьшение его простоев.

Для того чтобы увеличить время работы оборудования необходимо следующее:

- сократить и ликвидировать внутрисменные простои оборудования путем: высококачественного ремонтного обслуживания оборудования, вовремя предоставлять необходимое количество рабочей силы для основного производства, обеспечивать ресурсами (сырье, материалы, полуфабрикаты);

- сократить целодневные простои оборудования.

Для интенсивного способа характерно повышение технического уровня основных фондов. В этот способ входят такие мероприятия как: ускорение темпов научно-технического прогресса, внедрение новых технологических процессов, техники последних поколений⁶.

Интенсивность использования основных фондов можно повысить с помощью улучшения технологии производства, ликвидировать "узкие места" в производственном процессе, сократить сроки достижения проектной производительности техники, усовершенствовать научную организацию труда, производства и управления, применять скоростные методы работы, повышать квалификацию и профессиональное мастерство рабочих.

Чтобы повысить эффективность использования основных производственных фондов, нужно увеличить показатель фондоотдачи и снизить фондоемкость продукции, для этого необходимо:

- внедрить в производство, не установленное оборудование, заменить или модернизировать его; использовать оборудование наиболее интенсивно, а также внедрять инновационные технологии;

- повысить коэффициент сменности, это можно достигнуть, если использовать оптимальный график работы предприятия, который включает в себя эффективный план проведения ремонтных и наладочных работ⁷;

- повышать квалификацию рабочего персонала, который может обеспечить наиболее эффективную эксплуатацию оборудования;

- экономически стимулировать основных и вспомогательных рабочих, улучшать условия труда и отдыха, также проводить оздоровительные мероприятия и другие мероприятия, оказывающие положительно влияние на физическое и духовное состояния работников.

Все комплексные мероприятия, которые направлены на улучшение использования основных фондов, разработанные на любом уровне управления предприятия, должны обеспечивать увеличение объемов производства продукции, в первую очередь при помощи наиболее полного и эффективного использования внутренних резервов, машин и оборудования, во вторых путем - повышения коэффициента сменности, в третьих - за счет ликвидации простоев⁸.

¹ Ховрина Д.Р. О вопросах методики анализа основных средств предприятия // Молодой ученый. 2016. №10. С. 924-927. URL: <https://moluch.ru/archive/114/30188> (дата обращения: 12.11.2018).

² Заступов А.В. Кластерная модель развития промышленных отраслей экономики региона // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. № 3 (149). С. 13-18.

³ Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие для вузов / А.И. Алексеева [и др.]. 2-е изд., перераб. и доп. Москва : КноРус, 2010. 687 с.

⁴ Там же.

⁵ Виноградова М.В. Организация и планирование деятельности предприятий сферы сервиса : учебник. Москва : Дашков и К, 2013. 310 с.

⁶ Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник. 6-е изд. Москва : Инфра-М, 2014. 607 с.

⁷ Заступов А.В. Вопросы повышения экономической эффективности эксплуатации добывающих скважин на месторождениях с истощающимися нефтяными ресурсами // Интервал. Передовые нефтегазовые технологии. 2007. № 10. С. 70-73.

⁸ Заступов А.В., Татарских Б.Я. Исследование проблем рентабельности и экономической целесообразности эксплуатации скважин на нефтедобывающих предприятиях Урало-Поволжья // Известия Самарского научного центра Российской академии наук. 2007. № S6. С. 174-178.

METHODICAL QUESTIONS OF USE OF THE FIXED BUSINESS ASSETS OF THE ENTERPRISE

© 2018 Azisova Olesya Maratovna

Undergraduate

© 2018 Zastupov Andrey Vladimirovich

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: o.azisowa@yandex.ru, oiler79@mail.ru

The article describes the most well-known methods of analyzing the use of fixed assets of the enterprise, the main indicators of the movement of fixed assets, as well as methods to improve the efficiency of using basic productive assets.

Keywords: fixed assets of the enterprise, fundamentalisation, capital intensity, capital productivity, capital-labor ratio, production efficiency.

УДК 338.45.01

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ МОДЕРНИЗАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

© 2018 Беланова Наталия Николаевна

кандидат экономических наук, доцент

© 2018 Корнилова Анна Дмитриевна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: adkornilova@yandex.ru

Статья посвящена основным проблемам и перспективам модернизации промышленных предприятий. Обосновывается необходимость данной модернизации и инновационного разви-

тия в целях повышения эффективности региона и страны в целом. Предлагаются основные направления модернизации промышленного комплекса и их реализации. Выделяется значимость государственной поддержки в процессах стабилизации региона.

Ключевые слова: промышленность, промышленный комплекс, предприятия промышленности, модернизация, инновационное развитие.

Ситуации, происходящие в последние годы в мировой экономике, привели к ряду проблем, с которыми столкнулась отечественная промышленность. Основные проблемы связаны с закупкой импортного сырья, комплектующих и оборудования; со своевременным трансфером западных технологий; с развитием успешного сотрудничества с иностранными партнерами и инвесторами. Санкции, введенные западными странами, коснулись большого количества российских предприятий. Предприятия промышленного комплекса столкнулись с необходимостью выживать в сформировавшихся сложных условиях, а также проводить стратегические преобразования структуры производства. Современная ситуация привела к изменениям в организационно-управленческих методах и принципах в решении производственных задач.

Одной из важнейших проблем является проблема модернизации отечественного промышленного комплекса. Данный процесс многогранный, имеющий комплексный характер технологических и инфраструктурных изменений, реализуемый на предприятиях региона с целью качественных преобразований в сфере промышленности и созданию высокотехнологических инновационных активов. Ключевой целью модернизации является формирование современной конкурентоспособной промышленности, как основы обеспечения экономического роста и повышения качества жизни населения.

Самарская область является развитым промышленным регионом России, на территории которой функционируют до 400 крупных и свыше 4000 малых предприятий. Основные промышленные отрасли: машиностроение, топливная, металлообрабатывающая, химическая и нефтехимическая, электроэнергетическая и цветная металлургия. Необходимость осуществления модернизации промышленного комплекса связана с повышением социальной и экономической эффективности деятельности предприятий промышленности, с повышением конкурентоспособности промышленной продукции, технологическим преобразованиями в производстве и с переориентацией экономики региона на прогрессивный путь развития.

В прошедшем 2017 году в регионе замедлился спад инвестиций в основной капитал: на развитие экономической и социальной сферы было использовано 251,5 млрд. руб. инвестиций в основной капитал, что составило 95,9% от уровня 2016 года. По итогам 2016 года снижение инвестиций составляло 21,7%¹. В 2017 году из-за рубежа инвестиции в основной капитал в Самарском регионе не осуществлялись. Структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования представлена на рис. 1.



Рис. 1. Структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования в Самарской области в 2017 г.*

* По данным Министерства экономического развития и инвестиций.

В сравнении с 2016 годом значительно выросла доля бюджетных средств в связи с финансированием затрат на подготовку к чемпионату мира по футболу 2018 года. Снизились доли кредитов банков и заемных средств других организаций. Порядка 84% всего объема инвестиций сосредоточено в следующих видах экономической деятельности:

- обрабатывающие производства - 29,6%;
- добыча полезных ископаемых - 19,4%;
- транспортировка и хранение - 17,9%;
- энергетика - 5,9%;
- деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений - 4,8%;
- деятельность в области информации и связи - 3,4%;
- торговля - 2,9%.

Модернизацию необходимо начинать с предприятий традиционной промышленности, составляющей основу экономики региона. Однако варианты модернизации зависят от множества факторов²:

- от степени влияния внешнеэкономических факторов на экономическую эффективность деятельности региональных промышленных предприятий;
- от динамики развития промышленных отраслей;
- от степени эффективности и интенсивности мер государственной поддержки для обеспечения устойчивого развития предприятий промышленности.

Согласно Стратегии социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года модернизация промышленного комплекса региона должна начинаться с повышения качества институциональной среды и улучшения конъюнктуры мирового рынка энергоресурсов³.

Согласно целям Программы модернизации, промышленные предприятия региона должны стать не только основой функционального роста, обеспечивающими рост конкурентоспособной продукции, но и основами институционального роста, поддерживающими развитие региональной инновационной деятельности (рис. 2).

Направления модернизации промышленного комплекса

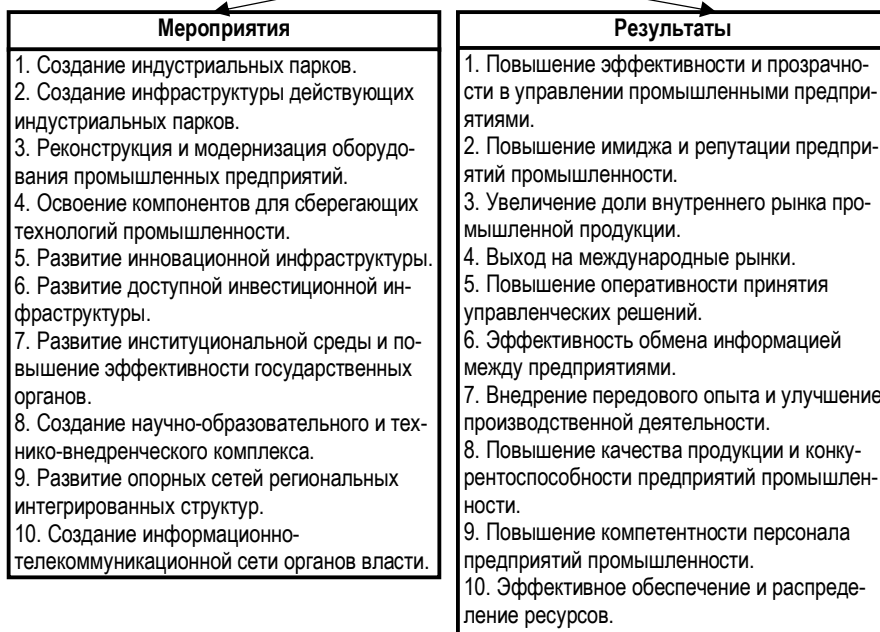


Рис. 2. Направления модернизации промышленного комплекса*

* Стратегия социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года.

Для реализации Программы модернизации необходимо осуществить технологическую реконструкцию основных предприятий промышленности, которые в дальнейшем станут опорой всего промышленного комплекса. Привлечение в регион отечественных и международных компаний-лидеров приведет к развитию и применению передовых технологий и лучших управленческих практик⁴. Необходимым условием для эффективной модернизации региональной промышленности является многоаспекторная государственная поддержка, которая строится на формировании и реализации государственно важнейших инновационных проектов по приоритетным направлениям, на основе концентрации государственных ресурсы.

Создание для предприятий благоприятных внешних условий, бесспорно, позитивно скажется на конкурентоспособности промышленности и развитии экономики региона в целом⁵. Тем не менее, на многих предприятиях промышленности отсутствует эффективный методический инструментарий для системного решения комплексных проблем, что минимизирует данный эффект. Актуальность модернизации предприятий промышленности на основе адаптивности внутренней системы предприятия к внешним условиям очевидна.

На современном этапе достаточно большое количество экономистов посветили свои работы данной тематике. Однако в настоящее время остается ряд нерешенных

проблем, которые сдерживают процесс модернизации промышленного комплекса региона. Гораздо медленнее, чем в других областях РФ данный процесс осуществляется в Самарской области. Можно выделить основными причинами⁶:

- ответственность и профессионализм сотрудников предприятий;
- низкий уровень технико-технологического оснащения производств;
- высокий уровень износа промышленного оборудования;
- эффективность бизнес-процессов;
- взаимосвязь науки, бизнеса и власти.

Ключевым условием успешной модернизации промышленного комплекса Самарской области должно стать интеллектуальное, научно-исследовательское развитие предприятий, развитие и укрепление элементов инновационной инфраструктуры, а также поддержка региональных властей. В основу реализации данного процесса должен быть положен принцип наращивания и концентрации научного знания, а затем и производственного потенциала, в наиболее перспективных направлениях. Модернизация должна опираться на комплекс взаимосвязанных инновационных мероприятий, позволяющих задействовать государственный, производственный, научный и образовательный потенциал региона в развитии качественно нового промышленного комплекса⁷. Это в результате приведет:

- к освоению инновационных ресурсов и производству высокотехнологичной продукции;
- совершенствованию механизма управления предприятиями;
- развитию кадрового потенциала и повышению конкурентоспособности работников;
- формированию и развитию многоуровневой институциональной системы.

В заключение стоит отметить, что реализация модернизации промышленных предприятий Самарской области будет способствовать укреплению социально-экономической стабильности и экономической безопасности региона.

* * * *

¹ Сценарные условия социально-экономического развития Самарской области на 2017 год и плановый период 2018 и 2019 годов. URL: <http://economy.samregion.ru> (дата обращения: 23.10.2018).

² Ашмарина С.И., Кандрашина Е.А., Стрельцов А.В., Яхнеева И.В. Особенности управления организационными изменениями предпринимательских структур // Экономика и предпринимательство. 2017. № 7 (84). С. 1085-1089.

³ Стратегия социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года. URL: http://economy.samregion.ru/programmy/strategy_programm/proekt_strateg (дата обращения: 25.10.2018).

⁴ Васяйчева В.А., Сахабиева Г.А. О конкурентоспособности промышленного комплекса Самарской области // Наука, образование и инновации : сб. ст. Междунар. науч.-практ. конф. 2016. С. 193-196.

⁵ Развитие промышленных комплексов России в условиях вызовов XXI века : монография / под общ. ред. Н.М. Тюкавкина. Самара : Самар. ун-т, 2015.

⁶ Корнилова А.Д., Домнина С.В. Региональные аспекты управления реструктуризацией экономики // Научное обозрение. 2015. № 9. С. 205-208.

⁷ Беланова Н.Н., Киреева Е.Е. Оперативные меры антикризисного регулирования российской экономики // Научное обозрение. 2015. № 14. С. 287-290.

MAIN DIRECTIONS OF MODERNIZATION ENTERPRISES INDUSTRY

© 2018 Belanova Natalya Nikolaevna
Candidate of Economics, Associate Professor
© 2018 Kornilova Anna Dmitrievna
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: adkornilova@yandex.ru

The article is devoted to the main problems and prospects of modernization of industrial enterprises. The necessity of their modernization and innovative development, in order to increase the efficiency of the region and the country as a whole, is substantiated. The author proposes the main directions of modernization of the industrial complex implementation of these areas. The importance of state support in the processes of stabilization of the region.

Keywords: industry, industrial complex, industrial enterprises, modernization, innovative development.

УДК 330.4:336.71

ПРИМЕНЕНИЕ МОДЕЛИ ОПЦИОННОГО ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ БЛЭКА-ШОУЛЗА В ОЦЕНКЕ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

© 2018 Борзихин Владимир Сергеевич
аспирант
© 2018 Понукалин Александр Владимирович
кандидат экономических наук, доцент
Пензенский государственный университет
© 2018 Никитина Наталья Владиславовна
кандидат экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
E-mail: borzihinvladimir@mail.ru, avp1123@mail.ru, nikitina_nv@mail.ru

Актуальность данного исследования состоит в том, что классические методы, чаще всего используемые для оценки стоимости компании, не способны в полной мере учесть все рыночные факторы. Оценка стоимости коммерческого банка отличается от оценки стоимости обычной компании, поскольку банковский бизнес имеет ряд характерных только для него черт. К ним относятся: жесткое регулирование государством, необходимость формирования обязательных резервов и выполнения нормативов Банка России, высокая доля нематериальных активов, заемных средств в валюте баланса (от 85%), сложность управления ликвидностью, повышенный риск деятельности, неоднородность денежных потоков. Согласно методу реальных опционов, стоимость банка можно представить как стоимость колл-опциона на покупку. Данный метод обладает рядом преимуществ: он учитывает ожидания инвесторов и динамику развития компании,

в большей мере опирается на расчетные показатели, вследствие чего отлично подходит для использования компьютерных мощностей. Показано применение этого метода на примере российского банка и способ корректировки статистических параметров оценивания.

Ключевые слова: банк, стоимость, опцион, опционное ценообразование, модель Блэка-Шоулза, волатильность.

На сегодняшний день развитие мирового финансового рынка в большой степени определяется банковским сектором экономики. Быстрое развитие банковского сектора усиливает конкуренцию между банками, поэтому они уделяют большое внимание реализации своего потенциала. Банк стремится поддерживать конкурентоспособность, создавать благоприятную атмосферу вокруг банка и принимать правильные управленческие решения в целях недопущения снижения курса акции, если такие присутствуют на бирже. Все большую популярность набирает концепция управления стоимостью компании. Оценка стоимости коммерческого банка показывает, может ли он привлекать дополнительные средства, выступает критерием финансовой устойчивости. Исходя из этого, вопрос рыночной стоимости актуален, в том числе и для коммерческих банков.

Для компаний, функционирующих в условиях высокой неопределенности, опционы (стоимость выбора) приобретают огромное значение. Инвестор, покупая акции компании, имеющей проекты с высокой степенью неопределенности, фактически приобретает право на получение части будущих результатов деятельности компаний. Растущие рынки капитала сами по себе характеризуются высокой степенью неопределенности и высоким потенциалом роста. В связи с этим использование реальных опционов для оценки стоимости собственного капитала особенно важно для компаний, находящихся в условиях растущих рынков капитала, в частности в России. Поскольку сегодня, когда остальные ресурсы для наращивания конкурентных преимуществ уже во многом исчерпаны, для большинства компаний становится актуальной проблема анализа и учета возможностей роста корпоративной стоимости с помощью управления портфелем проектов, обладающих неопределенностью, а значит высокой долей реальных опционов в своей стоимости.

В качестве оценки стоимости компаний опционные модели обладают рядом достоинств. Стоимость организации - это переменная величина, которая зависит от внешних для производственно-финансовых характеристик условий. Так как высокая степень неопределенности и высокий потенциал роста - основные характеристики растущих рынков капитала, использование реальных опционов особенно эффективно для компаний, чья деятельность предполагает непрерывный рост. Опционный метод расширяет потенциальные возможности использования оценки стоимости как финансового инструмента.

Метод реальных опционов очень эффективен для оценки стоимости организаций, если величина их активов и обязательств постоянно меняется. Под такой тип организации подходят коммерческие банки.

В оценке бизнеса и инвестиционных проектов метод реальных опционов имеет ряд преимуществ по сравнению с другими методами доходного подхода, поскольку

позволяет учитывать "динамику развития компании и учитывать ожидания инвесторов". Вследствие этого, стоимость компании при опционном методе обычно выше, чем в традиционных моделях. Заниженный же результат может получиться, если компания находится в условиях неопределенности.

С точки зрения теории реальных опционов под стоимостью коммерческого банка понимается стоимость колл - опциона, представляющего собой сумму всех активов и обязательств компании. Таким образом, вся компания принимается за опцион, стоимость которого и требуется рассчитать.

Одним из необходимых элементов процесса оценки банка выступает его финансовый анализ. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка является одним из основных этапов оценки банковского бизнеса и может быть рассмотрен в качестве обобщающей, комплексной характеристики деятельности банка и уровня его системы управления.

Оценка стоимости коммерческого банка несколько отличается от оценки стоимости обычной компании, поскольку банковский бизнес имеет ряд специфических черт, отличающих его от других видов бизнеса.

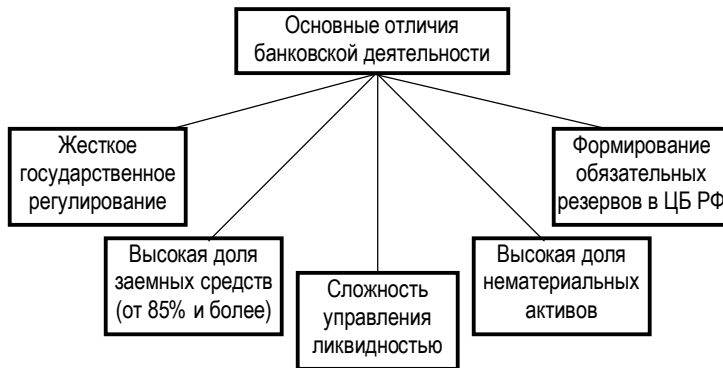


Рис. Основные отличия банковской деятельности от деятельности других организаций

Первое и самое главное отличие коммерческого банка состоит в жестком контроле со стороны государственных органов. Главная причина в том, что кредитные организации являются ключевым звеном финансовой системы государства. Главными регуляторами деятельности выступают законодательно определенные нормы, правила и нормативы. Самый яркий пример - это установление регулирования банковской деятельности Центральным Банком Российской Федерации на основе инструкции "Об обязательных нормативах банков", которая уменьшает рискованность банковского бизнеса и обеспечивает их устойчивое функционирование. Центральный Банк обеспечивает контроль капитала банков путем установления нормы обязательных резервов для кредитных организаций. Норма обязательных резервов является необходимой мерой в силу рискованности банковского бизнеса и его важности для финансовой системы страны.

Среди других причин необходимости поддержания адекватности капитала банков, можно выделить:

- 1) возможность получения разрешения на деятельность в процессе основания банка;
- 2) обеспечение доверия вкладчиков и кредиторов к данному банку;
- 3) высокий кредитный рейтинг как залог успешного банковского бизнеса.

Вторая особенность банковской деятельности - особенности бухгалтерского учета относительно структуры бухгалтерского баланса, которые возникают вследствие отсутствия производства материального товара и большого количества нематериальных операций. Данные особенности требуют создавать наиболее эффективную систему бухгалтерского учета, которая отличается высокой степенью компьютеризации и оперативности. У коммерческого банка величина заемных средств обычно составляет значительную часть средств баланса, более 85%, в то время как доля собственного капитала незначительна.

Особое внимание следует обратить на наличие неосязаемых активов коммерческого банка. Например, к ним относится гудвилл. Коммерческий банк обладает гарантией правительства, проявляющейся в виде страхования вклада клиентов.

Еще одна важная особенность - важность поддержания ликвидности баланса, так как большая часть операций банка связана с высоколиквидными активами, в первую очередь с денежными средствами. Отсутствие достаточной ликвидности может привести к снижению доходности и тяжелым финансовым последствиям для организации. Данная проблема создает сложность в составлении эффективного соотношения между ликвидными, безрисковыми и доходными активами.

Таким образом, оценка стоимости коммерческого банка должна учитывать все особенности и отличия банковской сферы от какой-либо иной. Основные различия заключаются в вопросах бухгалтерского учета, в структуре баланса банка, где в активах преобладают кредиты, предоставляемые клиентам, а большая часть пассивов - депозиты клиентов.

Среди основных особенностей также выделяется нематериальность предоставляемых банком услуг и наличие у банка такого специфического нематериального актива, как гарантия государства. Это проявляется в установке Центральным Банком обязательных нормативов по финансовым и балансовым показателям, нормы обязательных резервов и в требовании соответствия уровня капитала уровню риска.

Наиболее важными нормативными показателями выступают показатели ликвидности и показатели достаточности капитала.

Ликвидность банка - это способность банка обеспечить полное и своевременное выполнение своих финансовых обязательств. Сам термин "ликвидность" означает быстроту реализации, продажи, превращения материальных ценностей и активов в денежные средства.

В целях контроля над состоянием ликвидности коммерческого банка законодательно Центральным Банком России установлены обязательные нормативы банковской деятельности, фактическая и нормативная величина которых представлена в таб. 1.

Таблица 1

Нормативные показатели ликвидности

Ликвидность	Норматив
Абсолютная, %	15% и больше
Текущая, %	50% и больше
Долгосрочная, %	120% и меньше

1) Норматив абсолютной (мгновенной) мгновенной ликвидности коммерческого банка Н2 ограничивает риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня. Значение норматива не должно быть ниже 15%. Формула для расчета:

$$H2 = \frac{Лам}{Овм - Овм^*},$$

где $Лам$ - высоколиквидные активы;

$Овм$ - обязательства по счетам до востребования;

$Овм^*$ - минимальный совокупный остаток средств по счетам физических и юридических лиц.

2) Норматив текущей ликвидности банка Н3 ограничивает риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета 30 календарных дней. Минимальное значение норматива - 50%. Формула для расчета:

$$H3 = \frac{Лам}{Овт - Овт^*},$$

где $Лам$ - ликвидные активы (финансовые активы, которые в течение ближайших 30 календарных дней).

3) Норматив долгосрочной ликвидности банка Н4 - ограничивает риск потери ликвидности банком вследствие вложения банком средств в долгосрочные активы. Максимальное нормативное значение составляет 120%. Формула для расчета:

$$H4 = \frac{Крд}{К_о + ОД + О^*},$$

где $Крд$ - кредитные требования со сроком более года;

$К_о$ - собственные средства банка;

$ОД$ - обязательства по кредитам и депозитам;

$О^*$ - минимальный остаток средств по счетам, не вошедший в расчет показателя $ОД$.

Для оценки стоимости колл-опциона наиболее популярна и предпочтительна для использования модель Блэка-Шоулза, которая выглядит следующим образом:

$$C = S * N(d1) - X * e^{-rt} * N(d2),$$

где

$$d1 = \frac{\ln \frac{S}{X} + (r + \frac{\sigma^2}{2}) * t}{\sqrt{\sigma^2 * t}};$$

$$d2 = d1 - \sqrt{\sigma^2 * t};$$

S - активы банка;

X - обязательства банка;

$N(d)$ - функция нормального распределения;
 r - безрисковая ставка доходности;
 t - дюрация долга;
 σ - волатильность.

Под активами банка (S) понимается валюта баланса (актив) компании, а под обязательствами(X) - сумма краткосрочной и долгосрочной задолженностей (величина обязательств) компании.

За безрисковую ставку дисконтирования (доходности) принимается такая альтернативная доходность, которую инвестор в любое время способен получить с вероятностью, близкой к 100%. Например, такой доходностью обладают: долгосрочные облигации федерального займа, проценты по вкладам в банках высшей категории надежности.

Дюрация - это средневзвешенное значение срока потока платежей, взвешенно по дисконтированной сумме. В большинстве случаев расчета показателя дюрации для модели Блэка-Шоулза итоговая ее величина близка к значению, равному единице. Незначительный вклад величины дюрации в итоговую стоимость опциона и сложность расчета данного показателя делает допустимым принятие показателя дюрации за единицу. Кроме того, большинство опционов, находящихся на фондовой бирже, имеют срок обращения, равный одному году.

Волатильность - индикатор рынка ценных бумаг или валюты, показывающий уровень его изменчивости в определенный период. Фактически, волатильность - это стандартное (среднеквадратическое) отклонение рассматриваемого показателя в течение определенного периода времени.

Под среднеквадратическим отклонением понимается мера неопределенности, оценивающая уровень разброса значений от их математического ожидания.

Современный финансовый рынок обладает все нарастающей изменчивостью. С течением времени все чаще случаются экономические потрясения, меняющие существующие финансовые парадигмы. Исходя из этого, далеко не всегда компания, акции которой котируются на бирже в течение длительного времени, имеет адекватные тенденции в долгосрочной перспективе. В случае, когда акции компании котируются на рынке менее пяти лет, либо имеют адекватную динамику стоимости в течение этого периода, целесообразно рассчитывать среднеквадратическое отклонение по квартальным значениям. В результате таких расчетов показатель волатильности будет иметь меньше годового, вследствие чего появляется необходимость ввода поправочного коэффициента к квартальной волатильности.

Таким образом, в данной работе предлагается использовать коэффициент:

$$k = \sqrt{m - 1};$$

где m - число рассматриваемых периодов в году.

Соответственно

$$\sigma = \sigma_m \times k;$$

где σ_m - волатильность, рассчитанная по годовым интервальным промежуткам за определенный период;
 k - поправочный коэффициент.

Примером ситуации, когда акции организации имеют небольшое время нахождения на фондовом рынке, является ПАО "Московский Кредитный Банк". Рассматриваемая организация имеет котируемые акции с 2015 года.

Таблица 2

Расчет среднеквадратического отклонения Московского кредитного банка за 2015-2018 гг.

Год	Квартал	Стоимость акции, руб.	Темп прироста, %
2015	2	3,704	-
	3	3,8	2,59
	4	3,88	2,11
2016	1	3,98	2,58
	2	4,25	6,78
	3	4,3	1,18
2017	4	4,39	2,09
	1	4,5	2,51
	2	4,599	2,20
2018	3	4,742	3,11
	4	4,849	2,26
	1	4,741	-2,23
Среднеквадратическое квартальное отклонение (σ_m), %		2,07	
Среднеквадратическое итоговое отклонение (σ), %		3,58	

Таким образом, учет квартальной волатильности позволяет осуществить расчет стоимости банка в рамках модели Блэка-Шоулза.

Таблица 3

Параметры оценки стоимости Московского кредитного банка (МКБ) по модели Блэка-Шоулза

Показатель	Значение
Величина активов банка, численно равна валюте баланса, S	1 829 893 млн руб.
Величина обязательств банка, численно равная таковой в пассиве баланса, X	1 721 809 млн руб.
Безрисковая ставка процента, r	8,5%
Волатильность, σ	3,58%
Дюрация долговых обязательств банка, t	1
Расчетный показатель, d1	4,088396
Расчетный показатель, d2	4,052557
Кумулятивная нормальная вероятность функции плотности распределения, N(d1)	1,0000
Кумулятивная нормальная вероятность функции плотности распределения, N(d2)	1,0000
Стоимость МКБ, рассчитанная по модели Блэка-Шоулза, C	248 377 млн руб.

Опционную модель необходимо сравнивать с другими традиционными методами оценки стоимости, так как увеличение рисков приводит к повышению стоимости коммерческого банка, оцениваемого с помощью метода реальных опционов.

Оценка бизнеса с помощью реальных опционов была одобрена научным сообществом, но на практике все еще не нашла широкого распространения. Этому есть ряд объяснений:

- 1) данный метод рассчитан на использование сложного математического аппарата;
- 2) трудоемкость непосредственных расчетов.

Часто завышенные результаты расчетов по модели Блэка-Шоулза по сравнению с оценками других способов обусловлены тем, что традиционные методы к оценке не учитывают гибкости бизнеса и возможности принятия различных управленческих решений в ответ на изменения внешней среды.

* * * * *

1. Борзых О.А. "Антиэффект" ликвидности в российской банковской системе // Экономический журнал ВШЭ. 2016. Т. 20, № 3. С. 377-414.

2. Рутгайзер В.М., Будинский А.Е. Оценка рыночной стоимости коммерческого банка. Методические разработки. Москва : Маросейка, 2007. 224 с.

3. Antill N. Company valuation under IFRS: Interpreting and forecasting accounts using International Financial Reporting Standards. Hampshire : Harriman House, 2013. 430 p.

4. Barles G., Sonner H.M. Option pricing with transaction costs and a nonlinear Black-Scholes equation // Finance and Stochastics (Scopus). 1998. № 2. P. 369-397.

5. Damodaran A. Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset. 3d ed. John Wiley & Sons, 2012. 974 p.

6. Hitchner J.R. Financial Valuation. Applications and Models. 2nd ed. John Wiley & Sons, Inc., 2006. 1368 p.

7. Московский кредитный банк : [официальный сайт]. URL: <http://mkb.com>.

8. Московская биржа : [официальный сайт]. URL: <http://moex.com>.

APPLYING THE MODEL OF OPTION PRICING BLACK-SCHOLES THE MARKET VALUE OF COMMERCIAL BANK

© 2018 Borzykin Vladimir Sergeevich
postgraduate

© 2018 Ponukalin Alexander Vladimirovich
Candidate of Economics, Associate Professor
Penza State University

© 2018 Nikitina Natalia Vladislavovna
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics

E-mail: borzihinvladimir@mail.ru, avp1123@mail.ru, nikitina_nv@mail.ru

The relevance of this study is that the classical methods, most often used to assess the value of the company, are not able to fully take into account all market factors. The valuation of a commercial Bank differs from the valuation of an ordinary company, since the banking business has a number of features specific only to it. These include: strict regulation by the state, the need for the formation of mandatory reserves and compliance with the Bank of Russia, a high proportion of intangible assets, borrowed funds in the balance sheet currency (from 85%), the complexity of liquidity man-

agement, increased risk of activity, and the heterogeneity of their cash flows. According to the method of options, the value of the Bank can be represented as the cost of a call option to buy. This method has a number of advantages: it takes into account the expectations of investors and the dynamics of the company's development, relies more on the calculated indicators, so it is perfect for using computer power. The application of this method on the example of the Russian Bank and the method of adjusting the statistical parameters of evaluation are shown.

Keywords: bank, value, option, option pricing, Black-Scholes model, volatility.

УДК 338

ЦИФРОВИЗАЦИЯ КАК КЛЮЧЕВОЙ ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ И ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

© 2018 Булавко Ольга Александровна

доктор экономических наук, профессор

© 2018 Татарских Борис Яковлевич

доктор экономических наук, профессор

© 2018 Туктарова Лилия Равильевна

кандидат экономических наук, доцент

© 2018 Наугольнова Ирина Александровна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: oisrpp@mail.ru

Актуальность статьи обусловлена необходимостью повышения инвестиционной привлекательности реального сектора экономики в условиях глобальных изменений, связанных с новой промышленной революцией "Индустрия 4.0". В данной связи исследование направлено на определение показателей, определяющих инновационный потенциал предприятий промышленного комплекса, выявление факторов и критериев эффективного развития промышленных предприятий на основе внедрения инновационных и цифровых технологий, повышения инвестиционной привлекательности высокотехнологичных отраслей. Рациональным подходом к решению этой проблемы является системный и комплексный анализ причин технологического отставания промышленных предприятий и факторов, сдерживающих их эффективное развитие. В результате обоснованы возможности роста экономики за счет инструментов промышленно-инвестиционной политики. Материалы статьи представляют практическую ценность для научных работников и специалистов, занимающихся проблемами повышения инвестиционной привлекательности и экономической эффективности промышленных предприятий в условиях цифровизации экономики.

Ключевые слова: цифровизация, инвестиционная привлекательность, инструменты промышленно-инвестиционной политики, кластерная политика, промышленная политика, промышленность 4.0.

Проблема применения цифровых технологий на промышленных предприятиях является актуальным направлением исследования. Современный период характеризуется процессом перехода к развитию высокотехнологичных отраслей производства, формированию нового информационного общества. При этом возрастает потребность в разработке и реализации программного обеспечения, выпуске нового специализированного оборудования. В соответствии с новыми требованиями промышленные предприятия должны переориентироваться на высокотехнологичные продукты, увеличивая объем инвестиций в научные разработки и повышая показатели инвестиционной привлекательности. Для реализации указанной цели решались следующие задачи:

- обосновать инструменты стимулирования роста экономики, способствующих развитию промышленных предприятий и высокотехнологичных отраслей;
- выявить основные факторы и причины низкого уровня развития кластеров;
- определить критерии и показатели инвестиционной привлекательности, в рамках совершенствования эффективного развития промышленного кластера как основы трансформации цифровой экономики.

По итогам 2017 года расходы 55% отечественных предприятий на цифровизацию производственных и управленческих процессов и развитие ИТ-инфраструктуры не превышают 1% бюджета компаний. Лишь в 6% случаях этот показатель составил около 5%. В зарубежных компаниях расходы на цифровизацию также редко превышает этот порог¹. Резкого и масштабного технологического прорыва в промышленности в настоящее время в мире не наблюдается, но никто не отрицает перспектив, высокой эффективности и глобальных изменений, связанных с новой промышленной революцией "Индустрия 4.0". В ее основе заложены принципы перевода в цифровой формат вертикальных процессов внутри предприятия и горизонтальных связей между компанией-производителем, заказчиками, посредниками, партнерами и другими контрагентами². При выполнении исследования и обосновании направлений развития инвестиционной привлекательности промышленности, необходимости распространения высоких технологий в промышленную сферу ориентировались на общемировые тенденции развития цифровой экономики, оглашенными Всемирным Банком³, ключевые задачи Федеральных законов "О промышленной политике в Российской Федерации"⁴, программ Правительства РФ "Цифровая экономика Российской Федерации"⁵, "Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности"⁶. В процессе исследования были использован метод системного и комплексного анализа, позволивший при постановке проблемы исследовать сдерживающие факторы эффективного развития промышленных предприятий и причин их технологического отставания, определить показатели, определяющие инновационный потенциал предприятия промышленного комплекса. Методической и практической базой исследования являются практики крупнейших промышленных предприятий. Эмпирической базой исследования послужили данные государственной статистики о динамике инвестиционных процессов и развития кластерной политики; развития промышленного производства в России. Основными инструментами стимулирования роста экономики, способствующими развитию предприятий и позволяющие сместить вектор ресурсного обеспечения в сторону высокотехнологичных отраслей, являются, на наш взгляд, новые технологии - "цифровизация" и инструменты развития новой промышленной политики. Согласно докладу Всемирного банка⁷ информационные технологии охватывают все

сферы деятельности человека и государства и приобретают все большую важность в развитии экономики, повышении национального благосостояния и получении так называемых "цифровых дивидендов". В докладе цифровая экономика определена как парадигма ускорения экономического развития с помощью цифровых технологий⁸. Т.е. цифровая экономика выступает в качестве мощного инструмента и обязательного условия эффективного развития экономики любой страны. Р. Мещеряков подразделяет все существующие подходы к пониманию словосочетания "цифровая экономика" можно разделить на два направления. Согласно "классическому" подходу "цифровая экономика" - это экономика, основанная на цифровых технологиях и при этом правильнее характеризовать исключительно область электронных товаров и услуг. "Расширенный" подход гласит, что "цифровая экономика" - это экономическое производство и использованием цифровых технологий". Концепция цифровой экономики получила свое начало в 1990-х годах, преимущества которой были сформулированы основателем медиа лаборатории Массачусетского технологического института Н. Негропonte⁹. В 1995 году он говорил о недостатках классических товаров (вес, сырье, транспорт) и преимуществах новой экономики (отсутствие веса товаров, виртуальность, почти не нужное сырье, мгновенное глобальное перемещение). Позже в 1999 году Б. Гейтс¹⁰ также отметил существенное влияние цифровизации экономики на развитие промышленности и в целом экономики каждой страны. По его мнению, "в будущем на рынке останется два вида компаний: те, кто в Интернете, и те, кто вышел из бизнеса". Современные тенденции подтверждают правильность его идеи. Более того, страны, не уделяющие должного внимания процессам "цифровизации" и не инвестирующие в развитие инновационных технологий в скором времени не смогут конкурировать на мировом рынке. Распространение высоких технологий в промышленную сферу показывает необходимость распространения и развития научно-технологических разработок, основанных на определенных знаниях, являющихся предпосылкой долгосрочного экономического роста и подъема благосостояния. При этом, синергетический эффект может быть получен благодаря прорыву четвертой промышленной революции, определяемой "Промышленность 4.0", основой которой как раз и является "цифровизация" промышленности и производства.

П.В. Шульце¹¹ в своих исследованиях доказывает, что "объединение высоких технологий и традиционной промышленности в сеть действующих игроков, сгруппированных вокруг "уполномоченного" государства, характеризует европейскую модель. Данная модель основана на элементах реиндустриализации, и достаточном заделе по аддитивным технологиям, цифровому проектированию и моделированию. Технологический прорыв во многих отраслях возможен при внедренных разработках и финансируемых научных исследованиях. При формировании элементов новой экономической политики прослеживается сильная взаимосвязь темпов экономического развития от доли в ВВП инвестиций в человеческий и основной капитал. Соединение этих факторов дает приблизительно 85% экономического роста. По мнению Reischauer, G.¹² "Индустрия 4.0 - это направление инновационного курса в промышленности, которая объединяет институционализацию системы инноваций, бизнес, науку и политику". Это уточнение идентичности добавляет к пониманию взаимосвязи между производством и политикой необходимость технологических изменений в производстве. При этом, очень важным доказательством, по мнению некоторых авторов, является тот факт, что "Централизованные функции, та-

кие как исследования и разработки, оптимизации активов, корпоративное планирование (стратегии, инвестиционное планирование), представляют большую ценность для бизнеса"¹³. Эффективное развитие предприятий невозможно без новых инструментов регулирования промышленной политики. В настоящее время существует значительное количество достаточно хорошо известных соответствующих определений данного понятия, причем сама промышленная политика (хотя, скорее, это уровень государственного регулирования) варьируется от жесткой (всеобъемлющее государственное планирование и директивное централизованное управление) до мягкой, предполагающей лишь создание институциональных условий для развития частного бизнеса. По нашему мнению, промышленная политика - это, в первую очередь, согласование стратегий частного бизнеса, государства и общества, где государство задает определенные приоритеты развития промышленности и ее размещения, и в дальнейшем корректирует в зависимости от потребностей общества и бизнеса¹⁴. Движущей силой, определяющей инновационный потенциал промышленности, являются следующие показатели:

Таблица 1

**Показатели, определяющие инновационный потенциал предприятий
промышленного комплекса**

Показатели	Описание
Субъективные	
1. Научный потенциал	Высококвалифицированный потенциал, способный транслировать и генерировать инновации
2. Экономическое положение	Высокая степень развитости рыночных отношений, финансового рынка и рынка инвестиционно-инновационных услуг
3. Законодательно-нормативная база	Стабильный правовой режим; независимая судебная система; закрепление налоговых льгот
4. Факторы риска	Государственные гарантии защиты российских и иностранных инвесторов от некоммерческих рисков; невысокие риски осуществления инвестиционной деятельности
5. Трудовые ресурсы	Низкая доля населения пенсионного возраста
6. Инфраструктурная освоенность региона	Наличие крупных российских и иностранных консалтинговых организаций, институциональных инвесторов. Ориентация на мотивацию бизнеса, поддержка от государственных и региональных институтов. Высокий уровень цифровизации и информационного обеспечения промышленных предприятий

Повышению эффективности производства промышленных предприятий способствует процесс кластеризации. Результатом эффективной реализации кластерной политики служит рост инвестиционно-инновационной активности предприятий, развитие научного и образовательного потенциала. Кластерная политика - это элемент экономической и промышленной политики государства, направленной на эффективное развитие секторов экономики, привлечение инвестиционных ресурсов, сбалансированный рост социально-экономических показателей. На сегодняшний момент, по разным причинам, отсутствует баланс между социально-экономическими показателями, что приводит к проблемам развития кластеров экономики. По мнению авторов данной статьи, основными факторами, сдерживающими эффективное развитие промышленных кластеров, и причинами их технологического отставания могут являться следующие:

Факторы и причины

Ключевые факторы	Основные причины
1. Сырьевая ориентированность экономики	1. Ошибки стратегического планирования
2. Низкий уровень инновационной активности в стране и цифровизации экономики	2. Отсутствие или низкий уровень инвестиций в том или ином секторе
3. Высокая степень износа производственного оборудования на промышленных предприятиях. Низкий уровень автоматизации и механизации производства	3. Недостаточный уровень добавленной стоимости, не позволяющий инвестировать в обновление оборудования. Дороговизна кредитных средств. Устаревшие технологии
4. Слабый уровень поддержки государства реального сектора экономики. Отсутствие или неэффективность кластерной политики. Высокие налоги, не позволяющие новым молодым компаниям нарастить капитал	4. Дефицит бюджета, неграмотное распределение дохода государственных и полугосударственных компаний. Неразвитость государственно-частного партнерства (далее ГЧП)
5. Низкий уровень конкуренции на рынке, высокая доля монополизации экономики	5. Высокие барьеры входа для новых игроков
6. Отсутствие мотивации и заинтересованности у руководства компаний и персонала в повышении производительности труда	6. Ментальность, уровень образования, неграмотная система мотивации и стимулирования труда, низкий уровень добавленной стоимости
7. Низкий уровень цифровизации процессов на предприятиях промышленности	7. Недостаток финансирования. Спротивление со стороны персонала. Нехватка опыта

При формировании и развитии кластера инвестиционная привлекательность играет преопределяющую роль, так как представляет собой систему показателей, дающая возможность инвестору получить желаемый уровень дохода при минимальном уровне риска и достаточном уровне финансовой надежности. Немаловажную роль при этом играет и оценка инвестиционного риска, который может возникнуть в ситуации неопределенности и привести к возможным финансовым потерям. Некоторые авторы "инвестиционный потенциал компании и инвестиционный риск выражаются одним общим показателем, который позволяет применять рейтинговые оценки"¹⁵. Рейтинговые оценки необходимы при определении критериев, предложенных авторами данного исследования (табл. 3).

Таблица 3

Критерии, определяющие эффективное развитие кластеров

Инвестиционная привлекательность кластера	Необходимые условия появления и развития кластеров
Инвестиционный потенциал	Наличие лидирующего предприятия
Прогнозируемый уровень производительности	Кадровый потенциал
Уровень инвестиционных рисков	Социально-экономические условия
Уровень цифровизации и информатизации предприятий	Наличие рынка сбыта

Проблемы инновационного развития предприятий рассматриваются с давних времен, но с переходом на цифровую экономику приобретают новую актуальность и мощный толчок к его реализации. Термин "информационная экономика" введён М. Поратом¹⁶

еще в 1976 году, однако стал широко использоваться в научных публикациях с 1998 года, после выхода монографии М. Кастельса¹⁷ "Информационная эпоха: экономика, общество, культура". Хотя роль информации в экономике стала активно изучаться еще в середине XX столетия с развитием вычислительной техники и теории информации, теория цифровой экономики продолжает развиваться и сейчас, ИТ-технологии стали важнейшими ресурсами общества, мировой экономики и бизнеса. Число публикаций, посвященных цифровизации, в последнее десятилетие существенно возросло. А.Б. Анисифоров¹⁸, М.Г. Джанелидзе¹⁹ отмечает ключевую роль информатизации в развитии бизнеса, росте его инновационного потенциала и повышении эффективности его деятельности. Авторы данной статьи солидарны с учеными, в дополнении они подчеркивают важность цифровизации в повышении инвестиционной привлекательности реального сектора экономики в условиях глобальных изменений, связанных с новой промышленной революцией "Индустрия 4.0". Цифровизация рассмотрена в качестве одного из показателей, определяющих инновационный потенциал предприятий промышленного комплекса; как фактор, сдерживающий эффективное развитие отечественной промышленности; как одна из причин низкой инвестиционной привлекательности; как критерий, определяющий эффективное развитие кластеров. Тем самым, по мнению авторов данной статьи, цифровизация определяется как неотъемлемая составляющая всех бизнес-процессов. Переход к инновационному сценарию открывает путь к модернизации цифровой экономики, повышению темпов и эффективности ее развития на основе интенсивного использования отечественного интеллектуального потенциала и освоения передовых технологий.

* * * *

¹ Российская промышленность 4.0: как не опоздать на поезд в будущее // Обзор: ИТ в промышленности 2018. URL: http://www.cnews.ru/reviews/it_v_promyshlennosti_2018/articles/rossijskaya_promyshlennost_40_kak_ne_opozdat_na_poezd_v_budushchee (дата обращения: 02.10.2018).

² О промышленной политике в Российской Федерации : федер. закон от 31.12.2014 № 488-ФЗ. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_173119 (дата обращения: 02.10.2018).

³ Программа "Цифровая экономика Российской Федерации" : распоряжение Правительства РФ от 28.07.2017 № 1632-р. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_221756/2369d7266adb33244e178738f67f181600cac9f2 (дата обращения: 02.10.2018).

⁴ Об утверждении государственной программы Российской Федерации "Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности" : постановление Правительства РФ от 15.04.2014 № 328 (ред. от 10.02.2018). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_162176 (дата обращения: 02.10.2018).

⁵ World Bank Group. URL: <https://openknowledge.worldbank.org> (дата обращения: 09.10.2018).

⁶ Цифровая экономика: как специалисты понимают этот термин. URL: <https://ria.ru/science/20170616/1496663946.html> (дата обращения: 02.10.2018).

⁷ Negroponte N. Being Digital. New York : Knopf, 1995. 256 p.

⁸ Gates B. Business @ the Speed of Thought: Succeeding in the Digital Economy Hardcover, 1999.

⁹ Amesh T., Eyad B., Surajit B., Shivam G., Zongwei L. Industry 4.0 implementation for multinationals. Process Safety and Environmental Protection. 2018. Vol. 118. P. 316-329. URL <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0957582018303719> (дата обращения: 02.10.2018).

¹⁰ Там же.

¹¹ Schulze P.W. Future of industry: the fourth revolution - functions of state and society // Экономическое возрождение России. 2017. № 2 (52). С. 39-46.

¹² Reischauer G. Industry 4.0 as policy-driven discourse to institutionalize innovation systems in manufacturing // Technological Forecasting and Social Change. 2018. Vol. 132. P. 26-33.

¹³ Amesh T., Eyad B., Surajit B., Shivam G., Zongwei L. Industry 4.0 implementation ...

¹⁴ Булавко О.А. Промышленно-инвестиционная политика в посткризисной модернизации российской промышленности : дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.05. Санкт-Петербург, 2013.

¹⁵ World Bank Group ...

¹⁶ Porat M. The information economy. Washington, 1977.

¹⁷ Amesh T., Eyad B., Surajit B., Shivam G., Zongwei L. Industry 4.0 implementation ...

¹⁸ Анисифоров А.Б. Ключевые задачи информационного менеджмента на предприятии в цифровой экономике // Фундаментальные и прикладные исследования в области управления, экономики и торговли : сб. тр. науч.-практ. и учеб. конф. 2018. С. 88-93.

¹⁹ Джанелидзе М.Г. Цифровизация как фактор инновационного развития // Проблемы преобразования и регулирования региональных социально-экономических систем : сб. науч. тр. Санкт-Петербург, 2018. С. 72-75.

DIGITALIZATION AS A KEY FACTOR IN INCREASING INVESTMENT ATTRACTIVENESS AND INNOVATIVE DEVELOPMENT OF INDUSTRIAL ENTERPRISES

© 2018 **Bulavko Olga Alexandrovna**

Doctor of Economics, Professor

© 2018 **Tatarskikh Boris Yakovlevich**

Doctor of Economics, Professor

© 2018 **Tuktarova Liliya Ravilevna**

Candidate of Economics, Associate Professor

2018 Naugolnova Irina Aleksandrovna

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: oisrpp@mail.ru

The relevance of the article is due to the need to increase the investment attractiveness of the real sector of the economy in the context of global changes associated with the new industrial revolution "industry 4.0". In this regard, the study is aimed at determining the indicators that determine the innovative potential of industrial enterprises, identifying factors and criteria for the effective development of industrial enterprises through the introduction of innovative and digital technologies, increasing the investment attractiveness of high-tech industries. A rational approach to solving this problem is a systematic and comprehensive analysis of the causes of technological backwardness of industrial enterprises and the factors hindering their effective development. The result is justified by the possibility of economic growth at the expense of the tools of the industrial-investment policy. The materials of the article are of practical value for researchers and specialists dealing with the problems of increasing the investment attractiveness and economic efficiency of industrial enterprises in the conditions of digitalization of the economy.

Keywords: digitalization, investment attractiveness, industrial and investment policy instruments, cluster policy, industrial policy, industry 4:0.

ФАКТОРЫ УСТОЙЧИВОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СИСТЕМ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

© 2018 Гурбанов Давид Абилович
магистрант

© 2018 Заступов Андрей Владимирович
кандидат экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
E-mail: david-gurbanov@mail.ru, oiler79@mail.ru

В статье рассматривается значение понятия экономической безопасности, ее роль в национальной экономике. Проанализированы основные проблемы устойчивости экономических систем в современных условиях. Приведены основные причины возникновения угроз, а также раскрыты содержание и структура государственной стратегии экономической безопасности.

Ключевые слова: экономическая безопасность, государство, экономическая устойчивость, угрозы, стратегия, социально-экономическое развитие.

В современном мире население подвержено влиянию множественных рисков. Прогресс этапа глобализации и вовлечение страны в систему мирохозяйственных отношений, воздействию научно-технического развития, техногенные "неудачи", нехватка энергетических средств - все это вынуждает модифицировать роль государства в области экономической безопасности.

На данный момент объектом безопасности становится экономика на всех уровнях с ее задачами устойчивости, неузвимости, баланса выгод и конкретного ущерба, возникшая в результате развития интеграции в мировом сообществе.

Потребность в безопасности является одним из ключевых нужд личности, общества и государства. Чем успешнее экономическое состояние страны, тем выше показатель жизни ее общества. Двумя важнейшими характеристиками экономики любого государства являются безопасность и устойчивость. Чем более устойчива экономическая система страны, тем она жизнеспособнее, в этом случае оценка ее безопасности будет очень высокой.

В России понятие "экономическая безопасность" впервые включен в нормативные акты только в 1996 г. В это же время в стране разрабатывается стратегия экономической безопасности РФ.

Под экономической безопасностью понимается состояние экономики и институтов власти, которое обеспечивает реальную защиту национальных общенародных интересов от возможных угроз в случаях усиления кризиса, охрана природных богатств и ключевых производственных средств¹, создание условий для устойчивого и социально ориентированного прогресса².

Экономическая безопасность государства имеет весьма непростую внутреннюю конструкцию. В этой связи, обычно выделяют три основных фактора устойчивости экономических систем:

1. Экономическая самостоятельность. Под нею обычно понимается возможность контроля страны за государственными средствами в условиях международно-

го разделения труда и взаимозависимости национальных экономик, а также получение различного уровня промышленности, эффективности и характеристики продукта, которая обеспечивает ее конкурентоспособность и допускает на равных стать участником в международном рынке.

2. Стабильность и устойчивость государственной экономики, обеспечивающие защиту собственности во всех ее формах, разработки безопасных условий и обязательства для предпринимательской активности, соперничество с преступными организациями в экономике, устранение важных разрывов в распределении прибыли, чтобы не допустить общественные потрясения;

3. Способность к саморазвитию и прогрессу, что очень ценно в наше время. Разработки необходимого климата для ресурсов и инноваций, постоянное совершенствование промышленности, увеличение профессионального, образовательного и общекультурного уровня тружеников становятся ключевыми и неперенными условиями устойчивости и самосохранения государственной экономики.

Таким образом, экономическая безопасность - это совокупность условий и причин, предоставляющих самостоятельность государственной экономики, ее надежность и устойчивость, умение к "безостановочному" обновлению и самосовершенствованию. Здесь важно отметить возрастающее усиление мер по обеспечению экологической безопасности промышленных производств, прежде всего, связанных с нефтедобывающими и нефтеперерабатывающими производствами как ключевыми составляющими в экономике страны³.

Экономическая безопасность России в свою очередь состоит из трех ключевых компонентов:

1. Обеспечение занятости общества. Одна из главных функций государства является в обязательном порядке предоставить жителям своей страны возможности заниматься активной трудовой деятельностью в безопасных для жизни и здоровья условиях.

2. Сохранение платежеспособности государства. Основной золотой запас страны, как известно, собран в ее центральном банке, либо казначействе. Платежеспособность государства также зависит от уровня его ВВП, экспорта, ликвидности денежной валюты.

3. Планирование денежных потоков. Верное планирование потоков прибыли создает условия для надежности в экономике и ее развития.

Решение проблемы обеспечения экономической безопасности России является одним из главных целей государства, так как невзирая на множество положительных тенденций, таких как рост ВВП и реальных доходов общества, уменьшение темпов инфляции, существует ряд потенциальных угроз⁴ обеспечению благоприятного социально-экономического развития России.

Угрозы экономической безопасности России во многом связаны с участием иностранных спецслужб в целях получения сведений, которые относятся к государственным тайнам, применение фирм-прикрытий для оказания выгодного иностранным государствам влияния на развитие экономики России, осуществлением неэквивалентного обмена, проталкиванием устаревших технологий и т.п.

Выделяют несколько основных причин для возникновения угроз экономической безопасности:

- недостаточный уровень для конкурентоспособности отечественной продукции на мировом рынке;

- существенные ценовые расхождения, усугубившиеся в этапе либерализации отечественной экономики;

- непростая структура отраслей, обеспечивающий потребительский рынок (легкое и пищевое производство, машиностроение, разделы оборонного комплекса)⁵.

На данный момент для борьбы с угрозами экономическими безопасности, органы и силы национальной безопасности находятся во взаимодействии с институтами гражданского общества и направлены на:

1. усиление финансовых рынков и увеличение ликвидности банковских отраслей;
2. создание критериев для прогресса конкурентоспособной отечественной продукции;
3. разработка научного и технологического прогнозирования и осуществление научных и технологических преимуществ, образования и промышленности;
4. уменьшение неофициальной загруженности и легализация трудовых отношений.

В обеспечении экономической безопасности страны главную роль занимает Федеральная служба безопасности Российской Федерации. Особенно важным является предоставление безопасности объектов оборонной структуры, атомной энергетики, транспорта и связи, жизнеобеспечения городов и других стратегических объектов.

Приоритетное значение в обеспечении экономической безопасности государства отводится таможенной службе. Принимая участие в контроле внешнеторгового оборота и осуществляя фискальную функцию, таможенная служба постоянно пополняет государственный бюджет и, следовательно, помогает в решении экономических проблем⁶.

Ключевыми положениями для предоставления экономической безопасности и устойчивости экономической системы являются:

- справедливость (закон);
- соблюдение баланса жизненно важных интересов личности, общества и государства;
- взаимная ответственность личности, общества и государства по обеспечению безопасности.

К главным объектам безопасности относятся: права и свободы личности; общество - его денежные и духовные идеалы; государство - его конституционный строй, суверенитет и территориальная целостность.

Государственная стратегия экономической безопасности - это составная часть национальной безопасности России в целом. Целью государственной стратегии экономической безопасности РФ является предоставление такого прогресса экономики, при котором были бы сформированы ключевые критерии для жизни и всестороннего развития личности гражданина, высокие уровни и качества жизни общества, с учетом влияния внутренних и внешних угроз⁷.

Защита национальных интересов и предоставление экономической безопасности государства на современном этапе социально-экономического развития России в условиях ускорения процессов глобализации и информатизации в мире, усиления конкуренции на мировых рынках⁸, вступления России в ВТО, требует не только гражданского согласия, но и системных и скоординированных действий всех ветвей власти на всех уровнях, предпринимателей и общества в целом.

Таким образом, можно сделать вывод, что экономическая безопасность страны должна быть обеспечена прежде всего мерами по повышению эффективности самой экономики, то есть наряду с защитными мерами, осуществляемыми государством, необходимы критерии для эффективной производительности труда, создания высококачественных товаров и услуг и др.

* * * *

¹ Заступов А.В. Механизмы экономического стимулирования в обеспечении процесса нефтересурсосбережения // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2008. № 4 (42). С. 39-44.

² Фирсов И.В. К вопросу о понятии "система обеспечения экономической безопасности" // Вестник Академии экономической безопасности МВД России. 2011. № 3. С. 61-70.

³ Медведев В.К., Заступов А.В. Эколого-экономические аспекты эффективности ресурсоотдачи механизма природопользования в нефтяном хозяйстве // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2006. № 2 (20). С. 136-142.

⁴ Абалин Л.И. Экономическая безопасность России: угрозы и их отражение // Вопросы экономики. 2009. № 10. С. 8-14.

⁵ Костин В.И., Косыгин А.Б. О некоторых факторах, влияющих на национальную безопасность России // Вестник государственного университета морского и речного флота им. адмирала С.О. Макарова. 2012. № 2. С. 232-236.

⁶ Заступов А.В. Отраслевые особенности налогообложения в современной системе энергопользования // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2014. № 2 (112). С. 29-33.

⁷ Новикова И.В. Индикаторы экономической безопасности региона // Вестник Томского государственного университета. 2010. № 330. С. 132-138.

⁸ Сенчагов В.К. Оценка влияния глобальных рисков на экономику России и уровень ее экономической безопасности: научно-практический подход // Проблемы теории и практики управления. 2015. № 5. С. 16-28.

FACTORS OF STABILITY OF ECONOMIC SYSTEMS IN THE CONDITIONS OF GLOBALIZATION

© 2018 Gurbanov David Abilovich

Undergraduate

© 2018 Zastupov Andrey Vladimirovich

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: david-gurbanov@mail.ru, oiler79@mail.ru

In article the value of a concept of economic security, her role in national economy is considered. The main problems of stability of economic systems in modern conditions are analysed. The main reasons for emergence of threats are given and also the content and structure of the state strategy of economic security are disclosed.

Keywords: economic security, state, economic stability, threats, strategy, social and economic development.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

© 2018 Давлетбакова Альмира Фарраховна
магистрант

© 2018 Касатов Алексей Дмитриевич
доктор экономических наук, профессор
Самарский государственный экономический университет
E-mail: davletbakova.almira@mail.ru, kasatov47@mail.ru

Статья посвящена анализу таких понятий, как инвестиции и инвестиционная политика банка, которые оказывают большое влияние на деятельность коммерческого банка. Авторы рассматривают данные понятия в совокупности, дают их общую оценку, а также описывают их воздействие на примере ПАО Сбербанк.

Ключевые слова: инвестиции, виды инвестиций, инвестиционная политика, инвестиционный портфель банка, инвестиционные кредиты, бюджетирование, объект бюджетирования, бюджет банка.

На современном этапе развития отечественной банковской системы, основным вопросом, наряду с задачами эффективного управления активами и пассивам банка, становится проблема планирования и управления затратами банка. В целях принятия важнейших управленческих решений, определения оптимального объема и структуры банковских активов и пассивов, тарифов на услуги банка при формировании финансовой политики необходимо соотносить расходы и затраты банка с результатами его деятельности. Одним из факторов обеспечения финансовой устойчивости банка является процесс формирования и управления его затратами. Без анализа производимых банком затрат, их планирования, определения оптимальной структуры и направлений их снижения невозможно расширение деятельности банка и повышение эффективности его работы. Поэтому теоретически вопросы формирования банковских затрат и управления ими, лежащие в основе процесса бюджетирования, являются весьма актуальными. Бюджетирование, сущность которого состоит в формировании бюджетов, отражающих различные стороны деятельности банка, невозможно осуществить без системы финансового планирования. В основе бюджетирования лежит внутренняя управленческая информация. Из этого следует, что вопросы совершенствования управленческого учета и определения его места в системе финансового менеджмента банка также представляются актуальными.

Термин "бюджетирование" означает процесс составления бюджета. Существует широкая трактовка данного понятия. Один из подходов определяет бюджетирование как процесс планирования. Так, в западных системах управленческого учета термин "бюджетирование" используется для характеристики процесса планирования. Данной точки зрения придерживаются и отечественные авторы. По мнению М.А. Вахрушиной под бюджетированием в бухгалтерском и управленческом учете понимается процесс

планирования¹. В. П. Савчук считает, что бюджетирование - это процесс планирования будущей деятельности предприятия, результаты которого оформляются системой бюджетов². А. Ю. Соколов представляет бюджетирование как процесс планирования затрат и результатов деятельности компании на краткосрочный период³. Другие авторы считают, что бюджетирование представляет собой более сложную систему, включающую не только планирование, но и контроль, учет и анализ. В. В. Бурцев под бюджетированием понимает систему краткосрочного планирования, учета и контроля ресурсов и результатов деятельности коммерческой организации по центрам ответственности и (или) сегментам бизнеса, позволяющая анализировать прогнозируемые и полученные экономические показатели в целях управления бизнес-процессами⁴. В. Е. Хруцкий определяет бюджетирование как технологию финансового планирования, учета и контроля доходов и расходов, получаемых от бизнеса на всех уровнях управления, которая позволяет анализировать прогнозируемые и полученные финансовые показатели⁵.

Часто бюджетирование и бюджетное управление рассматривают как тождественные понятия. Под бюджетным управлением понимают современный метод планирования доходов и затрат, движения товарно-материальных потоков, контроля за выполнением планов и анализа результатов деятельности предприятия. Система управления компанией по центрам финансовой ответственности через бюджеты, которая позволяет достигать поставленные цели путем наиболее эффективного использования ресурсов, является основой бюджетного управления. Инструмент, формирующий достоверное представление о возможностях компании и ее месте на рынке - процесс управления компанией с помощью бюджетов. Эффективное использование ресурсов является основной задачей управления. Таким образом, целью бюджетирования (бюджетного управления) является структурирование желаемого будущего компании в оперативном периоде. Объектом бюджетирования выступает бюджет. Бюджет - оперативный финансовый план, составленный, как правило, на один отчетный период, и отражающий расходы и поступления средств по инвестиционной, операционной и финансовой деятельности компании. Основное требование, предъявляемое к бюджету - оптимизация затрат.

Бюджетирование в банках, в отличие от предприятий, имеет свои особенности, связанные с особенностями банковской деятельности. Банки играют особую роль в финансовой системе государства. Банки обеспечивают расчеты между хозяйствующими субъектами, а также выполняют кредитную функцию, аккумулируя ресурсы и предоставляя целевые кредиты. Бюджеты банка не имеют строго стандартизированных форм. Методы бюджетирования, количество документов и их структура определяется банком самостоятельно. В связи с этим, в банках разрабатываются разнообразные виды бюджетов, которые классифицируют по различным признакам. В зависимости от целевых ориентиров банка составляются операционные и финансовые бюджет⁶. Бюджетный цикл представляет собой совокупность действий субъектов бюджетирования по составлению финансового плана банка, оперативному анализу и контролю его исполнения, а также по пересмотру и корректировке отдельных бюджетных статей. Бюджетный цикл в банке можно подразделить на несколько основных этапов:

1-й этап - подготовки к процессу бюджетирования;

2-й этап - составление бюджетов;

3-й этап - контроль и анализ исполнения финансового плана банка и бюджетов отдельных подразделений (центров финансовой ответственности);

4-й этап - пересмотр и корректировка бюджетов.

На четвертом этапе бюджетный цикл завершается, затем начинается снова. Таким образом, грамотно организованный процесс бюджетирования упрощает осуществление всех видов деятельности банка, в том числе и инвестиционной.

На формирование инвестиционной политики на мезоуровне в современных экономических условиях большое влияние оказывает инвестиционная политика коммерческих банков. Спад в динамике инвестиционных процессов все чаще требует от коммерческих банков взвешенного подхода к оптимизации инвестиционных ресурсов, формированию систем управления инвестиционной деятельностью, согласованной и сбалансированной инвестиционной стратегии, полностью соответствующей инвестиционным инициативам и приоритетам региона. Извлечение прибыли, надежность, ликвидность - одни из основных приоритетов при осуществлении инвестиционной деятельности коммерческими банками. Банковский инвестиционный портфель - все инвестиции банка, произведенные в совокупности на фондовом рынке. Инвестиционный портфель банка - это набор финансовых инструментов, выбираемых в расчете на достижение одной или нескольких целей. Комбинация инвестиционных инструментов, в которые размещаются активы банка таким образом, чтобы добиться поставленных целей при оптимальных уровнях доходности, риска и затрат - основной принцип формирования портфеля.⁶ Реальные и финансовые инвестиции являются основными составляющими инвестиционного портфеля коммерческого банка. К реальным инвестициям можно отнести вложения банка в различные материальные и нематериальные активы. К материальным объектам инвестирования относят здания, сооружения, оборудование, драгоценные металлы, коллекции, прочие товарно-материальные ценности. Финансовые инвестиции - это вложения банка в различные финансовые инструменты рынка капиталов, например, в ценные бумаги на инвестиции, вложения в паи (доли) и уставный капитал других предприятий. Под инвестициями в общем случае понимают долгосрочное вложение средств, обычно на период более одного года. Получение доходов в форме дивидендов, доходов от стоимости приобретенных активов, процентных выплат и т.д. - одна из основных целей осуществления инвестиционной деятельности банком.

Инвестиционное кредитование - один из видов линейки займов для юридических лиц. Это и есть целевое финансирование, которое следует строго на реализацию конкретного проекта. Кредитование инвестиционных проектов банком подразумевает выдачу средств действующим предприятиям на собственное развитие и реализацию новых идей на основе уже действующего бизнеса. Виды инвестиционного кредитования:

- 1) стандартное;
- 2) проектное финансирование;
- 3) финансирование строительных объектов.

Рассмотрим инвестиционную деятельность одного из крупнейших банков на территории России - ПАО "Сбербанк".

ПАО "Сбербанк"- универсальный коммерческий банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре качественных банковских услуг на всей территории России. Действуя в интересах вкладчиков, клиентов и акционеров, ПАО "Сбербанк" стремится эффективно инвестировать привлеченные

средства частных и корпоративных клиентов в реальный сектор экономики, кредитует граждан, способствует устойчивому функционированию российской банковской системы и сбережению вкладов населения.

Основной целью ПАО "Сбербанк" является обеспечение роста инвестиционной привлекательности и сохранение лидерства на российском рынке финансовых услуг путем модернизации управленческих и технологических процессов. Инвестиционная деятельность ПАО "Сбербанк" включает ряд направлений:

- Брокерское обслуживание в Сбербанке. Этот продукт рассчитан на тех, кто хочет самостоятельно управлять своими инвестициями. Брокеры Сбербанка помогут продать и купить ценные бумаги в секторе "Основной рынок" фондового рынка Группы ММВБ-РТС, на рынке государственных ценных бумаг ММВБ-РТС, на рынке фьючерсов FORTS на ММВБ-РТС и на внебиржевых рынках.⁷

- ПИФы в Сбербанке. Данный проект реализуется непубличное акционерное общество "Сбербанк Управление Активами" и рассчитан на тех, кто хочет передать профессиональным специалистам весь ряд работ по инвестированию своих средств, и при этом самостоятельно определить тип ценных бумаг, в которые будут вложены деньги. Инвестиционный фонд Сбербанка - это возможность получить доход за счет покупки и продажи акций, облигаций, ценных металлов.⁷

- Доверительное управление в Сбербанке. Передать Сбербанку инвестиции для доверительного управления могут частные инвесторы, которые собираются вложить в те или иные активы более 7 миллионов рублей. Специалисты непубличного акционерного общества "Сбербанк Управление Активами" в рамках оказания данной услуги возьмут на себя обязанности по увеличению средств клиента за счет проведения операций с акциями и облигациями российских компаний и другими финансовыми инструментами.⁷

- Аналитическая поддержка в Сбербанке. Эта программа инвестирования со Сбербанком рассчитана на тех, кто хочет самостоятельно управлять своими средствами, но при этом не имеет времени на детальное изучение рынка ценных бумаг. В рамках услуги специалисты Сбербанка будут регулярно составлять, и представлять заказчику аналитические материалы по интересующим его отраслям или секторам фондовых бирж.⁷

Одной из главных видов деятельности ПАО "Сбербанк", приносящей прибыль банку, является инвестиционная деятельность. Разнообразие направлений инвестиционной деятельности банка достаточно велико, начиная от инвестирования строительства жилья и развития бизнеса и кончая даже инвестициями в зарубежные проекты.⁷

В рамках современной рыночной экономики без осуществления коммерческими банками инвестиционной деятельности невозможно качественно и правильно проводить активные операции. Коммерческий банк, имеющий свободные денежные средства, обязан не только обеспечивать их сохранность и получать весомый для своей деятельности доход, но и заботиться о ликвидации и диверсификации. В первую очередь, инвестиционная деятельность банков направлена на финансирование различных отраслей хозяйства, на привлечение денежных средств и долгосрочное кредитование.

* * * *

¹ Ендропова В.Н. Методы коммерческого бюджетирования : учеб. пособие. Москва : Экономика, 2012. 189 с.

² Астахов В.П. Анализ финансовой устойчивости фирмы и процедуры, связанные с банкротством. Москва : Ось-89, 2015. 80 с.

³ Бриггем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент : в 2 т. Санкт-Петербург : Экон. шк., 2014.

⁴ Бюджетирование: шаг за шагом / Е. Добровольский [и др.]. Санкт-Петербург : Питер, 2013. 448 с.

⁵ Данилова Н.Ф. Управленческий учет. Москва : Экзамен, 2008.

⁶ Нешитой А.С. Инвестиции. 5-е изд., перераб. и доп. Москва, 2015. 372 с.

⁷ ПАО Сбербанк. URL: <https://www.sberbank.ru>.

THEORETICAL ASPECTS OF FORMING AN INVESTMENT POLICY OF A COMMERCIAL BANK

© 2018 Davletbakova Almira Farrahovna

Graduate Student

© 2018 Kasatov Alexey Dmitrievich

Doctor of Economics, Professor

Samara State University of Economics

E-mail: davletbakova.almira@mail.ru, kasatov47@mail.ru

This article analyzes concepts such as investment and investment policy of a bank, which have a great influence on the activities of a commercial bank. The authors consider these concepts in aggregate, give their overall assessment, and also describe their impact on the example of the bank - Sberbank.

Keywords: investments, types of investments, investment policy, bank investment portfolio, investment loans, budgeting, budgeting object, bank budget.

УДК 06.61.33

ИННОВАЦИОННЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ КАК ОГРАНИЧИВАЮЩИЙ ФАКТОР ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНА

© 2018 Калашникова Екатерина Алексеевна

студент

© 2018 Зрелова Юлия Дмитриевна

студент

© 2018 Вишнякова Ангелина Борисовна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: kalashnikowa.catya@yandex.ru, yl_zrelova@mail.ru, angelina8105@yandex.ru

Осуществлена оценка взаимного влияния инновационного потенциала предприятий промышленного сектора Самарской области, а также инвестиционной привлекательности

региона. Проведено исследование научно-исследовательского и инновационного потенциала региона. Изучена роль промышленного сектора в экономике региона. Выявлено существенное сокращение инновационного потенциала предприятий промышленности. Установлено, что инновационный потенциал испытывает на себе финансовое давление в связи с недостаточным объемом инвестирования, что может привести к еще большему снижению инвестиционной привлекательности промышленности региона.

Ключевые слова: инвестиционная активность, инвестиционная привлекательность, инновации, инновационный потенциал, промышленность.

Низкая инвестиционная активность предпринимательского сектора в целом и промышленных предприятий в частности в современных условиях является одной из ключевых проблем отечественной экономики. Именно с ней во многом связан низкий уровень материально-технической базы, а значит и невысокая степень конкурентоспособности продукции российских производителей на внутреннем и внешнем рынках. Инвестиционная привлекательность страны и ее отдельных регионов и отраслей зависит от большого числа факторов, важное место среди которых отводится инновационному потенциалу, представляющему собой совокупность сложившихся условий для эффективного использования в хозяйственной деятельности новых знаний и созданных на их основе инновационных продуктов и технологий¹.

Проблеме инвестиционной привлекательности в последнее время посвящено достаточно большое число научных публикаций. При этом Н.В. Климова и С.Ю. Мурашкина отмечают, что "инвестиционный климат в России в последнее время значительно ухудшился, причем причины носят как экономический, так и политический характер"². Привлекательность инвестирования в тот или иной регион напрямую зависит от его инвестиционного потенциала, под которым, по мнению Н.И. Лыгиной, О.В. Рудаковой и А.В. Полянина, "следует понимать совокупную возможность собственных и привлеченных в регион экономических ресурсов, обеспечивающих при наличии благоприятного инвестиционного климата инвестиционную деятельность в целях и масштабах, определенных экономической политикой региона"³.

В соответствии с методикой оценки инвестиционной привлекательности региона, разработанной компанией "РАЭК-Аналитика"⁴, в состав инвестиционного потенциала региона входит 9 частных потенциалов, каждый из которых включает целую группу показателей: природно-ресурсный, трудовой, производственный, потребительский, инфраструктурный, инновационный, институциональный, финансовый и туристический.

Важность учета инновационного потенциала региона и отрасли при оценке их инвестиционной привлекательности отмечается многими авторами. Так, И.В. Чистов и А.В. Газукин считают, что "реализация инноваций является ведущим фактором во всей системе факторов, определяющих инвестиционную привлекательность отрасли"⁵. В свою очередь, В.А. Семидоцкий и А.А. Якименко отмечают, что "процессы модернизации и инноватизации производств по определению сопряжены с осуществлением инвестиционных вложений"⁶.

В качестве источника исходной информации использованы официальные статистические данные, публикуемые Росстатом в региональном разрезе по экономике в целом и сектору "обрабатывающие производства" в частности⁷.

Научная новизна исследования заключается в изучении взаимосвязи и взаимопро-никновения инновационного потенциала отрасли и ее инвестиционной привлекательности.

Согласно проведенному компанией "РАЭК-Аналитика" исследованию инновационной привлекательности регионов, Самарская область по итогам 2017 года заняла 12 место, поднявшись за год на одну строчку в рейтинге, при этом по уровню инвестиционного риска регион занимает 19 место⁸. Нужно заметить, что по оценке инновационного потенциала регион также находится на 12 месте в России.

Оценка научно-исследовательского и инновационного потенциала Самарской области, результаты которой представлены в табл. 1, позволяет сделать вывод о том, что в последние годы темпы роста показателей научного сектора превышают динамику развития инноваций, что особенно заметно в последнем отчетном периоде.

Таблица 1

Динамика показателей научно-исследовательского и инновационного потенциала Самарской области в 2012-2016 гг.

Показатели	2012 г.	2014 г.	2016 г.	Цепные индексы	
				2014 г. к 2012 г.	2016 г. к 2014 г.
Число организаций, выполнявших научные исследования и разработки, ед.	61	62	71	1,02	1,15
Внутренние затраты на исследования, млн.руб.	17 601,1	14 596,4	11 842,3	0,83	0,81
Число разработанных передовых производственных технологий, ед.	19	33	33	1,74	1,00
Число используемых передовых производственных технологий, ед.	6 688	7 769	7 568	1,16	0,97
Удельный вес организаций, осуществляющих инновации, в общем числе организаций, %	6,3	5,8	3,9	0,92	0,67
Объем инновационных товаров и услуг, млн. руб.	242 591,3	245 579,5	217 330,0	1,01	0,88
Удельный вес инновационных товаров, работ, услуг, в общем объеме отгруженных товаров, выполненных работ, услуг, %	24,5	21,1	17,7	0,86	0,84
Затраты на технологические инновации, млн. руб.	74 095,1	57 558,3	36 138,3	0,78	0,63

Так, в течение всего рассматриваемого периода доля организаций, осуществляющих инновации, неуклонно снижается, причем темпы сокращения в 2016 году по сравнению с 2014 годом составили 33%, а доля инновационно активных компаний от общего их числа упала ниже 4%. Объем отгруженных инновационных товаров и услуг по итогам 2016 года составил 217 млрд руб., что на 12% ниже уровня 2014 года, а неуклонно сокращающаяся доля инновационной продукции составила всего 17,7% против 24,5% в 2012 году. Затраты на технологические инновации за последние 5 лет со-

кратились более чем вдвое и составили 36 млрд руб., что свидетельствует о катастрофическом недофинансировании технического перевооружения и модернизации предпринимательского сектора региона.

Промышленность Самарской области является ключевым составным элементом экономического развития региона, обладающим высоким интеллектуальным, инновационным и мультипликативным потенциалом⁹.

Однако в последние годы значимость данного сектора, характеризующая его долей в валовом региональном продукте (ВРП) региона, неуклонно снижается.

Валовая добавленная стоимость, созданная в секторе обрабатывающих производств, по итогам 2016 года составила 309,3 млрд руб., или 24% от ВРП региона, в то время как в 2004 году тот же показатель составлял 32,3%¹⁰.

Ключевой причиной выявленной динамики являлось технико-технологическое отставание предприятий промышленности, обусловленное следующими обстоятельствами:

- низкий уровень технического состояния основных фондов (степень годности по сектору "обрабатывающие производства" составляет чуть более 40%);
- крайне низкая рентабельность производства (1,2%), ограничивающая приток инвестиций в малопривлекательный с точки зрения доходности сегмент экономики;
- высокий уровень материалоемкости продукции и, как следствие, зависимость от изменения цен на используемые в производстве ресурсы;
- неблагоприятное финансовое состояние, выражающееся в сокращении финансовых результатов, снижении платежеспособности и деловой активности компаний промышленного сектора¹¹.

Динамика показателей инновационного потенциала промышленных предприятий Самарской области свидетельствует о наличии негативной тенденции, которая проявляется в снижении объема производимой инновационной продукции, как по общей стоимости, так и в расчете на одно предприятие (табл. 2).

Таблица 2

Инновационный потенциал промышленных предприятий Самарской области в 2012-2016 гг.

Показатели	2012 г.	2014 г.	2016 г.	Цепные индексы	
				2014 г. к 2012 г.	2016 г. к 2014 г.
Объем отгруженных инновационных товаров, работ, услуг, млрд руб.	218,5	217,9	181,5	1,00	0,83
Объем отгруженных инновационных товаров, работ, услуг в расчете на 1 предприятие, млн. руб.	22,7	21,3	18,3	0,94	0,86
Удельный вес промышленных предприятий в общем объеме отгруженных инновационных товаров (работ, услуг), %	90,1	88,7	83,5	0,98	0,94
Удельный вес инновационных товаров, работ, услуг в общем объеме отгруженных товаров, выполненных работ, услуг, %	33,4	28,6	24,6	0,86	0,86

В 2012 году на долю промышленного сектора приходилось более 90% всей инновационной продукции региона, при этом к инновационному относился каждый третий выпускаемый отраслью продукт. В последнем отчетном периоде инновационными являются менее четверти от выпускаемой региональной промышленностью товаров, а доля промышленности в общем объеме отгруженной инновационной продукции сократилась до 83,5%.

Кроме того, за последние 7 лет вдвое сократилась доля промышленных предприятий, использующих в своей деятельности те или иные виды инновационных технологий.

Оценивая динамику инвестиционной активности предприятий промышленного сектора Самарской области, можно заметить, что по всем показателям отмечается неустойчивая динамика, проявляющаяся в уверенном росте в первом периоде (2012-2014 гг.) и замедлении роста или существенном сокращении во втором периоде (2014-2016 гг.) (табл. 3). Такая динамика объясняется цикличностью в российской экономике, проявлявшейся в том, что до 2014 года происходило оживление экономики от последствий финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг. В предпринимательском секторе это проявлялось в росте имущественных показателей¹². Восстановление финансового состояния хозяйствующих субъектов привело к повышению инвестиционной активности в промышленном секторе региона и удвоению объема инвестиций в основной капитал, который в 2014 году превысил 100 млрд руб. Инвестиционная активность промышленных предприятий Самарской области достигла уровня вложений в основной капитал в размере 13 копеек на 1 рубль оборота (в 2012 г. всего 8 копеек). Однако ухудшение конъюнктуры на мировом рынке и последовавший за ним обвал цен на традиционные для российского экспорта сырьевые товары, а также введение экономических ограничений в отношении России со стороны ряда стран не позволили закрепить данную положительную динамику.

Таблица 3

Динамика инвестиционной активности промышленных предприятий Самарской области в 2012-2016 гг.

Показатели	2012 г.	2014 г.	2016 г.	Цепные индексы	
				2014 г. к 2012 г.	2016 г. к 2014 г.
Инвестиции в основной капитал, млрд.руб.	55,5	103,3	77,0	1,86	0,75
Оборот предприятий, млрд.руб.	683,7	794,4	825,5	1,16	1,04
Сальдированный финансовый результат, млрд. руб.	57,6	26,1	6,2	0,45	0,24
Инвестиции в расчете на 1 предприятие тыс. руб.	5 778	10 086	7 771	1,75	0,77
Оборот в расчете на 1 предприятие, тыс. руб.	71 182	77 593	83 325	1,09	1,07
Сальдированный финансовый результат в расчете на 1 предприятие, млрд. руб.	5 997	2 549	626	0,43	0,25
Отношение инвестиций к обороту, ед.	0,08	0,13	0,09	1,63	0,69
Отношение сальдированного финансового результата к инвестициям, ед.	1,04	0,25	0,08	0,24	0,32

Произошедшее вслед за этим удорожание стоимости кредитных ресурсов практически исключило возможность их привлечения с целью инвестирования, что на фоне неблагоприятного финансового состояния большинства хозяйствующих субъектов в отрасли (сокращение сальдированного финансового результата почти в 10 раз) привело к сокращению объема инвестиций по итогам 2016 года на 25% и возвращению инвестиционной активности на уровень 2012 года (9 копеек на 1 рубль оборота в 2016 году).

Важным индикатором негативной ситуации, сложившейся в промышленном секторе в рассматриваемом периоде с точки зрения инвестиционной привлекательности, является отношение сальдированного финансового результата к объему инвестиций. Если в начале рассматриваемого периода данный показатель превышал единицу, т.е. полученная промышленным сектором прибыль превышала осуществленные капиталовложения (и, значит, прибыль можно было использовать как источник инвестирования), то по итогам 2016 года он составил 0,08. Это означает, что хозяйствующие субъекты промышленного сектора, по сути, лишились одного из важнейших источников инвестирования, которым была получаемая прибыль, что на фоне проблем с привлечением заемных средств может сказаться на инвестиционной активности промышленного сектора региона и в дальнейшем.

Так как внедрение инноваций требует от хозяйствующих субъектов значительных капиталовложений, то снижение инвестиционной активности предприятий промышленного сектора Самарской области в дальнейшем может привести к еще большему сокращению инновационного потенциала, которое проявится в сокращении используемых передовых технологий, к уменьшению числа и доли инновационно активных предприятий и объемов производимой продукции с инновационной составляющей. В свою очередь, это приведет к снижению уровня конкурентоспособности промышленной продукции региона, а значит, уменьшению доходов и прибыли, получаемых производителями, что неизменно негативно отразится на инвестиционной привлекательности.

Таким образом, проведенное исследование позволило сформулировать ряд выводов.

Во-первых, инновационный потенциал региона в целом и промышленного сектора в частности в последние годы существенно сокращается, что может привести к значительному технико-технологическому отставанию экономики Самарской области и снижению конкурентоспособности выпускаемой продукции.

Во-вторых, темпы развития промышленного сектора региона уступают темпам развития экономики области, о чем свидетельствует перманентное снижение доли отрасли в валовом региональном продукте.

В-третьих, низкий уровень инвестиционной активности промышленности региона не позволяет реализовать достаточно высокий научно-исследовательский потенциал, т.к. внедрение инновационных технологий предполагает значительные инвестиционные затраты, которые большинство промышленных предприятий просто не может себе позволить.

В-четвертых, сокращение инновационного потенциала промышленного сектора может привести к снижению инвестиционной привлекательности отрасли и региона в целом в силу снижения уровня конкурентоспособности выпускаемой продукции, что приведет к еще большему технико-технологическому и экономическому отставанию региона.

¹ Поротькин Е.С. Финансовое состояние промышленных предприятий Самарской области как ограничивающий фактор реализации инновационного потенциала региона // Вестник Самарского муниципального института управления. 2016. № 3. С. 61-68.

² Климова Н.В., Мурашкина С.Ю. Влияние санкций на инвестиционный климат и промышленную политику России // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. 2015. № 106. С. 162-174.

³ Лыгина Н.И., Рудакова О.В., Полянин А.В. Промышленность Орловской области в системе ее инвестиционного потенциала // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия "Экономика. Социология. Менеджмент". 2016. № 3 (20). С. 49-60.

⁴ Методика составления рейтинга инвестиционной привлекательности регионов России компании "РАЭК-Аналитика". URL: <https://raexpert.ru/docbank/109/d31/3e8/5564b5d35605a92af9b47c6.pdf>.

⁵ Чистов И.В., Газукин А.В. Инвестиционная привлекательность отраслей и предприятий промышленности: сущность и факторы ее определяющие // Транспортное дело России. 2013. № 1. С. 134-137.

⁶ Семидоцкий В.А., Якименко А.А. Детерминация системы инвестиционной привлекательности промышленного предприятия для целей эффективного управления // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. 2015. № 107. С. 589-600.

⁷ URL: http://samarastat.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/samarastat/ru/publications/official_publications/electronic_versions.

⁸ Инвестиционный климат регионов - 2017. URL: <https://raexpert.ru/ratings/regions/2017/att1>.

⁹ Об утверждении государственной программы Самарской области "Развитие промышленности Самарской области и повышение ее конкурентоспособности до 2020 года : постановление Правительства Самар. обл. от 04.06.2016 № 321 (с изм. на 28.04.2016). URL: <http://docs.cntd.ru/document/464011089>.

¹⁰ Поротькин Е.С. Финансовое состояние промышленных предприятий ...

¹¹ Там же.

¹² Поротькин Е.С. Динамика восстановления финансового состояния предпринимательского сектора РФ от последствий финансово-экономического кризиса // Вестник Самарского муниципального института управления. 2015. № 3. С. 113-125.

INNOVATIVE POTENTIAL OF INDUSTRIAL ENTERPRISES OF THE SAMARA OBLAST AS A LIMITING FACTOR OF INVESTMENT APPEAL OF THE REGION

© 2018 Kalashnikova Ekaterina Alekseevna
Student

© 2018 Zrelova Yulia Dmitrievna
Student

© 2018 Vishnyakova Angelina Borisovna
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics

E-mail: kalashnikowa.catya@yandex.ru, yl_zrelova@mail.ru, angelina8105@yandex.ru

Mutual influence of innovative potential of industrial enterprises of the Samara oblast and investment appeal of the region was assessed. A study of research capacity and innovative potential

of the region was conducted. The role of an industrial sector of the region's economy was conducted. A significant reduction of innovative potential of industrial enterprises was revealed. It was also found that innovative potential was affected by financial pressure in relation to inadequate levels of investment. It can lead to a further fall of investment appeal of the industrial region.

Keywords: investment activity, investment appeal, innovations, innovative potential, industry.

УДК 658: 330.322

КОНТРОЛЛИНГ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ИНТЕГРИРОВАННЫХ БИЗНЕС-СТРУКТУР*

© 2018 Касатов Алексей Дмитриевич

доктор экономических наук, профессор

Самарский государственный экономический университет

E-mail: kasatov47@mail.ru

В статье рассмотрена сущность и содержание контроллинга в инвестиционной деятельности интегрированных бизнес-структур, изложены функции и принципы построения инвестиционного контроллинга, показаны роль и значение мониторинга как основы инвестиционного контроллинга, самой активной его части.

Ключевые слова: контроллинг, инвестиционная деятельность, интегрированная бизнес-структура, мониторинг, количественная оценка результатов мониторинга.

В мировой и отечественной практике менеджмента все большее распространение получает комплексная система внутреннего контроля, организуемая в интегрированных бизнес-структурах (ИБС), которая называется "контроллинг", предполагающее сравнение целевых и фактически достигнутых показателей функционирования и развития бизнеса¹. Концепция контроллинга была разработана как средство предотвращения кризисных ситуаций в деятельности компаний. Принципом этой концепции, получившей название "управление по отклонениям", является оперативное сравнение основных плановых и фактических показателей с целью выявления отклонений между ними и дальнейшего устранения этих отклонений в деятельности компаний².

Создание систем внутреннего контроля является составной частью построения всей системы управления компанией, с целью обеспечения ее эффективной работы. В этих системах внутреннего контроля немаловажное значение имеет и система инвестиционного контроля.

* Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта № 18-010-00359 "Теоретические и практические проблемы промышленной политики развития государственно-частного партнерства и муниципально-частного партнерства в инновационной среде".

В общей системе контроллинга организуемого в ИБС, выделяется один из основных его блоков - инвестиционный контроллинг. Инвестиционный контроллинг интегрированной бизнес-структуры представляет собой систему, обеспечивающую контроль ее инвестиционной деятельности, своевременное выявление отклонений ее результатов от плановых и принятие управленческих решений, направленных на их нормализацию³. Таким образом, в качестве объекта инвестиционного контроллинга выступают управленческие решения по основным аспектам инвестиционной деятельности ИБС.

Основными функциями инвестиционного контроллинга являются:

- наблюдение за ходом реализации инвестиционных заданий, установленных системой плановых показателей и нормативов;
- измерение степени отклонения фактических результатов инвестиционной деятельности от предусмотренных;
- диагностирование по размерам отклонений серьезных ухудшений в инвестиционной позиции ИБС и существенного снижения темпов ее развития;
- разработка оперативных управленческих решений по нормализации инвестиционной деятельности ИБС в соответствии с предусмотренными целями и показателями;
- корректировка при необходимости отдельных целей и показателей инвестиционной деятельности в связи с изменением внешней инвестиционной среды, конъюнктуры инвестиционного рынка и внутренних условий.

Построение системы инвестиционного контроллинга в ИБС базируется на определенных принципах, основными из которых являются:

- обеспечение с помощью системы инвестиционного контроллинга реализации разработанной инвестиционной стратегии ИБС. Чтобы быть эффективным, инвестиционный контроллинг должен носить стратегический характер, т.е. отражать основные направления развития инвестиционной деятельности ИБС;
- многофункциональная направленность инвестиционного контроллинга. Он должен обеспечить контроль приоритетных показателей развития инвестиционной деятельности не только по корпорации в целом, но и в разрезе отдельных бизнес-единиц ИБС;
- ориентация инвестиционного контроллинга как на количественные, так и на качественные показатели, т.е. эффективность контрольных действий значительно возрастает, если контролируемые целевые параметры инвестиционной деятельности выражены конкретными количественными и качественными показателями;
- своевременность выявления отклонений фактических результатов инвестиционной деятельности ИБС от плановых;
- гибкость и простота построения внутреннего инвестиционного контроля ИБС, направленной на постоянное повышение эффективности реализации управленческих решений в области инвестиционной деятельности ИБС;
- минимизация затрат по проведению инвестиционного контроллинга, т.е. достижение наибольших результатов при его осуществлении, но с минимальными затратами.

В соответствии с концепцией построения системы контроллинга, он подразделяется на следующих два вида: стратегический контроллинг и оперативный контроллинг⁴. В настоящее время актуальной проблемой является обеспечение взаимосвязи стратегического и оперативного контроллинга в управлении компанией.

Для решения этой проблемы возможно использование в контроллинге стратегических карт на основе концепции сбалансированной системы показателей (BSC), с помощью которых определяются четыре основных аспекта деятельности экономической системы: финансовый аспект; аспект клиента; технологический аспект; кадровый аспект⁵.

Поэтому использование стратегических карт в инвестиционном контроллинге позволяет увязать систему инвестиционного мониторинга, которая осуществляет текущий контроль с "отслеживанием" реализации инвестиционной стратегии ИБС. Система инвестиционного мониторинга (или как ее часто называют "следающая система") составляет основу инвестиционного контроллинга. Система инвестиционного мониторинга представляет собой механизм постоянного наблюдения за контролируемыми показателями разработки и реализации инвестиционного проекта, определения размеров отклонений фактических показателей от проектных и выявления причин этих отклонений.

Таким образом целью мониторинга инвестиционного проекта (как и инвестиционных проектов, из которых сформирована комплексная инвестиционная программа ИБС является своевременное обнаружение отклонений от проектных значений показателей фактических сроков разработки и реализации проекта и связанных с этим затрат, обоснование и принятие мер, направленных на устранение возможного влияния негативных факторов, воздействующих на инвестиционный проект⁶.

Основа мониторинга инвестиционного проекта - процесс сравнений его фактических параметров с проектными величинами. Отклонения фактических величин от проектных являются основой для принятия управленческих решений, оказывающих корректирующее воздействие на реализацию инвестиционного проекта, а значит, и на результирующие показатели экономической эффективности его осуществления.

Мониторинг проекта осуществляется по трем взаимосвязанным составляющим:

- срокам (проект должен выполняться в соответствии с календарным планом);
- затратам (цели проекта должны быть достигнуты в рамках средств, предусмотренных проектом);
- качеству (требуется соблюдение качественных характеристик продукции, оборудования, организации).

Мониторинг сроков. Реализация проекта в соответствии с предусмотренным планом-графиком - основа успеха по всем трем аспектам системы мониторинга: срокам, затратам, качеству. Если сроки работ существенно отстают от плана, то изменить ситуацию без увеличения объема затрат или снижения качества становится практически невозможно. Фактическая информация по времени выполнения работ сопоставляется с плановыми показателями. Если имеет место задержка сроков, то проводится анализ сложившегося положения. И если возможно предотвращение развития негативных тенденций, то разрабатываются мероприятия по корректировке возникших отклонений.

Мониторинг затрат. Фактические затраты должны быть сопоставлены с проектными показателями. Отклонения реальных объемов затрат от плановых величин являются основой для анализа причин, их вызвавших. Если возможны корректирующие воздействия, направленные на уменьшение отклонений фактических затрат от проектных показателей, то они осуществляются. Бюджет проекта в любом случае подлежит корректировке.

Мониторинг качества. Одним из важнейших условий реализации инвестиций является соблюдение качественных характеристик проекта: продукции, менеджмента, гарантирующего качество продукции, системы гарантий и контроля качества.

Таким образом, осуществление мониторинга проекта требует периодического выполнения следующей последовательности работ:

- отслеживание фактического состояния (сбор и документирование фактических данных);
- анализ результатов и измерение показателей, т.е. оценка текущего состояния работ и сравнение достигнутых результатов с проектными показателями;
- применение корректирующих воздействий - планирование и осуществление действий, направленных на минимизацию отклонений от проекта.

В зависимости от стадии осуществления проекта (предынвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная) изменяется состав объектов воздействия системы мониторинга⁷.

На предынвестиционной стадии в качестве объекта выступает деятельность по созданию проектной документации - проектирование. Предынвестиционные исследования могут проводиться силами подрядчиков. В этом случае работа на предынвестиционной стадии сводятся к подготовке контрактов, в которых будут определены сроки выполнения работ и их стоимость. Тогда процесс мониторинга состоит в осуществлении контроля выполнения контрактных обязательств.

Если же предынвестиционные исследования проводятся силами предприятия, реализующего проект, то мониторинг проекта на данной стадии будет состоять в проверке сроков и комплектности подготовки рабочей документации, а также связанных с выполнением данной работы.

На инвестиционной стадии показателями мониторинга выступают сроки выполнения и стоимость строительно-монтажных работ, сроки и стоимость приобретения материалов и оборудования, затраты и их распределение во времени, связанные с использованием рабочей силы и строительного оборудования.

На эксплуатационной стадии осуществления проекта объектом для системы мониторинга является производственная деятельность. Данная стадия связана с освоением производственных мощностей, выходом на проектную мощность и обеспечением выполнения производственной программы в соответствии с проектом.

Главная цель мониторинга на стадии эксплуатации инвестиционного проекта - оценка во временном разрезе денежного потока, генерируемого производственной деятельностью, и анализ его отклонений от проектных величин.

При проведении мониторинга на каждой стадии реализации проекта необходимо оценивать изменения показателей экономической эффективности. Базой для расчета изменений уровня эффективности проекта будут служить проектные показатели эффективности инвестиций.

В составе результирующих показателей, подлежащих анализу при проведении мониторинга инвестиционного проекта, следует прежде всего выделить такие, как чистый дисконтированный доход инвестора (ЧДД), внутренняя норма дохода (ВНД), срок окупаемости и индекс доходности (ИД). Расчет этих показателей производится

по состоянию на время проведения прединвестиционных исследований. В данном случае можно говорить о сопоставимости результатов оценок эффективности.

Расчет указанных величин с учетом изменений прогнозируемых показателей бюджета проекта позволяет сделать одно из следующих заключений:

- показатели экономической эффективности, скорректированные с учетом текущей информации, превышают оценку, сделанную на прединвестиционной стадии;
- результирующие показатели экономической эффективности проекта соответствуют проектным показателям;
- экономическая эффективность проекта удовлетворительна с точки зрения инвестора, однако характеризуется худшими показателями по сравнению с предусмотренными в проекте;
- с учетом текущего прогноза реализации проекта дальнейшее его осуществление приведет к потерям. В этом случае следует изучить вопрос о целесообразности продолжения осуществления проекта.

* * * *

¹ Винслав Ю.Б. Управление интегрированными структурами: теоретические и методические аспекты. Москва : Центр-ЛитНефтеГаз, 2017.

² Контроллинг как инструмент управления предприятием / под ред. Н.Г. Данилочкиной. Москва : Юнити-Дана, 2004.

³ Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. В 2 т. Т. 1. 3-е изд., стер. Москва : Омега-Л, 2008.

⁴ Полченко Е.Л., Ермасова Н.Б. Бизнес-контроллинг. Москва : Альфа-Пресс, 2006.

⁵ Каплан Р.С., Нортон Д.П. Организация, ориентированная на стратегию : пер. с англ. Москва : Олимп-Бизнес, 2005.

⁶ Касатов А.Д. Методология управления инвестиционной деятельностью интегрированных корпоративных структур в промышленности : монография. Самара : Изд-во Самар. гос. экон. ун-та, 2011.

⁷ Там же.

CONTROLLING IN THE MANAGEMENT SYSTEM OF INVESTMENT ACTIVITY OF INTEGRATED BUSINESS-STRUCTURES

© 2018 Kasatov Aleksey Dmitrievich

Doctor of Economics, Professor

Samara State University of Economics

E-mail: kasatov47@mail.ru

The article considers the essence and content of controlling in investment activity of integrated business structures; outlines the functions and principles of investment controlling. The role and importance of monitoring as the basis of investment controlling is shown.

Keywords: controlling, investment activity, integrated business structure, monitoring, quantitative assessment of monitoring results.

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ОЦЕНКИ РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

© 2018 Котова Ольга Сергеевна

магистрант

© 2018 Заступов Андрей Владимирович

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: kotova.olechka2013@yandex.ru, oiler79@mail.ru

В статье проанализированы различные подходы к определению рисков инвестиционной деятельности предприятий и управлению ими. Проведен сравнительный анализ методов оценки инвестиционных рисков, выявлены преимущества и недостатки каждого из представленных методов.

Ключевые слова: риск, инвестиционный риск, методы оценки инвестиционных рисков, инвестиционный проект, инвестиционная деятельность предприятия.

Инвестиционная политика предприятия, при которой происходит наращивание объемов производства, увеличение доходов, повышение уровня конкурентоспособности, является эффективной. К чему и стремятся предприятия в целях достижения стабильности функционирования и развития.

Но необходимо брать в расчет тот факт, при анализе эффективности различных инвестиционных проектов, что все денежные потоки, которые мы оцениваем, являются прогнозными. И правильно их относить к будущим периодам. Стоит обратить особое внимание на влияние различных экономических факторов, которые не зависят от самих инвесторов. Также необходимо учитывать неэкономические факторы. Например, такие как: социальные, политические, природные и другие. Точность оценки таких факторов труднодостижима, что в конечном итоге вызывает неопределенность будущих результатов.

На сегодняшний день в экономической литературе не содержится единого подхода и мнения к трактовке такого понятия, как риск.

В традиционном понимании риск рассматривается в негативном контексте. Например, "американский словарь английского языка" Merriam-Webster dictionary определяет риск как "подвергать угрозе или опасности". Также, согласно "The Economic Times" риск - неопределенность, которую инвестор готов принять, чтобы реализовать проект.

В связи с этим возникает необходимость проведения эффективного анализа и оценки рисков инвестирования, чтобы потенциальные инвесторы могли иметь ясную картину реальных перспектив возврата средств и получения прибыли¹.

Следует учитывать, что риск - это вероятность отличия прогнозных значений от фактических, то есть всегда существует риск потери (downside risk) и риск прибыли

(upside risk). Таким образом, риск не является негативным или положительным фактором, риск - это просто явление в жизни. Следовательно, вопрос, которым должны задаваться предприятия не как избежать риска, а как наилучшим образом использовать его в процессе принятия решений.

Исследование области управления рисками и учет рисков в практической деятельности - важный этап для понимания всей системы риск-менеджмента. После проведения анализа рисков, необходимо провести оценку рисков в соответствии с выбранными критериями предприятия, например: ожидание акционеров, учетная политика, себестоимость продукции².

Содержание риска раскрывается исследователями с помощью разных подходов при формулировании его целей. Если обобщить, то понятие риска - это вероятность появления нежелательных событий в будущем периоде. Но так как отсутствует полный охват качественных характеристик, то это становится недостатком определения риска. Мы считаем, что следует детальнее рассматривать качественные характеристики и тогда суть определения будет раскрыта в полной мере.

При том что риск связан, в основном случайным характером, с неопределенными событиями в будущем, он должен предусматривать проработку альтернативных исходов этих событий. Иначе условие неопределенности возможных результатов невыполнимо.

Стоит заметить, что риск как дает вероятности создания убытков, так и создает возможности к получению дополнительной прибыли предприятию, который использует инвестиционную политику³.

Возможность расчета вероятности наступления определенных исходов и ожидаемых результатов, является значимой характеристикой риска экономического характера.

Следует отметить, что нельзя говорить об отсутствии риска, в той ситуации, когда нет возможности рассчитать величину риска с количественной и качественной стороны.

Итак, мы предлагаем определение риска, которое звучит следующим образом: Риск - это возможность принимать решения впоследствии, при неопределенных ситуациях, которые приводят к разного рода альтернативным результатам, при их вероятном наступлении могут определяться как качественно, так и количественно.

Трактую риск с экономической точки зрения, мы определяем его, как возможность получения предприятием в будущем периоде положительных (прибыль) или отрицательных (убыток) результатов, при неопределенной ситуации, исключив, при этом, риски, которые не относятся к предпринимательской деятельности.

В стандартах по проектному управлению приводится следующее определение: "риск проекта - это неопределенное событие или условие, которое в случае возникновения имеет позитивное или негативное воздействие хотя бы на одну из целей проекта, например, сроки, стоимость, содержание или качество".

Обобщая вышесказанное, можно сказать, что инвестиционный риск - это отклонение от плана в те или иные стороны.

Из-за большого разнообразия рисков в инвестиционной деятельности предприятия существует необходимость в классификации по определенным признакам. В табл. 1 приведена классификация инвестиционных рисков.

Таблица 1

Классификация инвестиционных рисков

Признаки	Описание
По форме проявления	- Реального инвестирования; - финансового инвестирования
По источникам возникновения	- Систематические; - несистематические
По сферам проявления	- Экономические; - технико-технологические; - социальные; - законодательно-правовые; - политические; - экологические

Инвестиционные риски предприятия могут иметь влияние на конечную цель проекта, как положительного, так и отрицательного характера. При положительном влиянии возникают возможности, при отрицательном влиянии возникают угрозы. Риски инвестиционной деятельности предприятия, как и любой другой процесс деятельности, требуют контроля и грамотного управления ими.

Говоря об управлении инвестиционными рисками на предприятии, мы понимаем совокупность мероприятий, которые дают предприятию стабильное функционирование, оберегают от непредсказуемых убытков. К такого рода мероприятиям можно отнести выявление, оценку и регулирование уровня риска⁴.

Оценка рисков производится в процессе планирования проекта и включает качественный и количественный анализ. По результатам реализации проекта накапливается статистика, которая позволяет в дальнейшем более точно определять риски и работать с ними⁵.

Выявление риска это начальный этап в процессе управления риском. Для этого целесообразно сначала выявить сам объект управления. Сложность данного процесса заключается в том, что необходимо глубокое знание особенностей предприятия, протекание его различных процессов (инвестиционных, технологических, организационных, технических, и т.д.), а также высокая квалификация.

При оценке риска, обычно выделяются следующие методы:

- анализ статистических данных в области негативных событий, происходивших в прошлом периоде;
- экспертный подход;
- теоретический анализ структуры причинно-следственных связей процессов⁶.

Мы выделяем несколько методов оценки рисков инвестиционной деятельности предприятия, которые, как и любые другие методы обладают своими достоинствами и недостатками. В табл. 2 показаны преимущества и недостатки основных методов оценки инвестиционных рисков.

Преимущества и недостатки основных методов оценки рисков инвестиционной деятельности

Метод оценки	Достоинства	Недостатки
Метод сценариев	Получение наглядной картины для различных вариантов реализации проектов	Метод ограничен рассмотрением нескольких дискретных исходов
Анализ чувствительности	Показывает, что будет с величиной-результатом, при изменении значения какой-либо начальной величины	Изменение одного фактора рассматривается в изоляции. В практическом рассмотрении все экономические факторы коррелированы
Имитационное моделирование	Используется числовая оценка риска	Невозможно дать оценку достаточности прибыльности проекта для компенсации риска
Метод Монте-Карло	Данный метод легко реализуем при использовании электронных таблиц	Большие затраты времени и ресурсов технического характера. Реальный выбор распределения для каждого рыночного фактора и оценки его параметров
Статистический метод	Простота расчетов	Большое количество различных данных в динамике по периодам

После того как в ходе инвестиционной деятельности на предприятии были выявлены возможные риски, их следует начать анализировать, определяя их уровень и предполагаемые источники, а также чувствительность к изменению степени надежности отдельных составляющих¹. Уровень риска регулируется по-разному, непосредственно воздействуя различными способами. Сама оценка риска - это один из этапов анализа риска, с помощью которого определяются его количественные характеристики, например, предполагаемый размер убытка и вероятное наступление негативных ситуаций.

Для успешной реализации инвестиционного проекта, необходимо закладывать управление рисками еще на этапе планирования и определение целей.

* * * *

¹ Ковалев П.П. Особенности оценки рисков инвестиционных проектов // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2017. Т. 7, № 5А. С. 252.

² Грачева М.В., Секерин А.Б. Риск-менеджмент инвестиционного проекта. Москва : Юнити, 2009. 304 с.

³ Заступов А.В. Кластерная модель развития промышленных отраслей экономики региона // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. № 3 (149). С. 13-18.

⁴ Заступов А.В. Аспекты управления проектными рисками в деятельности предприятий нефтедобывающей промышленности // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2008. № 11 (49). С. 27-32.

⁵ Колиснык М.М. Принципы анализа рисков в проектах // Финансовый директор. 2017. №4. С. 32.

⁶ Воронцовский А.В. Управление рисками : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 414 с.

⁷ Заступов А.В. Комплексная оценка рисков добычи высоковязких нефтей инновационными методами // Нефть. Газ. Новации. 2014. № 1 (180). С. 78-81.

COMPARATIVE ANALYSIS OF ASSESSMENT OF RISKS OF INVESTMENT ACTIVITIES OF THE ENTERPRISES

© 2018 Kotova Olga Sergeevna
Undergraduate

© 2018 Zastupov Andrey Vladimirovich
Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: kotova.olechka2013@yandex.ru, oiler79@mail.ru

In article various approaches of values of risks of investment activities of the enterprises and management are analysed by them. The comparative analysis of methods of assessment of investment risks is carried out, advantages and shortcomings of each of the presented methods are revealed.

Keywords: risk, investment risk, methods of assessment of investment risks, investment project, investment activities of the enterprise.

УДК 342

ПРОБЛЕМА ЦИФРОВОГО НЕРАВЕНСТВА И ЕЕ УСТРАНЕНИЕ

© 2018 Крысько Валерия Николаевна
студент

© 2018 Сидорова Анна Викторовна
старший преподаватель
Самарский государственный экономический университет
E-mail: lera.krysko99@gmail.com

В статье рассматриваются понятие, источники и проблема цифрового неравенства, а также представлены формы проявления цифрового неравенства и меры, которые могут приостановить рост цифрового неравенства.

Ключевые слова: цифровое неравенство, локальная сеть, Интернет, технологии.

Развитие технологий - главная тенденция настоящего времени. Благодаря этой тенденции российская экономика осуществляет переход к информационной стадии существования: ускоряется обмен информации в обществе, внедряются новейшие технологии. Также от прогресса не отстает наше государство. Оно предоставляется свои услуги через электронное правительство, то есть дистанционно. Но также нужно отметить, что уровень осведомленности и навык пользования данной услугой неоднозначен. Можно сказать, что из этого вытекает проблема цифрового неравен-

ства -неравноценный доступ граждан к информационным технологиям и ко всем благам, которые есть в сети интернет¹.

Цифровое неравенство складывается из многих условий, так как оно включает в себя как социальные, так и экономические факторы. Можно вывести некоторые его признаки:

- возможности устройств;
- доступ в Интернет;
- способность подключения к локальной сети;
- доступ в локальную сеть с максимальной скоростью;
- повышение уровня знаний в информационной сфере;
- возможность государства предоставлять данный доступ.

Цифровое неравенство - достаточно молодой термин. Впервые начали рассматривать и изучать данную проблему в 2000 году. Саммит стран "Большой восьмерки" рассмотрел и принял Хартию глобального информационного общества, где закрепили принцип общедоступности новейших информационных технологий². Но не всегда только одно государство контролирует информационное неравенство. Зачастую оно зависит от других факторов (табл. 1).

Таблица 1

Факторы, влияющие на информационное неравенство*

Факторы	Составляющие фактора
Демографический	Возраст, пол, место проживания
Психологический	Уровень осведомленности о новейших технологиях, уровень знаний о них
Социокультурный	Образование, воспитание

* URL: <http://www.cnews.ru/reviews/free/gov2011/articles/article27.shtml> (дата обращения: 28.10.2018).

Так как все больше наше общество стремится к социально-экономическому развитию, а, то есть вступает в информационное общество, цифровое неравенство будет определять прогрессирующее и регрессирующее государство. Также считает и член группы советников ООН по ИКТ - А. Коротков. Так как именно это закладывает фундамент государств с новой информационной культурой, которые будут устанавливать, в дальнейшем, новый мировой информационный порядок³. Никто не любит быть вторым и отстающим от мира, поэтому цифровое неравенство будет препятствовать достижению мира и стабильности. Но без внимания эту проблему не оставили. Большим шагом, в решении данной проблемы, стало принятие Декларации принципов "Построение информационного общества - глобальная задача в новом тысячелетии". Чтобы понять насколько это "большой шаг" для всего мирового сообщества нужно посмотреть на количество стран, их было почти 200, и глав государств и правительств, около 50. Согласно данной Декларации, она включает в себя не только "обеспечение доступа к ИКТ в пределах досягаемости более чем для половины населения планеты", но и множество других пунктов (табл. 2).

Основные принципы Декларации принципов "Построение информационного общества - глобальная задача в новом тысячелетии"

Принципы	Составляющие принципов
Активное участие государства и других заинтересованных сторон в целях развития и применения ИКТ	Органам государственного управления, международным организациям следует сыграть важную роль. На них кладется ответственность принятия решений, для того, чтобы построить информационное общество. Именно поэтому требуется совместная работа между всеми заинтересованными сторонами
Определение базы коммуникаций инфраструктуры, которая необходима для информационного общества	Обеспечение локальной сетью интернет - один из главных факторов построения информационного общества. Нужно предложить универсальный, повсеместный, справедливый доступа к инфраструктуре. Также должны присутствовать хорошо развитая инфраструктура, которая будет соответствовать всем условиям местности. Политика, которая будет создавать благоприятные условия для стабильности, предсказуемости и добросовестной конкуренции
Доступ к информации и ресурсам	Предоставить возможность каждому человеку возможность иметь доступ к информации, идеям, доступа к научным публикациям, публичным достояниям. Это все будет способствовать расширению глобальных знаний, барьер цифрового неравенства, таким образом, будет преодолен
Увеличение возможности	Все люди должны иметь возможность обучаться навыками и получать знания, которые нужны для осознания информационного общества. Школьное образование и образование для взрослых, переподготовка, обучение в течение всей жизни, дистанционное обучение, станут фундаментом для появления грамотности в области ИКТ
Повышение доверия и безопасности при использовании информационных технологий	Для этого требуется внедрения глобальной культуры кибербезопасности. Также, что нужно серьезно рассматривать проблему спама
Благоприятная среда	Один из важнейших условий становления информационного общества является благоприятная среда на национальном и международном уровнях
Внедрения информационных технологий во все сферы жизни	Блага, которые доступны благодаря ИКТ, должны присутствовать и в повседневной жизни. Создание приложений на базе ИКТ важны для деятельности органов государственного управления и предоставляемых ими услуг
Культурное разнообразие и культурная самобытность, языковое разнообразие и местный контент	Благодаря локальной сети, всю культуру народов, их традиции и обычаи, можно не только сохранить для следующих поколений, но и это будет давать возможность абсолютно любому человеку познакомиться с интересующей его культурой, что, в дальнейшем, будет преодолевать национальный барьер различных народов
Внедрение СМИ в глобальную сеть	Это предоставит возможность свободно искать, получать, передавать информацию, что очень важно для информационного общества
Этика в информационном обществе	Для информационного общества очень важно уважать мир и отстаивать основные ценности: свобода, равенство, солидарность и т.д.

Принципы	Составляющие принципов
Международное и региональное сотрудничество	Благодаря возможностям, которые предоставляет ИКТ, можно усилить сплоченность государств, что приведет к улучшению отношений на мировой арене

* Декларация принципов "Построение информационного общества - глобальная задача в новом тысячелетии". 12.12.2003. URL: <http://www.un.org/russian/conferen/wsis/dec.pdf>.

К сожалению, в России до сих пор присутствуют некоторые проблемы, например, нехватка современных технологий, также относительно низкая конкуренция среди провайдеров, поэтому проблема цифрового неравенства в России в ближайшее время будет нарастать, в связи с новыми возможностями. Также не у всех людей есть возможность провести скоростной интернет, что также влияет на цифровое неравенство⁴.

Отсутствие возможности проведения скоростного интернета не единственная причина. Чтобы получить доступ к информационно-коммуникационным технологиям, нужен не маленький бюджет. Это можно трактовать как своеобразное экономическое неравенство, плавно перетекающее в цифровое неравенство. Из первой причины мы можем выделить и вторую. Для того чтобы пользоваться всеми благами информационных технологий, требуется чтобы информация поступала, то есть нужна телекоммуникационная инфраструктура, которую, как мы уже указывали, в должном объеме не все могут себе позволить. Также нельзя обойти и стороной высокие цены на пакеты услуг провайдеров, которые повышаются с развитием технологий. То есть можно сказать о том, что, если есть препятствия, которые ограничивают доступ в интернет, будет происходить расслоения в обществе, например, по денежному критерию.

Данную проблему можно рассмотреть и, с другой стороны. Например, размеры и масштабы России не позволяют обеспечить всех людей доступом в сеть. Финансы, которые выделяются на данное обеспечение, могут вовсе не доходить до определенной суммы, так как она будет невероятно высока. Например, чтобы обеспечить один подъезд оптоволоконном, требуется оборудование на сумму свыше одного миллиона рублей⁵.

На наш взгляд, чтобы общество не оказалось в бездне цифрового неравенства нужно улучшить политику России в сфере информационных технологий. Учеными предлагается предпринять некоторые решения, которые могут приостановить рост цифрового неравенства:

- привлечение иностранных специалистов;
- проведение бесплатных курсов по повышению компьютерной грамотности;
- совершенствование базы в области информационных технологий, а, то есть организовывать научные семинары среди специалистов данной;
- придать большее значение урокам информатики в школьных заведениях и институтах, повышать количество часов⁶.

Итак, можно сделать вывод о том, что цифровое неравенство приводит к негативным последствиям. Его преодоление станет толчком технологического прогресса, будет способствовать смягчению общей неоднородности российского общества, росту благосостояния населения. В результате чего Россия сможет занять достойное место в мировом рейтинге.

¹ Захаров А.Л., Сидорова А.В. информационное неравенство: история и современность // Вопросы экономики и права. 2016. № 100. С. 17-21.

² Дятлов С.А. Электронное правительство как организационная форма реализации интеллектуально-информационного капитала на макроуровне // Экономика образования. 2013. № 3. С. 56-63.

³ Intelligent enterprise. URL: <http://www.iemag.ru/analytics/detail.php?ID=24032> (дата обращения: 28.10.2018).

⁴ Готовность России к информационному обществу. Оценка возможностей и потребностей широкомасштабного использования ИКТ / под ред. Т.В. Ершовой. Москва : Изд-во Ин-та развития информ. общества, 2011. С. 7.

⁵ Ростелеком. URL: <https://rt.ru> (дата обращения: 11.11.2018).

⁶ Коротков А.В. Преодоление цифрового неравенства как информационная стратегия современного общества : авт. дис. ... к.ф.н. Москва, 2003. 26 с.

THE ISSUE OF DIGITAL DIVIDE AND ITS ELIMINATION

© 2018 Krysko Valeria Nikolaevna
Student

© 2018 Sidorova Anna Viktorovna
Senior Lecturer

Samara State University of Economics
E-mail: lera.krysko99@gmail.com

The article discusses the concept, sources and the problem of digital inequality, also presents the forms of manifestation of digital inequality and measures that can stop the growth of digital inequality.

Keywords: digital inequality, local network, Internet, technology.

УДК 626/627

МОДЕРНИЗАЦИЯ ГИДРОПРИВОДОВ СУДОХОДНЫХ ГИДРОТЕХНИЧЕСКИХ СООРУЖЕНИЙ. ТЕХНИКО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ

© 2018 Морозов Виктор Николаевич
кандидат технических наук, генеральный директор
ООО "Техтрансстрой", г. Самара

© 2018 Гнеденко Владимир Васильевич
доктор технических наук, профессор
Самарский государственный экономический университет

© 2018 Павлович Игорь Львович
ведущий инженер-технолог
Самарский университет
E-mail: oisrpp@mail.ru

Приведены результаты работ по блочно-модульной оптимизации модернизации гидроприводов судовых шлюзов. Показано существенное влияние инновационных конструктивных решений гидропривода на инвестиционные затраты.

Ключевые слова: объемный гидропривод, инновация, судоходный шлюз, модернизация, экономическая целесообразность.

Гидротехническое оборудование судоходных шлюзов гидротехнических сооружений, созданное в 60-80 годы XX столетия, в том числе объемный гидропривод ворот и затворов, в настоящее время морально и технически устарело и не отвечает современным требованиям судопропуска.

Данная работа является продолжением темы анализа экономической целесообразности модернизации гидроприводов ворот и затворов судоходных шлюзов, частично представленной авторами на LI международной научно-практической конференции "Инновации в науке" Новосибирск 2015 в докладе "Оптимизация инвестиционных проектов модернизации судоходных шлюзов по инновационным показателям"¹.

Известно, что на судоходных шлюзах применяются гидроприводы с объемным, дроссельным, релейным и другими системами регулирования скорости его выходного звена в виде штока гидроцилиндра, связанного муфтой с перемещаемыми воротами и затворами шлюза. Технические показатели, в том числе грузоподъемность, гидроприводов на различных судоходных шлюзах достаточно разнообразны. В работе² показаны основные технические характеристики некоторых гидроприводов ворот и затворов судоходных шлюзов, которые эксплуатируются от 10 до 50 лет.

Таблица 1

Состав и основные технические характеристики эксплуатируемых гидроприводов ворот и затворов в настоящее время

Название ворот, затворов и устройств	Характеристики гидропривода	Наименование РГСЧС				
		Городец-кий РГСЧС	Балаков-кий РГСЧС	Чебоксар-ский РГСЧС	Шекснин-ский РГСЧС	Кочетов-ский РГСЧС
		Шлюзы №№13-14, 15-16	Шлюз № 25-26	Шлюз № 17-18	Шлюз № 8	Камера "1"
1	2	3	4	5	6	7
ОВ	Срок эксплуатации	57 лет	с 1968 г.	с 1981 г.	с 1991 г.	с 2008 г.
	Мощность, кВт	30	40	75	200	22
	Грузоподъемность, тс	150	225	150	2x210	50
АВ (АРВ)	Срок эксплуатации	∅	с 1968 г.	с 1981 г.	с 1991 г.	с 2008 г.
	Мощность, кВт	∅	75	75	160	22
	Грузоподъемность, тс	∅	250	350	2x260	50
ДВ	Срок эксплуатации	∅	с 1968 г.	с 1981 г.	с 1991 г.	∅
	Мощность, кВт	∅	40	55	80	∅
	Грузоподъемность, тс	∅	100	230	2x190	∅

Название ворот, затворов и устройств	Характеристики гидропривода	Наименование РГСЧС				
		Городец- кий РГСЧС	Балаков- кий РГСЧС	Чебоксар- кий РГСЧС	Шекснин- ский РГСЧС	Кочетов- ский РГСЧС
		Шлюзы №№13-14, 15-16	Шлюз № 25-26	Шлюз № 17-18	Шлюз № 8	Камера "1"
1	2	3	4	5	6	7
ЗН	Срок эксплуатации	□	с 1968 г.	с 1981 г.	□	с 2008 г.
	Мощность, кВт	□	75	75	□	22
	Грузоподъемность, тс	□	225	320	□	16
ЗО	Срок эксплуатации	□	с 1968 г.	с 1981 г.	□	с 2008 г.
	Мощность, кВт	□	40	55	□	22
	Грузоподъемность, тс	□	190	320	□	16

Примечания: ОВ - основные верхние ворота; АВ (АРВ) - аварийные (аварийно-ремонтные) ворота; ДВ - двустворчатые ворота; ЗН - затворы наполнения; ЗО - затворы опорожнения.

При модернизации шлюзов судоходных гидротехнических сооружений необходимо заменить устаревшие приводы ворот и затворов на современный гидропривод с автоматизированной системой управления, контроля и диагностики. Цель работ - повышение безопасности и пропускной способности шлюзов.

Шлюзы относятся к объектам 1 и 2 классов опасности. При ширине шлюза 18-30 метров для перемещения ворот используются два независимых гидропривода, установленных на разных сторонах шлюза. При работе такого комплекса возможен перекосяк и заклинивание ворот в направляющих шлюза. Отказы такого типа приводят к снижению пропускной способности шлюза и дополнительным затратам при ремонте³.

Разработка проектов и изготовление сложного крупногабаритного гидропривода с гидроцилиндром, ход штока которого составляет 5-10 метров, грузоподъемность до 2,5 МН, относится к индивидуальному или мелкосерийному производству, при котором доводка и испытания, как правило, осуществляются в условиях опытной эксплуатации.

Транспортной стратегией страны на период до 2030 года предусматривается снижение инвестиционного финансирования работ по модернизации и переход с 2018 года на финансирование содержания внутренних водных путей и гидротехнических сооружений по утвержденным нормативам. В сложившихся проблемных условиях финансирования в качестве наиболее важных направлений работ по модернизации и созданию нового оборудования определено развитие инноваций и интеллектуальных автоматизированных транспортных систем, обеспечивающих повышение уровня безопасности и пропускной способности шлюза⁴.

Особенности гидропривода ворот и затворов судоходных шлюзов с шириной камеры $18 \div 30$ м - существенное влияние возмущений внешней нагрузки при движении штока гидроцилиндра.

В силу данного обстоятельства не удастся существенно повысить скорость движения штока из-за возможности потери устойчивости гидропривода, перекоса сторон или створок ворот, что ограничивает пропускную способность судоходного шлюза. Отмечается снижение надежности узлов и систем гидропривода при увеличении скорости движения выходного звена гидропривода, соединенного муфтой с воротами или затворами шлюза.

Из-за больших габаритных размеров узлов гидропривода и ограниченного объема основной объем испытаний производится в полевых условиях на шлюзе, при этом условия испытания определяются фактическими климатическими условиями для данной местности расположения шлюза в момент испытания.

В силу указанных выше проблем ставится задача поэтапной модернизации гидравлического оборудования судоходных шлюзов гидротехнических сооружений за счет создания прогрессивной блочно-модульной конструкции гидропривода с автоматизированной частотно-дрессельной системой регулирования и управления гидроприводом.

Это позволяет при отработке указанного гидропривода в полевых условиях использовать отдельные узлы и системы штатного гидропривода, находящегося в непосредственной эксплуатации, что существенно снижает экономические затраты на создание гидропривода.

Указанная методика была апробирована на 25-м и 26-м судоходных шлюзах Балаковского гидроузла ФБУ "Администрация волжского бассейна". В работе принимали участие сотрудники ООО "Техтрансстрой", "Самарского университета", "Самарского технического университета", "Самарского экономического университета", сотрудники гидроузла. В результате проведенных испытаний выявлены положительные стороны и недостатки разработанного гидропривода. Показаны возможности повышения технических показателей, в том числе показателей надежности, за счет оптимизации кратности резервирования, улучшения устойчивости гидропривода при переменных нагрузках, снижения пульсационных и кавитационных процессов в потоке рабочей жидкости, в том числе за счет снижения ее газосодержания.

Однако при использовании неапробированных инновационных решений всегда существуют значительные риски конструкторской разработки, что будут применены либо технически устаревшие решения, либо решения, которые в процессе опытной эксплуатации не дадут положительных результатов из-за неучета ряда существенно влияющих факторов и ограничения импортных поставок. Предлагается увеличить объем лабораторных испытаний узлов и систем гидропривода, разработка которых выполнена с использованием инновационных решений, на моделирующих испытательных комплексах типа 100-КЭ, технические характеристики которых должны отвечать требованиям моделирования возмущений нагрузок на блоки, модули и системы разрабатываемого гидропривода.

Так ряд инновационных решений на следящий гидропривод с автоматизированной частотно-дрессельной системой регулирования и стэнд для модельных испытаний его блоков, модулей и систем апробированы на комплексе 100-КЭ. На инновационные решения получены следующие патенты РФ: патент на изобретение № 2503858, патент на полезную модель №117541, патент на изобретение №2556937, патент на изобретение №2511886 и другие.

Использование современных инновационных решений и экспериментальная проверка работоспособности гидропривода моделирующем комплексе 100-КЭ позволила снизить инвестиционные затраты на проектирование автоматизированного гидропривода.

Опытная эксплуатация блоков, модулей и систем гидропривода с частотно-дроссельным управлением на шлюзе подтвердила заявленные характеристики, величина перекаса створов подъемно-опускных ворот при судопропуске снижена в 5 раз по сравнению с максимально допустимыми значениями, что позволило сократить время операции по открытию/ закрытию ворот и затворов судоходного шлюза и при необходимости увеличить пропускную способность шлюза на 1-3%.

* * * *

¹ Оптимизация инвестиционных проектов модернизации судоходных шлюзов по инновационным показателям / В.Н. Морозов [и др.] // Инновации в науке : сб. ст. по материалам LI междунар. науч.-практ. конф. № 11(48). Ч. II. Новосибирск : СибАК, 2015.

² Кузьмицкий М.Л. Исследования основных технических характеристик гидравлических приводов и разработка рекомендаций по выбору их оптимальных значений для ворот и затворов вновь проектируемых судоходных гидротехнических сооружений : отчет о НИР, рег. № 11510137008 / ФГБУ ВО "Государственный университет морского и речного флота имени адмирала С.О.Макарова". Санкт-Петербург, 2015. С. 162.

³ Морозов В.Н. Научно-технические и экономические аспекты стратегии модернизации механического оборудования шлюзов судоходных гидротехнических сооружений // Известия Самарского научного центра РАН. 2015. Т. 17, №2 (4). С. 837-842.

⁴ Егоршев С.Е. Ключевые задачи транспорта. Стратегические направления развития транспортной отрасли в современных условиях // Федеральная газета водного транспорта Морские вести России. 2015. №15 (424). С. 5.

MODERNIZATION OF HYDRAULIC DRIVES OF NAVIGABLE HYDRAULIC STRUCTURES. TECHNICAL AND ECONOMIC PROBLEMS AND SOLUTIONS

© 2018 Morozov Victor Nikolaevich

Candidate of Technical Sciences, General Director
LLC "Techtransstroy", Samara

© 2018 Gnedenko Vladimir Vasilevich

Doctor of Technical Sciences, Professor
Samara State University of Economics

© 2018 Pavlovich Igor Lvovich

Lead Engineer Technologist

Samara University

E-mail: oisrpp@mail.ru

The results of block-modular optimization of modernization of hydraulic drives of shipping locks are presented. The essential role of innovative solutions of hydraulic drive design solutions for investment costs is shown.

Keywords: volumetric hydraulic drive, innovation, shipping lock, modernization, economic feasibility.

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ БИЗНЕСА (СТАРТАПОВ В СФЕРЕ ИТ-ТЕХНОЛОГИЙ)

© 2018 Насибуллин Радик Рямисович
магистрант

© 2018 Заступов Андрей Владимирович
кандидат экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
E-mail: nasibullinmail@gmail.com, oiler79@mail.ru

В статье подробно описаны методы оценки стоимости компании на примере стартапов в области информационных технологий. Выявлены проблемы оценки начинающих компаний в сфере ИТ-бизнеса и предложены наиболее предпочтительные методы их оценки.

Ключевые слова: стартап, информационные технологии, стоимость проекта, оценка стоимости бизнеса, анализ, методы оценки.

Понятие "стартап" звучит со всех сторон уже на протяжении более 10 лет. Им оперируют лекторы, бизнесмены, политики и обычные люди, особенно молодые. Принято ассоциировать стартап с ИТ-индустрией, что в корне неверно. Такое ошибочное мышление возникло в связи с тем, что большинство современных проектов так или иначе связаны с информационными технологиями. Фактически стартап - понятие, которое используется во всех сферах деятельности. Попробовать открыть свое дело пытается каждый, и так как зачастую идеологи своих проектов не владеют знаниями бизнес-экономики и не знакомы с управленческими навыками, то риск краха молодой компании очень велик. Средством ограничения от неприятных последствий является экономическая оценка. Знания методов и средств оценки позволяет провести качественный анализ потенциала и совокупной экономической стоимости стартапа.

Стартап – компания с короткой историей операционной деятельности. Термин впервые использован в журнале Forbes в августе 1973 года и BusinessWeek в сентябре 1977 года, но окончательно закрепился в языке в 1990-е годы.

Естественно, основным вопросом при запуске таких проектов является денежная оценка. Сама идея проекта, если она не оформлена как интеллектуальная собственность, принимается равной нулю. Оценка конечной стоимости проекта наиболее важна, в связи с пониманием того окупятся ли будущие инвестиции.

Каждой стадии развития стартапа соответствует наиболее подходящий метод оценки, который адекватно учитывает все факторы. Нет сомнений в том, что ни один из этих методов не даст достоверной оценки. Именно по этой причине рекомендуется использовать разные методы: на ранних стадиях - оценочные или экспертные, а на более поздних - расчетные.

При оценке рынка и компаний предприниматели опираются на уже прошедшие аналогичные сделки, которые позволяют им и получить примерный мультипликатор, и

понять объем рынка. Окончательное решение о стоимости инвестор принимает, опираясь не только на данные похожих сделок, но и на собственную интуицию и результаты "торгов" с предпринимателем¹. Но часто IT-стартап - это не имеющая аналогов идея. Это является причиной труднопреодолимых сложностей с оценкой, как и многообразие эффектов, как и сложное взаимодействие IT с традиционным бизнесом².

Многие методы оценки стоимости компании не подходят из-за того, что стартап не имеет истории операционной деятельности. Многие проекты только начинают формировать денежные потоки, другие реализованы только на стадии идеи и не имеют активов вовсе. В таких случаях сформировать рыночную стоимость достаточно проблематично³, поэтому для оценки компании используют модифицированные методы оценки.

1. Оценка сверху-вниз применяется на ранних стадиях в условиях недостаточной информации о проекте. Производится только одна оценка стоимости всего проекта на самом верхнем уровне. Такая оценка не требует много усилий, но имеет низкую точность.

2. Оценка снизу-вверх используется на этапе подготовки базисного плана проекта и создании контрольной оценки. Процедура начинается с оценки деталей проекта с последующим суммированием их на итоговых уровнях. Степень точности оценки зависит от уровня детализации иерархической структуры работ. Метод снизу-вверх обеспечивает точность от +0,15/-10% до +5%/-5%, однако обладает достаточно высокой ценой (от 0,45% до 2% от общей стоимости проекта) и продолжительностью⁴.

Например, по этим двум методам можно определить ожидаемые денежные потоки и далее приступить к последующим расчетам. Для начала рассчитывается ставка дисконтирования, которая представляет собой средневзвешенную стоимость капитала (WACC). Стоимость собственного капитала рассчитывается при помощи модели CAPM: в нее подставляют значения безрисковой ставки процента и рыночной премии за риск. Итоговая формула расчета ставки дисконта выглядит так:

$$WACC = K_s * W_s + K_d * W_d * (1 - T),$$

где K_s - стоимость собственного капитала (%),

W_s - доля собственного капитала (%),

K_d - стоимость заемного капитала (%),

W_d - доля заемного капитала (%),

T - ставка налога на прибыль.

Далее можно оценить будущую стоимость стартапа по формуле:

$$\text{Будущая стоимость} = \sum_{n=1}^N \frac{\text{Денежный поток}_n}{(1 + WACC)^n}.$$

Стоимость стартапа с корректировкой на вероятность провала, основанной на исследовании Клауранд Piazza:

$$\text{Стоимость стартапа} = \sum_{n=1}^N \frac{\text{Денежный поток}_n}{(1 + WACC)^n} * (1 - \text{Вероятность провала})$$

3. Оценка по аналогам - весьма распространенный метод, его рекомендуют использовать многие специалисты. Он заключается в том, что текущий проект оценивается по аналогии с теми, которые были в прошлом. Для этого, конечно, должна быть база данных, в которой хранится информация по реализованной функциональности, как ее оценивали, как ее выполняли.

Если такая база имеется, то появляется возможность провести оценку достаточно быстро. Но стоит обратить внимание на то, что построить такую базу действительно проблематично. К тому же если оценивается стартап, то с большей долей вероятности данный проект либо не имеет аналогов, как таковых, либо имеет технологические особенности, которые не применялись ранее.

В результате получается, что реальная точность оценки "по аналогии" невысока.

Точность оценки по аналогии колеблется от -30% до +50%. Стоимость подготовки такой оценки составляет 0,04% - 0,15% от общей стоимости проекта⁵.

4. Экспертная оценка. Суть метода заключается в том, что эксперт проекта "прикидывает", какое количество времени потребуется для реализации проекта при уже имеющейся команде (здесь подразумевается, что состав и компетенции участников команды известны заранее). Соответственно, исходя из предположения, что эти люди будут задействованы только на этом проекте, можно прикинуть конечные сроки реализации и рассчитать. Однако существует вероятность того, что могут возникнуть сложности, поэтому нужно закладывать некий резерв ресурсов на этот случай.

5. Параметрическая оценка используется на ранних этапах проекта. При данном методе оценивания нужно определить параметры, пропорционально влияющие на стоимость, и по которым будет оцениваться проект. В результате строится математическая модель, непосредственно участвующая в оценке. Таким образом, для программного обеспечения таким параметром будет являться стоимость одной написанной строки кода. Для оценки стоимости обследования может быть выбрано количество автоматизируемых бизнес-процессов. Преимущество данного метода: для оценки стоимости проекта достаточно знать "ставки" привлекаемых ресурсов: недостатком является низкая точность (-30%--50%). Стоимость подготовки параметрической оценки составляет 0,04%-0,45% от общей стоимости проекта⁶.

6. Контрольные оценки представляют собой разновидность оценок снизу-вверх. В качестве уровня детализации для выполнения оценки стоимости используется иерархическая структура работ. Контрольная оценка основана на принципе более детальной оценки снизу-вверх. При оценке затрат на работы проекта, как правило, определяют наиболее вероятное значение затрат, затраты при благоприятных и неблагоприятных обстоятельствах, то есть оптимистическую, пессимистическую и наиболее вероятную оценку⁷.

Изучив все вышеизложенные методы оценки бизнеса, очевидно, возникает вопрос, какой метод следует считать наиболее предпочтительным?

Во-первых, следует иметь в виду, что, выбор подходящего метода оценки вашего стартапа напрямую зависит от вашего бизнеса, а точнее от точки, в которой вы находитесь применительно к привлечению инвестиций, и инвесторов, которых привлекает ваш стартап.

Во-вторых, необходимо помнить, что эти оценки приблизительны и имеют лишь некий процент точности. Оценки не отразят стоимости компаний достоверно на 100%. По

факту они иллюстрируют две сути: первое, насколько рынок не готов инвестировать в вашу маленькую, начинающую компанию и, второе, насколько вы не готовы принять это.

Таким образом, на наш взгляд, лучший метод оценки стоимости был описан Пьером Энтремоном из венчурного фонда OtiumCapital. Он высказал свое мнение о том, что оптимальный объем инвестиций - это та сумма, при которой в течение определенного периода каждый привлеченный доллар будет приносить больше пользы компании, чем вреда предпринимателю.

Оценка стоимости - это хорошее начало, если вы планируете привлекать финансирование. Она помогает обосновать цифры и вести переговоры. Но в конечном итоге это всего лишь теоретическая прелюдия к игре спроса и предложения.

Вышеперечисленные методы оценки IT-стартапов являются наиболее популярными для расчета сроков, затрат и рисков проекта.

Любой IT-стартап влечет за собой существенные финансовые траты. Логичным действием после знакомства с подобными проектами будет выяснить его актуальность и количество средств, необходимых для реализации.

Некорректная оценка проекта влечет за собой катастрофические последствия, влекущие за собой закрытие проекта еще на стадии запуска⁸. Для того чтобы это предотвратить, необходимо использовать оптимальный метод оценки IT-стартапа для каждой стадии проекта.

В процессе изучения методов оценки стартапа становится ясно, что большинство методик, применяемых в различных сферах бизнеса, используются в традиционных отраслях, где можно применять конкретные значения и статистические данные. Очевидно, сфера IT крайне быстро развивается, она крайне мобильна и гибка, поэтому не все подходящие для традиционных сфер бизнеса методы оценки могут быть использованы.

* * * *

¹ Булавко О.А., Заступов А.В. Совершенствование управления процессом привлечения инвестиций на основе повышения инновационного потенциала // Экономика и управление собственностью. 2017. № 1. С. 41-44.

² Дьяконова С.Н. О необходимости оценки стоимости деловой репутации предприятий // Научный вестник Воронежского государственного архитектурно-строительного университета. Серия "Инновации в строительстве". 2016. № 2. С. 21-25.

³ Заступов А.В. Кластерная модель развития промышленных отраслей экономики региона // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. № 3 (149). С. 13-18.

⁴ Приходько Р.В. Проблематика оценки стоимости малого предприятия в России // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия "Экономика и экологический менеджмент". 2016. № 2. С. 38-42.

⁵ Федорова Т.А. Повышение надежности согласования результатов оценок рыночной стоимости при выведении итоговой величины рыночной стоимости бизнеса // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2016. № 2-1. С. 301-311.

⁶ Ромицына Г.А., Еремеева Г.С. Оценка стоимости бизнеса на основе модели факторов стоимости // Актуальные направления научных исследований: от теории к практике. 2016. № 1 (7). С. 282-284.

⁷ Корниенко Б.И. Оценка стоимости предприятия с использованием метода дисконтированных денежных потоков в рамках доходного подхода // Концепт. 2015. № 7. С.86-90.

⁸ Заступов А.В. Аспекты управления проектными рисками в деятельности предприятий нефтедобывающей промышленности // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2008. № 11 (49). С. 27-32.

METHODICAL ASPECTS OF ESTIMATION OF COST OF BUSINESS (STARTUPS IN THE SPHERE OF IT-TECHNOLOGIES)

© 2018 Nasibullin Radik Ryamisovich

Undergraduate

© 2018 Zastupov Andrey Vladimirovich

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: nasibullinmail@gmail.com, oiler79@mail.ru

In article methods of estimation of cost of the company on the example of startups in the field of information technologies are in detail described. Problems of assessment of the beginning companies in the sphere of IT business are revealed and the most preferable methods of their assessment are offered.

Keywords: startup, information technologies, project cost, business estimation of cost, analysis, assessment methods.

УДК 338.45

УЧЕТ РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

© 2018 Никитина Наталья Владиславовна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: nikitina_nv@mail.ru

Цифровая экономика предъявляет новые требования к оценке экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом возникающих современных рисков. Рассмотрена классификация рисков и их учет в обосновании целесообразности реализации инвестиционного проекта на действующем промышленном предприятии.

Ключевые слова: инвестиционный проект, риски, цифровая экономика, экономическая эффективность, целесообразность.

С целью повышения эффективности управления инвестиционными ресурсами на предприятиях, необходимо максимизировать результативность их вложения, что достигается поиском возможностей, направленный на уменьшение периода их окупаемости и создания оптимальных условия для получения дополнительной оперативной информации, и как следствие, снижения транзакционных издержек, получения дополнительных выгод, необходимо эффективное разделение понятия контроля и управления, с учетом возможностей цифровой экономики в режиме on-line, промышленных интернет вещей, блокчейн, умных контрактов¹.

Меры, которые должны быть приняты на уровне хозяйствующего субъекта, зависят от трех важных сфер:

- Использование искусственного интеллекта и нейротехнологий. В административной системе путем внедрения системы уведомлений на уровне сотрудников о рисках, которым они подвергаются, поощряя применение практики манипулирования, наличие механизма поощрения и защиты бдительных сотрудников, которые идентифицируют и сигнализируют об отклонениях, а также увязывают позицию фирмы в отношении такой практики внутри хозяйствующего субъекта.

- Использование блокчейн технологий в информационной системе через прозрачность информации для пользователей внутри и за пределами компании, создания безопасной информационной системы, где внесение и изменения данных контролируется должным образом, что позволит выявить некоторые транзакции, которые не соблюдают введенные ограничения.

- В системе контроля на основе оценки существующих и будущих уязвимых мест, создавая систему, которая позволяет избежать накопления функций на уровне сотрудников, развитие действительно независимого контроля и внутреннего аудита подразделений и через внедрение системы цифровой экономики на всех периодах в режиме on-line. Разделение понятия контроля и управления, с учетом промышленных интернет вещей, блокчейн, умных контрактов.

Основные источники формирования инвестиционных ресурсов промышленных компаний на современном этапе:

- собственные активы и накопленные резервы;
- амортизационные отчисления компаний;
- долгосрочные облигационные займы в иностранной валюте;
- долгосрочные банковские кредиты в иностранной валюте;
- краткосрочные банковские кредиты отечественных банков;
- проектное финансирование;
- доленое участие зарубежных компаний.

С целью повышения эффективности управления инвестиционными ресурсами на предприятиях, необходимо максимизировать результативность их вложения, что достигается поиском возможностей, направленных на уменьшение периода их окупаемости и создания оптимальных условия для получения дополнительных выгод. Оптимизация процессов управления капиталом может проводиться по четырем ключевым направлениям: персонал, управление, процессы, стратегия.

Цифровая экономика вносит значительные коррективы в менеджмент инвестиционной привлекательности хозяйствующего субъекта, где в определении и устранении рисков (угроз) используются умные вещи, промышленные интернет вещи, умные контракты, блокчейн технологии с применением нейротехнологий и искусственного интеллекта. цифровизация рождает возможности, которые могут нести как неожиданные угрозы, так и новые блага².

Рассмотрим риск и, которые могут возникнуть в ходе реализации проекта. Комплексный анализ рисков проекта и пути их преодоления приведены в таблице 1.

Оценка вероятности влияния риска проводится по 5-ти балльной шкале:

1 - Вероятность очень низкая (событие может произойти 1 раз в 10 лет или реже)

- 2 - Вероятность низкая (события происходят не чаще 1 раза в 3-10 лет)
 3 - Вероятность средняя (события происходят не чаще 1 раза в 1-3 лет)
 4 - Вероятность высокая (события происходят считанное количество раз в течение года)
 5 - Вероятность очень высокая (события происходят многократно в течение года)
 Оценка степени влияния риска проводится по 6-ти балльной шкале:
 1 - Малое воздействие (суммарная годовая оценка риска менее 500 тыс. руб., локальные инциденты без существенного перерыва в производстве).
 2 - Незначительное воздействие (оценка риска на событие от 500 до 1 млн. руб., краткосрочный перерыв в производстве, выход из строя станков, машин и оборудования).
 3 - Среднее воздействие (1 млн.руб. - 25 млн.руб., краткосрочный перерыв в производстве, ограниченное воздействие в рамках одного цеха/элемента производства).
 4 - Существенное воздействие (25 - 100 млн.руб., перерыв в производстве до нескольких месяцев, воздействие в целом на отдельное предприятие).
 5 - Крупное воздействие (100 - 200 млн. руб., перерыв в производстве более 6 месяцев, воздействие на предприятие в целом).
 6 - Критическое воздействие (более 200 млн. руб., приостановка деятельности предприятия полностью на срок 6 и более месяцев, существенное воздействие на предприятие в целом).

Комплексный анализ рисков Проекта с учетом цифровизации*

Вид риска	Оценка вероятности риска	Оценка степени влияния риска	Мероприятия по снижению риска
1	2	3	4
Операционные риски			
Производственные риски:	3	3	1. Страхование имущества и готовой продукции 2. Собственное удержание риска 3. Внутренняя система процедур по обеспечению непрерывности производственной деятельности и действий в кризисных ситуациях 4. Система пожаротушения и оповещения персонала 5. Заключение договора с государственными органами пожарной охраны 6. Разработка и контроль исполнения противопожарных мероприятий, в том числе сокращение технологических процессов, требующих обращения персонала с пожароопасными веществами, например, переход на промывку деталей водными растворами вместо бензина
Повреждение или утрата имущества, в том числе продукции и оборудования в результате производственных инцидентов, аварий, техногенных катастроф, пожаров в корпусах предприятия	3	3	
Перерыв в производственной деятельности вследствие производственных инцидентов	3	3	

Вид риска	Оценка вероятности риска	Оценка степени влияния риска	Мероприятия по снижению риска
1	2	3	4
Рыночные риски			
Риск сокращения вложений в рынок	1	2	Заключение долгосрочных соглашений с заказчиками
Уменьшение объемов продаж, и как следствие, сокращение доходов предприятия	1	2	1. Поиск альтернативных поставщиков 2. Заказ оптимальных партий для исключения надбавочных коэффициентов за непартионность 3. Гибкая система цен на продукцию
Риск изменения цен, и кредитных ставок	2	3	4. Заключение долгосрочных соглашений с банками, поиск альтернативных источников финансирования
Валютный риск	1	1	Предприятие не может оказать воздействие на снижение вероятности возникновения данной группы рисков
Неблагоприятные изменения курсов валют	1	1	
Риск появления конкурентов	1	1	Мероприятия, направленные на совершенствование параметров продукции по качеству, надежности и цене с целью сохранения конкурентного преимущества
Появление конкурентов и сокращение рыночной доли предприятия	1	2	
Финансовые риски			1. Проверка контрагентов 2. Создание резерва по сомнительным долгам 3. Контроль оборачиваемости дебиторской задолженности 4. Установление лимита кредитования
Кредитные риски	2	2	
Неисполнение контрактных обязательств со стороны потребителя. Неисполнение контрактных обязательств со стороны поставщика. Рост дебиторской задолженности. Дефолт банка.	2	2	1. Формирование резервов ликвидности 2. Снижение дебиторской задолженности 3. Аудит
Риск ликвидности	2	2	

* Engel, Warshaw & Kinnear Promotional Strategy. 4th ed. Richard D. Irwin Inc., 2016. 756 p.; Kube W., Liers W. Verfahren KORTER (Korrelationsanalyse und Trenderrechnung). Dresden : Institut für Luft und Kaltent, 2014. 50 p.

В качестве объекта исследования было выбрано ПАО "Кузнецов" - ведущее машиностроительное предприятие Самарской области. В ходе проведенного анализа хозяйственной деятельности было выявлено, что АО "Кузнецов" находится в неблагоприятном финансовом положении. Производственная база предприятия значительно устарела за предыдущие периоды, что влечет за собой необходимость ее обновления³. На основе изучения динамики воспроизводственных процессов на предприятии, можно говорить о том, что на сегодняшний день благодаря обновлению базы оборудования полностью переоборудовано два производственных цеха, что существенно увеличило стоимость основных средств предприятия. Рост стоимости основных средств происходит благодаря строительству новых основных средств, которые финансируются только за счет инвестиционной деятельности предприятия, поскольку по результатам анализа прибыли на предприятии была выявлена нехватка собственных средств для финансирования обновления производственной базы предприятия.

Рост оборотных средств на предприятии является отрицательной тенденцией, поскольку формируются значительные запасы сырья и материалов. Это снижает чистую прибыль предприятия, за счет которой как раз и формируются дополнительные объемы запасов. Повышение стоимости оборотных средств приводит к снижению экономической эффективности предприятия.

Рентабельность продаж также имеет тенденцию к росту. Этот показатель находится на уровне выше среднего по отрасли, что отражает высокую эффективность реализации произведенной предприятием продукции.

Рассматривая рентабельность производства можно отметить положительную динамику данного показателя. На каждый рубль вложенный в производство продукции предприятие получает на всем исследуемом периоде примерно 20% отдачи прибыли, что отражает эффективность ведения производственной деятельности.

Анализ инвестиционной деятельности предприятия показал, что на предприятии происходит активное привлечение инвестиционных средств для обеспечения текущей и инвестиционной деятельности. Предоставление акционерами своих средств позволяет существенно увеличить эффективность деятельности предприятия, поскольку данный источник инвестирования направляется на обновление производственной базы и новое строительство производственных мощностей. Наблюдается постепенный рост рентабельности инвестиционной деятельности на предприятии, что позволяет говорить об эффективности инвестирования в предприятие.

Рост данного показателя наблюдается при одновременном снижении рентабельности собственного капитала и рентабельности активов, что связано с сокращением чистой прибыли предприятия за весь исследуемый период. Соответственно, поскольку отмечен рост рентабельности инвестиционной деятельности предприятия, необходимо повысить эффективность инвестиционной деятельности ПАО "Кузнецов", что приведет к увеличению финансового результата деятельности компании.

Основными для ПАО «Кузнецов» являются риски технологического и инфраструктурного характера, которые связаны с высоким износом основных средств. В виду высокой закрежденности предприятия и стабильно убыточной

деятельности за последние годы у предприятия имеются финансовые риски в части наличия обязательств по погашению кредитной задолженности при имеющихся сложностях по открытию новых кредитных продуктов и привлечению внешнего заемного финансирования. Данный риск формирует возможность возникновения у организации кассовых разрывов и потери ликвидности.

Для минимизации данного риска управляющая компания ПАО "ОДК" ведет работу по санации «токсической задолженности» предприятия.

В условиях динамично развивающейся рыночной экономики крайне важно поддерживать конкурентоспособность предприятия. Одним из путей осуществления данной задачи является реализация инвестиционных проектов как средства увеличения объема производства и совершенствования материально-технической базы предприятия.

Нормализация экономической ситуации на предприятии возможна при разработке и реализации ряда инновационных проектов, определенных программой инновационного развития ПАО "Кузнецов". В рамках промышленного производства авиационных и ракетных двигателей существует возможность реализовать проект по созданию на производственной площадке предприятия инновационной технологии производства крупногабаритных отливок из магниевых сплавов для работающих в неблагоприятных внешних условиях и отличающихся стабильными свойствами литого металла индустриальных газотурбинных двигателей.

Установлено конкурентное преимущество ПАО "Кузнецов" перед отечественными и зарубежными аналогами. Необходимый для производства магниевых отливок согласно проекту сплав, освоен только в ПАО "Кузнецов", однако для их производства в основном используется оборудование, срок эксплуатации которого более 20 лет, применяются "морально устаревшие" технологии, а потому реализация данного проекта решит ряд целевых задач, стоящих перед предприятием и предусмотренными программой финансового оздоровления до 2020 года.

Проект по созданию высокотехнологичного производства является общественно значимым. Основным социально-экономическим эффектом проекта является создание дополнительных высокотехнологичных рабочих мест в ПАО "Кузнецов".

Одновременно, реализация проекта будет способствовать повышению образовательного и профессионального уровня сотрудников ПАО "Кузнецов", развития их научного потенциала и увеличению уровня интеграции направлений исследований высших учебных заведений страны и ПАО "Кузнецов" по тематике литейных технологических процессов, применяемых в двигателестроении.

Расчет эффективности инвестиционного проекта был проведен с учетом ключевой ставки ЦБ РФ - 9,25%, прогнозного уровня инфляции - 4,8-5,3%, величины налогов на прибыль-13,5%, на имущество -2,2%, НДС-18% и отчисления во внебюджетные фонды -31,7%.

В целях оценки эффективности инвестиционного решения была рассчитана себестоимость планируемой к выпуску продукции. По результатам расчетов было установлено, что уже к 2019 году себестоимость изготовления магниевой отливки сократится на 27% по сравнению с существующей технологией, а выход годного изделия вырастет с 40% до 90%, что значительно позволит снизить долю брака в

производстве, а также трудоемкость и материалоемкость технологического процесса в целом, сократить цикл изготовления одной отливки.

Финансирование проекта по производству магниевых отливок для газотурбинных двигателей в общей сумме 316,0 млн. руб. планируется осуществлять посредством привлечения средств федерального бюджета (только затраты на НИОКР), а также за счет собственного финансирования. Для вложения собственных средств ПАО "Кузнецов" предполагается привлечение банковского кредита в размере 158,0 млн. руб. со ставкой 12,5% годовых, либо использование собственных средств предприятия, имеющихся на расчетных счетах и получаемых от текущей деятельности. Собственные средства будут направлены на финансирование части НИОКР и подготовку производства.

Доля финансирования проекта за счет средств бюджета составит 50% от суммарных инвестиций (в денежном выражении - 158,0 млн. рублей), доля финансирования за счет собственных средств - 50% (в денежном выражении - 158,0 млн. рублей).

По результатам технико-экономического обоснования инвестиционного проекта рассчитаны показатели эффективности, позволяющие сделать вывод о целесообразности реализации проекта: ЧДД по проекту составил 74,9 млн. руб. , ВНД равна 21,6 %, что на 7% выше ставки дисконтирования при которой ЧДД положительный ($E=14,6\%$). Срок окупаемости составляет 7 лет 8 месяцев, что меньше планируемого периода реализации ИП , который составляет 10 лет. Реализация и инвестиционного проекта положительно влияет на динамику показателей финансовой устойчивости предприятия.

Таким образом, в ходе проведение ТЭО инвестиционного проекта по производству крупногабаритных магниевых отливок обоснована эффективность проекта и необходимость его реализации. Предлагаемая в рамках проекта технология позволит частично снизить себестоимость производства по магниевым отливкам, сохраняя умеренный рост цен в будущем в период 2020-2026 гг. В результате выполнения проекта будет обеспечена реализация правительственных программ в части производства перспективных газотурбинных двигателей для различных отраслей - нефтегазовой, авиастроения. В современных условиях развития ПАО "Кузнецов" рассмотренный проект и имеет ключевое значение для дальнейшего производства промышленных газотурбинных двигателей, энергетических установок и станций перекачки газа.

¹ A Framework for Self-Evaluation and Increase of Resource-Efficient Production through Digitalization / S. Haag [et al.] // 51st CIRP Conference on Manufacturing Systems. 2018. Vol. 72. P. 850-855. URL: <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2212827118304852>.

² Фомин П.Б., Черняк В.З. Учет факторов неопределенности и рисков в технико-экономическом обосновании инновационных проектов // Экономика и предпринимательство. 2013. № 3. С. 439-442.

³ ПАО "Кузнецов" : [официальный сайт]. URL: <http://www.kuznetsov-motors.ru>;
Engel, Warshaw & Kinnear Promotional Strategy. 4th ed. Richard D. Irwin Inc., 2016. 756 p.

CONSIDERATION OF RISKS IN THE ASSESSMENT OF ECONOMIC EFFICIENCY OF INVESTMENT PROJECTS IN THE DIGITAL ENVIRONMENT

© 2018 Nikitina Natalia Vladislavovna
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: nikitina_nv@mail.ru

The digital economy imposes new requirements for assessing the economic efficiency of investment projects taking into account emerging modern risks. The classification of risks and their account in justification of expediency of implementation of the investment project at the operating industrial enterprise is considered.

Keywords: investment project, risks, digital economy, economic efficiency, expediency.

УДК 338.45

СИСТЕМА СТРАТЕГИЧЕСКОГО УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ ЦЕНТРОВ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

© 2018 Никитина Наталья Владиславовна
кандидат экономических наук, доцент
© 2018 Папчихин Леонид Игоревич
магистрант
Самарский государственный экономический университет
E-mail: nikitina_nv@mail.ru

Рассматриваются стратегические подходы к управлению затратами предприятия на основе центров ответственности, анализ влияния факторов внешней и внутренней среды предприятия. Предложены мероприятия по повышению эффективности управления затратами.

Ключевые слова: стратегическое управление затратами, конкурентные преимущества, внешние и внутренние факторы, центры ответственности.

Стратегическое управление представляет собой работу предприятия на будущее. Оно вызвано к жизни переходом к новой модели управления развитием организации в меняющейся среде.

В настоящее время методы управления запасами классического подхода не столь эффективны, так как условия внешней среды фирмы постоянно изменяются. Становится необходимым наличие перспективного подхода к управлению затратами, одним из которых является стратегический.

Стратегический подход, в отличие от классического, оценивает как внутренние возможности предприятия, так и внешние факторы, которые способствуют расширению этих возможностей. Стратегический подход ориентирован не на увеличение прибыли, а на выживание. Стратегический подход принимает во внимание долгосрочные цели предприятия.

В основе любой стратегии должны быть конкурентные преимущества. Конкурентное преимущество - это такое положение предприятия на рынке, которое позволяет ему быть конкурентоспособным и привлекать покупателей. Исходя из этого, стратегическое управление затратами имеет прямую взаимосвязь с созданием конкурентного преимущества, связанного с затратами.

Стратегическое управление организацией - это непрерывный процесс, который включает в себя следующие этапы:

- формулировка стратегии;
- распространение в организации информации о разработанной стратегии;
- выбор и реализация тактики для осуществления стратегии;
- разработка и применение методов контроля и регулирования за осуществлением реальных практических шагов по реализации стратегии.

На первом этапе информация о предсказываемом уровне затрат предприятия является исходной для выбора стратегических тактик. Стратегии, не ведущие к заданной прибыльности, отбрасываются.

На втором этапе размеры прогнозируемых затрат и доходов являются одним из важных путей, по которым выработанная стратегия будет распространяться в организации, поскольку сотрудники обращают внимание на цифры и числа, приводимые в стратегическом плане.

На третьем этапе разрабатываются конкретные тактические шаги, направленные на поддержание разработанной стратегии, и проводится их осуществление. Бухгалтерский и стратегический учет, а также анализ уровня затрат и доходов должны быть ключевыми элементами при принятии решений о том, какие стратегические решения будут наиболее эффективны для достижения предприятием своих целей.

На четвертом этапе находят себе применение эффективные методы контроля и регулирования за внедрением практических шагов реализации стратегии.

Стратегическое управление затратами представляет собой совокупность трех важных методов стратегического управления:

1. Анализ цепочки ценностей Концепция цепочки рассматривает предприятие как одно звено длинной цепи видов деятельности, создающих ценность. Цепочка ценности содержит в себе сам ход процессов, предшествующих применению производительных сил в определенной фирме.

Рассмотрим практический пример. В 80-х годах XX века большинство известных автопроизводителей Северной Америки изменили подход к процессу управления предприятием. Они стали внедрять в производство систему Just in time ("точно в срок"), идею которой заимствовали у Японии. Благодаря этой системе автопроизводители надеялись добиться экономии производственных затрат до 20%, так как затраты японских автозаводов были меньше на 20%. Однако, себестоимость автомобилей, вместо того, чтобы сократиться, напротив, возросла на 15%. На деле большинство поставщиков не сумели подстроиться к данной системе и, соответственно, терпели постоянные убытки, вызванные радикальными переменами в структуре сбыта. Таким образом, издержки поставщиков росли гораздо быстрее, чем снижались издержки производителей. В результате возмещать денежные потери пришлось за счет увеличения цен на комплектующие. Разумеется, это напрямую повлияло на себестоимость готовой продукции и привело к повышению рыночной цены и потере преимущества над конкурентами. Большинству предпри-

ятий так и не удалось исправить ситуацию, другим же потребовалось около 10 лет, чтобы вернуть утерянные рыночные позиции. Все это произошло, несмотря на то, что с точки зрения управленческого учета стратегия была реализована верно¹.

Подобным образом образуется немало проблем управления затратами из-за игнорирования влияния цепочки создания ценности.

2. Анализ стратегического позиционирования. Возможны несколько стратегий, которых может придерживаться предприятие, чтобы выиграть в конкурентной борьбе.

По Портеру, в начальном варианте возможны только две стратегии - экономия на издержках и дифференциация продукции, т.е. предложение товара, отличающегося по качеству от товара конкурентов². Например, для компании, реализующей первый вариант стратегии, успех на рынке зависит от способности экономить на затратах, добиваясь при этом значительного эффекта от их использования. При принятии стратегических решений такое предприятие должно опираться на анализ основных факторов затрат. Так как цены среди потребителей, чаще всего, фиксированные, то снижение затрат станет основным конкурентным преимуществом компании. Для тех предприятий, которые следуют стратегии дифференциации, анализ затрат должен опираться на соотношение издержек и качества. Поскольку данная стратегия подразумевает производство продукции, которая качественно отличается от продукции конкурентов, то затраты на НИОКР или маркетинговые исследования будут значительно выше в сравнении с первой стратегией. В данном случае некоторое превышение затрат от заданного уровня не будет иметь отрицательную оценку. Но все же затраты на сбыт продукции играют немалое значение, поскольку существует опасность потерять привлекательность даже самого инновационного товара из-за слишком протяженного канала сбыта.

3. Анализ факторов, определяющих затраты. Майкл Портер первым предпринял попытку создать наиболее полный перечень факторов затрат, однако более масштабное применение получил перечень Риле³. Согласно ему, все факторы затрат делятся на две категории: структурные и функциональные.

Структурные факторы:

- масштаб - размер инвестиций, которые необходимо сделать в НИОКР, маркетинг, рекламу для производства данного продукта;
- диапазон - степень вертикальной интеграции по прямой или обратной линии;
- опыт - то время, в течение которого предприятие осуществляло определенную деятельность;
- технология - совокупность используемых технологий;
- сложность - значительный ассортимент, разнообразие рынков сбыта.

Вторая категория факторов, образующих затраты, - функциональные факторы. В отличие от структурных факторов, не связанных с изменением показателей деятельности, функциональные прямо пропорционально от них зависят.

Функциональные факторы:

- привлечение рабочей силы в процесс создания стоимости продукта;
- комплексное управление качеством;
- степень использования мощностей;
- эффективность планирования производственного цикла;
- конфигурация - степень эффективности той или иной операции;
- использование связей с поставщиками и заказчиками.

К сожалению, на данный момент многие российские предприятия не интересуются проблемами стратегического управления затратами. Пока они способны обеспечивать рентабельность продаж за счет высокого уровня устанавливаемых цен на собственную продукцию. С одной стороны, это объясняется тем, что при таком высоком уровне инфляции эффективно управлять затратами очень сложно. С другой же стороны, по мере того, как темпы инфляции снижаются, стратегия, которая ориентирована на снижение затрат, становится довольно ценной для развития любой организации. Поэтому кажется странным, что при такой быстро развивающейся сфере как стратегический анализ, управление затратами все еще использует методы, придуманные десятки лет назад; особенно это характерно для нашей страны. Однако, в настоящее время можно уверенно сказать, что стратегическое управление затратами уже в скором времени будет рассматриваться как одна из основных составляющих экономического анализа предприятия.

Рассмотрим систему управления затрат на примере АО "Самаранефтегаз" - лидера нефтедобывающей отрасли губернии (доля добываемой Обществом нефти составляет более 73%). Общество осуществляет добычу нефти, газа, разрабатывает нефтяные месторождения, ведет геолого-поисковые, поисково-разведочные, маркшейдерские, топографо-геодезические, картографические работы, занимается обустройством месторождений. Предприятие ведет свою производственную деятельность в городе Самара, 25 муниципальных образованиях Самарской области и 2 районах Оренбургской области⁴.

Цели деятельности и миссию предприятия АО "Самаранефтегаз" нельзя рассматривать отдельно от ПАО "НК "Роснефть". Миссией компании НК "Роснефть" является мировое лидерство за счет увеличения реализации собственной продукции напрямую конечному потребителю. С этой целью компания развивает розничную сбытовую сеть, которая сегодня насчитывает около 1700 АЗС. По количеству АЗС Роснефть занимает второе место среди российских компаний. Дерево целей предприятия представлено в таблице.

Дерево целей АО "Самаранефтегаз"*

Цели	Содержание
Объем продаж	<ol style="list-style-type: none"> 1. Устойчивый рост добычи нефти 2. Модернизации своих НПЗ 3. Низкий уровень удельных операционных расходов на добычу нефти. 4. Увеличения выпуска качественной продукции
Прибыль	<ol style="list-style-type: none"> 1. Увеличение выпуска качественной продукции с высокой добавленной стоимостью. 2. Работа в наиболее перспективных нефтегазоносных регионах России обеспечит Компании доступ к примерно 53 млрд барр. н. э. перспективных ресурсов
Удовлетворение общественного мнения	<ol style="list-style-type: none"> 1. Соответствие самым современным экологическим стандартам
Формирование имиджа	<ol style="list-style-type: none"> 1. Удовлетворение желаний клиента. 2. Надежность и качество предлагаемого товара. 3. Поддержка имиджа с помощью СМИ, участия в различных выставках и акциях

* URL: https://www.rosneft.ru/about/Glance/OperationalStructure/Dobicha_i_razrabotka/Centralnaja_Rossija/samng.

Рассмотрим, какое влияние оказывает внешняя и внутренняя среды на деятельность АО "Самаранефтегаз".

Внутренняя среда является совокупностью факторов, которые влияют на деятельность организации изнутри. К ним относят: сотрудники, управление, методы осуществления деятельности, финансовая сторона деятельности предприятия, организационно-правовая структура и форма предприятия, маркетинг.

Маркетинг: Основная цель, которая стоит перед командой маркетологов АО "Самаранефтегаз" - это увеличение реализации добываемой продукции АО "Самаранефтегаз" внутри страны и на международной арене. Маркетинг оказывает непосредственное влияние на уже конечную цель фактически осуществленной деятельности АО "Самаранефтегаз", т.е. конечной стадией является реализация готовой продукции потребителям. Маркетинг содержит в себе методы и принципы, применение которых помогает увеличить продажи готовой продукции. Например: реклама, скидочная и/или бонусная система и т.д.

Анализ осуществляемой деятельности: Эффективно и прибыльно осуществляемая деятельность предприятия зависит прежде всего от высококвалифицированных сотрудников, а так же от материальной оснащенности предприятия. На сегодняшний день мы можем наблюдать, что АО "Самаранефтегаз" оснащена последними техническими разработками в плане оборудования и техники. Квалификация сотрудников постоянно поддерживается на высоком уровне, благодаря периодически проводимым курсам повышения квалификации.

Сотрудники: сотрудниками АО "Самаранефтегаз" являются высококвалифицированные специалисты. Квалификация сотрудников постоянно поддерживается на высоком уровне, благодаря периодически проводимым курсам повышения квалификации. АО "Самаранефтегаз" разработало целую систему мотивации сотрудников на эффективное осуществление своих должностных обязанностей, поэтому все сотрудники являются ответственными, исполнительными и образованными. Одним из основных критериев при приеме на работу является профильное высшее образование человека. Сотрудники с профильным высшим образованием легче и проще адаптируются к месту работы и более легко втягиваются в процесс, так как теоретически его знают. Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что сотрудники предприятия прямо пропорционально влияют на деятельность АО "Самаранефтегаз".

Корпоративная культура и имидж организации: АО "Самаранефтегаз" разработали свои внутренние нормативные документы. Например: кодекс корпоративного поведения, кодекс молодых сотрудников предприятия. Данными документами регулируется культурная и этическая жизнь АО "Самаранефтегаз".

Внешняя среда, которая оказывает влияние на осуществляемую деятельность АО "Самаранефтегаз" включает в себя такие факторы как экономика страны и мировая экономика, реальная ситуация на потребительском энергетическом рынке.

За последние два года ситуация в мире относительно энергетического рынка кардинально поменялась.

Особое влияние на деятельность АО "Самаранефтегаз" оказало внешняя экономика в отношении добычи нефти. Так как стоимость 1 барреля нефти в 2015 году резко упала вниз практически в два раза, то соответственно АО "Самаранефтегаз" потеряла часть своего дохода. По состоянию на 2018 год стоимость 1 барреля нефти практически вернулась в докризисный период, следовательно доходы предприятия восстанов-

ливаются. Цены на готовую продукцию АО "Самаранефтегаз" регулируются Правительством РФ, а так же мировыми ценами, например на нефть. Это означает, что АО "Самаранефтегаз" не имеет права самостоятельно устанавливать цены на газ и нефть.

Так же можно наблюдать огромную дебиторскую задолженность других стран перед АО "Самаранефтегаз". Это тоже оказывает свое влияние на деятельность предприятия.

Основой принятия управленческих решений на основании центров ответственности является контроль расходов в АО "Самаранефтегаз". Контроль расходов призван обеспечивать необходимой информацией управленческий персонал предприятия, который отвечает за планирование, за проведение контроля по хозяйственным операциям и принятие разнообразных административных решений. Он направлен на выявление возможностей повышения эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов в процессе производства, снабжения и сбыта продукции.

Направления совершенствования контроля затрат на производство заключаются в управлении себестоимостью и анализе затрат АО "Самаранефтегаз", где являются составной частью менеджмента, которая оперирует данными о затратах. Затраты есть показатель прошлой или будущей способности распорядиться экономическими ресурсами предприятия в интересах достижения определенной цели. Анализ затрат имеет дело с рассчитанными на будущее, или запланированными, затратами равно, как и с прошлыми затратами. Необходимо стремиться повышать качество управления себестоимостью. В условиях конкурентной борьбы побеждают те предприятия, чьи работники обладают более глубокими знаниями основ финансово-экономического анализа, умеют делать на основе анализа правильные выводы, формулировать нужные рекомендации для решения важнейших вопросов развития предприятия.

Для совершенствования контроля затрат необходимо проводить взаимосвязи доходов и расходов. Все затраты АО "Самаранефтегаз" делятся на постоянные и переменные:

- переменные расходы - это расходы, величина которых зависит от объема производства продукции;
- постоянные расходы - это расходы величина которых не зависит от изменения объема производства и реализации.

В целях анализа определяют объем выручки, который покрывает переменные и постоянные издержки. При этом рассчитывают сумму покрытия или маржинальный доход, который определяется как выручка за исключением переменных затрат. Средний маржинальный доход определяется как сумма покрытия на единицу изделия. Уровень маржинального дохода характеризует долю покрытия постоянных затрат за счет выручки от реализации.

Мероприятия по повышению эффективности управления затратами в АО "Самаранефтегаз":

1. Необходимо предусмотреть дополнительные расходы по созданию страховых запасов, определить их объем и структуру, чтобы сохранить запланированный объем выпуска и обеспечить стабильность финансовых показателей деятельности предприятия. Определение приемлемого объема страхового запаса заключается в нахождении равновесия между вероятной нехваткой запасов и затратами по содержанию страхового запаса. Поэтому необходимо проанализировать все последствия от вероятной остановки производственных и перерабатывающих работ: увеличение

себестоимости в результате роста постоянных расходов на единицу продукции (работ), потерю определенного объема текущих, а возможно, и будущих продаж, если потребитель установит деловые связи с конкурентами и т.п.

2. Снизить себестоимость продукции (работ) за счет повышения производительности труда. С ростом производительности труда сокращаются затраты труда в расчете на единицу продукции, а следовательно, уменьшается и удельный вес заработной платы в структуре себестоимости. Увеличение выработки продукции на одного рабочего может быть достигнуто за счет осуществления организационно-технических мероприятий, благодаря чему изменяются, как правило, нормы выработки и соответственно им расценки за выполняемые работы. Увеличение выработки может произойти и за счет перевыполнения установленных норм выработки без проведения организационно-технических мероприятий. Нормы выработки и расценки в этих условиях, как правило, не изменяются.

3. Применение режима экономии на всех участках производственно-хозяйственной деятельности АО "Самаранефтегаз". Последовательное осуществление на предприятии режима экономии проявится прежде всего в уменьшении затрат материальных ресурсов на единицу продукции, сокращении расходов по обслуживанию производства и управлению, в ликвидации потерь от брака и других непроизводительных расходов.

4. АО "Самаранефтегаз" имеет возможность влиять на величину затрат материальных ресурсов, начиная с их заготовки. Сырье и материалы входят в себестоимость по цене их приобретения с учетом расходов на перевозку, поэтому правильный выбор поставщиков материалов влияет на себестоимость продукции. Важно обеспечить поступление материалов от таких поставщиков, которые находятся на небольшом расстоянии от предприятия, а также перевозить грузы наиболее дешевым видом транспорта. При заключении договоров на поставку материальных ресурсов необходимо заказывать такие материалы, которые по своим размерам и качеству точно соответствуют плановой спецификации на материалы, стремиться использовать более дешевые материалы, не снижая в то же время качества продукции.

5. Улучшение конструкций изделий и совершенствование технологии строительства и отделки, использование прогрессивных видов материалов, внедрение технически обоснованных норм расходов материальных ценностей - все это является основным условием снижения затрат сырья и материалов на производство единицы продукции (работ).

6. Мероприятия по ликвидации потерь от брака, сокращения и наиболее рационального использования производства строительных и отделочных работ дадут значительные резервы снижения себестоимости которые заключены в сокращении потерь от брака и других непроизводительных расходов.

7. Проведение работы по изучению и внедрению опыта, имеющегося на других предприятиях.

Реализация предложенных мероприятий будет способствовать развитию деятельности предприятия АО "Самаранефтегаз" в отношении организации эффективного процесса управления затратами.

Применение центров ответственности АО "Самаранефтегаз", позволяет управлять доходами и затратами предприятия, как в целом, так и отдельных видов его деятельности, определяя необходимый уровень продаж, срок достижения безубыточности, условия сотрудничества с покупателями и поставщиками и уровень скидки клиентам⁵.

* * * *

¹ Николаева С.А. Управленческий учет: реальность и тенденции развития // Финансовая газета. 2015. № 36. С. 4-6.

² Ластовецкий В.Е. Учет затрат по фактам производства и центрам ответственности. Москва : Финансы и статистика, 2013. 326 с.

³ Николаева С.А. Управленческий учет ...

⁴ URL: https://www.rosneft.ru/about/Glance/OperationalStructure/Dobicha_i_razrabotka/Centralnaja_Rossija/samng.

⁵ См. также: Виткалова А.П. Бюджетирование и контроль затрат в организации. Москва : Альфа-Пресс, 2015. 104 с.;

Зеленин В.А. Аудиторский риск и его оценка // Бухгалтерский учет. 2017. № 2. С. 8.

THE SYSTEM OF STRATEGIC COST MANAGEMENT OF ENTERPRISE ON THE BASIS OF RESPONSIBILITY CENTERS

© 2018 Nikitina Natalia Vladislavovna

Candidate of Economics, Associate Professor

© 2018 Papchihin Leonid Igorevich

Undergraduate

Samara State University of Economics

E-mail: nikitina_nv@mail.ru

Strategic approaches to cost management of the enterprise on the basis of responsibility centers, analysis of the influence of factors of external and internal environment of the enterprise are considered. Measures to improve the efficiency of cost management are proposed.

Keywords: strategic cost management, competitive advantages, external and internal factors, responsibility centers.

УДК 338.4

МОДЕРНИЗАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

© 2018 Никулина Екатерина Юрьевна

специалист по УМР кафедры ЭОиСРП

Самарский государственный экономический университет

E-mail: katerina_nikulina@list.ru

Статья посвящена анализу таких понятий, как экономическая эффективность предприятий и финансовая устойчивость, являющихся главными целями модернизации предприятия. Объекты и направления осуществления модернизации призваны обеспечить усовершенствование

вание технологического уровня парка используемого оборудования на предприятиях. Одним из важнейших этапов формирования проекта модернизации является оценка ее эффективности. Автором рассматривается ряд факторов, обеспечивающих эффективность модернизации; установлена необходимость дальнейшего исследования тенденций изменения себестоимости и конкурентоспособности выпускаемой продукции.

Ключевые слова: модернизация предприятий, анализ потенциала используемых технологий, экономическая эффективность модернизации, логистическая инфраструктура предприятия, конкурентоспособность выпускаемой продукции.

Модернизацию предприятия можно определить как частичное, комплексное или полное обновление отдельных элементов хозяйственного механизма предприятия. На основе этого, в едином процессе модернизации предприятия можно выделить отдельные составляющие элементы: модернизация производства; модернизация машин и оборудования, модернизация машин и оборудования, модернизация тех или иных составляющих производственной и коммерческой инфраструктуры.

Основными целями модернизации предприятий являются: совершенствование технологии производства, обновление оборудования, выпуск новой конкурентоспособной продукции, экономия затрат, оптимизация численности персонала. Главной целью модернизации предприятия является повышение его финансовой устойчивости, а также экономической эффективности производства.

Можно выделить ряд факторов, определяющих необходимость осуществления модернизации предприятий. К ним можно отнести появление новых технологий, изменение требований потребителей, снижение конкурентоспособности продукции или предприятия, ухудшение его финансово-экономического состояния.

В процессе модернизации предприятия можно выделить определенные этапы.

Начальным этапом является определение наиболее целесообразного элемента модернизации всего хозяйственного механизма предприятия. Для этого необходимо проведение комплексного анализа всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. К примеру, только при осуществлении модернизации оборудования для выбора конкретного объекта целесообразно проанализировать работу оборудования по механической, электрической, технологической частям, при наличии, и по программному обеспечению.

Модернизация производства предполагает три направления своего осуществления: частичное усовершенствование применяемой техники, комплексное обновление в рамках существующей технологии, замена используемой технологии и оборудования. Для выбора направлений модернизации производства начальным элементом является анализ потенциала используемых технологий. Данный анализ должен быть тесно связан с исследованием рынка. Необходимо оценить насколько выпускаемая продукция пользуется спросом у потребителей и какая ожидаемая динамика изменения этого спроса ожидается. На основании такого анализа должен быть сделан вывод, позволяет ли применяемая технология сохранить в определенной перспективе конкурентоспособность продукции.

Если вывод положителен, то предприятие может сосредоточиться на частичной или комплексной модернизации в рамках существующей технологии. Для выбора из этих двух направлений необходимо проанализировать моральный износ обо-

рудования, его эксплуатационную надежность, выявить "узкие места" в работе цехов и участков, влияние данных факторов на динамику затрат и качества продукции.

Важнейшим ограничителем при выборе направлений модернизации производства является и доступность финансовых ресурсов. На цели комплексной и полной модернизации производства требуется концентрация достаточно большого объема инвестиционных ресурсов. Как правило, требуется и привлечение заемных средств. Отсюда, важнейшим фактором, определяющим выбор направления модернизации производства является текущее финансово-экономическое состояние предприятия, доступность для него кредитных ресурсов.

Под модернизацией находящегося в эксплуатации оборудования обычно понимают приведение его в соответствие с современными требованиями путем частичных усовершенствований конструктивных узлов. Эти усовершенствования обычно не носят радикальный характер. Но на основе их суммарного эффекта обеспечивается прирост эффективности производства. За счет роста производительности, мощности машин и агрегатов, повышения их надежности модернизацию оборудования можно отнести к элементам расширенного воспроизводства.

Экономическая эффективность модернизации обеспечивается действием ряда факторов:

- 1) Модернизация обеспечивает экономию инвестиционных затрат, так как приобретение новых машин требует значительно больший объем капитальных вложений;
- 2) Модернизация предотвращает потерю части стоимости основного капитала, поскольку замена его элементов на новые, как правило, вызывает потери вследствие недоамортизации;
- 3) Модернизация проводится в более сжатые сроки, чем иные формы обновления производства.

Модернизация машин и оборудования, подвергшихся частичному моральному износу - важный инструмент сохранения в производстве существенной части парка существующего оборудования предприятия, а следовательно, уменьшение капитальных затрат на повышение его технического уровня. В тоже время использование такой формы обновления как модернизация в современных условиях предъявляет к ее эффективности достаточно высокие требования, которые определяют как саму возможность выбора такой формы обновления как модернизация, так и решение вопросов использования того или иного направления ее осуществления, выбора объектов ее проведения и др.

Модернизация в определенной степени материализует результаты научно-технического прогресса. Объекты и направления ее осуществления должны обеспечивать повышение технико-технологического уровня парка используемого оборудования на предприятиях и устранение полностью или частично морального износа оборудования. Требования, предъявляемые к проектам модернизации обуславливают необходимость решения целого комплекса методических вопросов. Среди них важнейшими являются выбор объекта модернизации, наиболее целесообразных направлений ее осуществления, формирование целостных проектов модернизации применительно к определенному объекту, оценку эффективности ее реализации. Важнейшим и во многом основным условием ее осуществления является возможность для предприятия привлечение финансовых ресурсов с целью ее обеспечения.

Выделяют различные виды модернизации оборудования. Так, например, наиболее часто исследуется технико-эксплуатационная модернизация машин и агрегатов. Она предназначена для устранения морального износа второй формы при сохранении назначений и функций оборудования. Технологическая модернизация предназначена не столько для ликвидации или смягчения морального износа, сколько для приспособления парка имеющегося оборудования для выпуска новой продукции или изменения технологии ее производства. По сути, назначением данного вида модернизации является изменение функционального назначения машин и агрегатов. Ремонтная модернизация ориентирована на осуществление в процессе ремонта частичных усовершенствований конструкций отдельных узлов машин с целью повышения их долговечности, ремонтпригодности. Данный вид модернизации в целом не приводит к ликвидации или хотя бы частичному устранению морального износа. Однако, в условиях ограниченности финансовых средств и при наличии потребности в оборудовании данного функционального назначения этот вид модернизации является достаточно значимым.

Помимо названных видов выделяют также частичную и комплексную модернизацию. При модернизации предприятия следует учитывать, что, конечно, решающим элементом является обновление технологии производства, парка оборудования, однако, логистическая инфраструктура предприятия может существенно повлиять на эффективность его модернизации в целом. В рамках разработки проектов модернизации можно по-разному систематизировать элементы инфраструктуры предприятия. Можно выделять ее внутреннюю (перемещение ресурсов в снабжении, в производстве и др.) и внешнюю (цепочка поставок, размещение складов, сбытовая система и пр.) составляющие, анализировать закупочную, производственную, сбытовую логистику. В любом случае, даже не выделяя в качестве самостоятельного объекта модернизации составляющие инфраструктуры в рамках реализации проекта модернизации предприятия решение инфраструктурных логистических задач должно быть выполнено параллельно с работами по технико-технологической части.

Важнейшим этапом формирования проекта модернизации является оценка ее эффективности. Как правило, она выполняется с использованием традиционных критериев эффективности инвестиций. В то же время применительно к проектам модернизации можно выделить и отдельные особенности.

Как правило, любой инвестиционный проект признается эффективным, если затраты на его проведение окупаются в установленные сроки и он приносит доход, превышающий рыночную норму доходности. При использовании данного положения применительно к модернизации оборудования можно отметить следующее.

Нельзя отрицать, что важнейшим условием проведения модернизации оборудования является соблюдение важнейших критериев эффективности инвестиционного проекта. Но при этом следует учитывать, что применяемый парк оборудования формирует возможности предприятия на достаточно длительную перспективу и, во-первых, такая модернизация может способствовать эксплуатации техники, обслуживанию и ремонт которой будет сложнее и дороже, чем у новых машин, во-вторых, такая модернизация может привести к "консервации" на предприятии устаревшего парка оборудования, что неминуемо скажется на конкурентоспособности выпускаемой продукции.

Представляется целесообразным учесть и необходимость исследования более широкого перечня сценариев развития производства, при осуществлении модернизации оборудования - сравнение с вариантами его замены. Следует учитывать и целый ряд дополнительных показателей: возможную величину недоамортизированной стоимости, разницу в инвестиционных затратах, влияние различных сроков осуществления затрат. Учитывая, что модернизация может полностью не привести ее объектов в соответствие с современными требованиями необходимо дополнительно исследовать в сравнении с иными формами обновления производства тенденции изменения себестоимости и конкурентоспособности выпускаемой продукции.

* * * *

1. Акбердин Р.З. Экономика обновления парка оборудования в машиностроении. Москва : Машиностроение, 1987. С. 184.

2. Ветров А.С. Модернизация сервисных услуг предприятия машиностроительной отрасли // Наука и общество. 2013. № 3 (12). С. 33-38.

3. Стрельцов А.В., Бажуткина Л.П., Наугольнова И.А. Разработка алгоритма анализа затрат на предприятиях машиностроения // Экономика и предпринимательство. 2016. № 10-3 (75). С. 849-854. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=27211556>.

4. Economic efficiency of modernization of combustion chambers of Gas-pumping units / P.G. Filippov [et al.] // Gazovaya Promyshlennost. 2002. № 5. С. 28-32. URL: <https://www.scopus.com/inward/record.uri?eid=2-s2.0-0036420374&partnerID=40&md5=23246264424510d75fb3ee6c0094e674>.

5. Fomina I.G., Shvetsova O.A. Modelling of charges for operation of processing equipment for calculation of economic efficiency of the project of modernisation of the enterprise // Proceedings of the 19th International Conference on Soft Computing and Measurements / SCM. 2016. С. 512-514. URL: <https://www.scopus.com/inward/record.uri?eid=2-s2.0-84992047708&doi=10.1109%2fSCM.2016.7519830&partnerID=40&md5=62c78c83b136f7c2563c13f83cc66bb6>.

MODERNIZATION OF ENTERPRISES IN MODERN CONDITIONS

© 2018 Nikulina Ekaterina Yurievna

Specialist of educational and methodical work

Samara State University of Economics

E-mail: katerina_nikulina@list.ru

This article considers the analysis of such concepts as economic efficiency of enterprises and financial sustainability, which are the main goals of enterprise modernization. Objects and directions for the implementation of modernization are designed to ensure the improvement of the technological level of the park of equipment used in enterprises. Evaluation of its effectiveness is one of the most important stages in the formation of a modernization project. A number of factors that ensure the effectiveness of modernization are considered by author. The necessity of further research of trends in the cost of production and competitiveness of the products is established.

Keywords: enterprises modernization, analysis of the potential of the used technologies, economic efficiency of modernization, logistic infrastructure of the company, competitiveness of products.

ФОРМИРОВАНИЕ АНАЛИТИЧЕСКОГО ИНСТРУМЕНТАРИЯ АНТИКРИЗИСНОГО БИЗНЕС-РЕГУЛИРОВАНИЯ НА ОСНОВЕ LOGIT-МОДЕЛЕЙ

© 2018 **Опекунов Алексей Николаевич**

кандидат экономических наук, доцент

© 2018 **Камардин Игорь Николаевич**

кандидат исторических наук, доцент

Пензенский государственный университет

© 2018 **Никитина Наталья Владиславовна**

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

© 2018 **Камардина Наталья Владленовна**

старший преподаватель

Пензенский государственный университет

E-mail: opekunovan@yandex.ru, sehd@mail.ru, nikitina_nv@mail.ru

Современные тенденции развития экономики подчеркивают важность антикризисного управления как на макро-, так и на микроэкономическом уровне. Анализ современных проблем российских предприятий показал, что на сегодняшний день в отечественной науке и практике преобладают несколько устаревшие подходы к данной проблеме. Поэтому все большую актуальность приобретает новое научное направление - антикризисное бизнес-регулирование. В мировой практике термин crisis-management не ассоциируется сугубо с проблемами банкротства. Напротив, это более широкое понятие, включающее в себя целый комплекс проблем. Поэтому технология антикризисного бизнес-регулирования должна быть достаточно универсальной и позволять решить любую социально-экономическую, финансовую, организационную задачу. Основным инструментом антикризисного бизнес-регулирования становятся методы диагностики, мониторинга и прогнозирования кризисных явлений на предприятиях, которые носят, прежде всего, превентивный характер. Одним из таких подходов является метод прогнозирования вероятности несостоятельности (банкротства) на основе logit-модели. Данный подход, апробированный на выборке предприятий Пензенской области, показал существенный рост точности прогноза по сравнению с традиционными моделями, например Альтмана и др.

Ключевые слова: антикризисное управление, антикризисное бизнес-регулирование, инструменты антикризисного бизнес-регулирования, бизнес-модель, бизнес-анализ, банкротство организации, оценка вероятности банкротства, модель Альтмана, модель Бивера, модель Таффлера, модель Лиса.

Нестабильность и неопределенность экономической ситуации в стране, в которой осуществляют свою деятельность организации, предопределяет их подверженность к финансовым рискам. Однозначно, основным риском для организации был и остается риск финансовой несостоятельности.

Создание валового национального продукта и национального дохода в значительной мере определяют доходы государства и его позиции на мировой арене, а это обеспечивают финансы организации. Однако следует отметить недостаточность мер по государственному регулированию кризисных явлений именно на микроэкономическом уровне. В России ответственность по данному направлению делегирована в качестве неосновного вида деятельности Федеральной налоговой службе и сведена по сути к формированию статистики банкротств. Некоторые аспекты антикризисного управления организациями реального сектора экономики находят отражение в публикациях и практических исследованиях научных институтов.

В тоже время современные тенденции развития как мировой, так и отечественной экономики формируют особые требования к антикризисному управлению. Как отмечают многие авторы основной особенностью этого процесса становится трансформация антикризисного управления в антикризисное бизнес-регулирование¹.

Под антикризисным бизнес-регулированием в общем понимается совокупность систем антикризисного управления на мега-, макро-, мезо- и микроуровнях, каждая из которых имеет свои цели, выполняемые функции, применяемые инструменты и методы воздействия при стабильном развитии экономики и в условиях кризиса.

Основными инструментами антикризисного бизнес-регулирования являются аналитические функции мониторинга и диагностики. В свою очередь диагностика меняет свою целевую функцию с оценки финансового состояния предприятия к оценке устойчивости развития предприятия и бизнеса. Аналитические методы носят превентивный характер, целью которых является своевременное выявление существующих и потенциальных рисков предприятия, распознавание вероятности и причин наступления кризиса, а также возможности повышения конкурентных преимуществ и финансового оздоровления.

В целях выявления и прогнозирования несостоятельности (банкротства) предприятий наука и практика предлагает множество методов и показателей. Однако, выбор и обоснование точности этих методов, остается недостаточно раскрытой и изученной задачей. Развитие инструментов бизнес-анализа диктует необходимость дополнительных исследований их применения в антикризисном управлении.

В мировой практике существует ряд традиционных методов оценки вероятности банкротства предприятий. На наш взгляд, следует выделять несколько основных подходов:

- дискриминантный анализ, представлен моделями Э. Альтмана (Altman E. 2006), Р. Таффлера и Э. Тисшоу, Г. Спрингейта, Д. Фулмера, Р. Лиса, Ж. Конана и М. Голдера, Ж. Лего²;
- многомерный рейтинговый анализ, представлен моделями Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова, моделью ИГЭА³;
- расчет коэффициента прогноза банкротства, представлен моделями О. П. Зайцевой и А. И. Савиной, А. Д. Шеремета⁴;
- моделирование с помощью аппарата нечетких множеств и др.⁵

Однако в последние годы зарубежные практики в области оценки банкротства организаций практически полностью отказались от использования моделей, основанных на дискриминантном анализе, т.к. эти модели часто дают неоднозначные оценки. Кроме того, следует отметить их ограниченность в области включения каче-

ственных факторов, что не позволяет комплексно оценивать влияние факторов внешней и внутренней среды на бизнес-процессы организации.

На наш взгляд, одним из первых элементов инструментария бизнес-анализа в практике антикризисного управления должны стать более точные logit-модели⁶.

В отличие от дискриминантных моделей, logit-модели позволяют не только сделать вывод относительно принадлежности предприятия к группе потенциальных банкротов, но и оценить риск банкротства предприятия по количественной шкале.

В logit-моделях не возникает проблем с однозначной интерпретацией результирующего показателя (P), который может принимать значения только в интервале от 0 до 1 и определяет номинальное значение вероятности наступления банкротства⁷.

В каждой logit-модели вероятность наступления банкротства рассчитывается с помощью общей формулы логистической функции, имеющей вид:

$$P = \frac{1}{1 + e^Y}, \quad (1)$$

где P – вероятность наступления банкротства в долях единицы (принимает значения от 0 до 1);

e – основание натурального логарифма (константа Эйлера, равная значению 2,71828);

Y – коэффициент – интегральный показатель, вычисляемый в зависимости от разработанной модели⁸.

Первыми отечественными учеными-экономистами, которые предложили свою logit-модель для прогнозирования вероятности банкротства стали М.В. Евстропов и Г.А. Хайдаршина.

Следует отметить, что попытки адаптировать зарубежные модели к отечественным условиям не дали качественного результата, например адаптация модели Олсона. Поэтому в качестве методической основы нами использовалась факторная logit-модель Г.А. Хайдаршиной:

$$C^{BR} = \frac{e^Y}{1 + e^Y}, \quad (2)$$

где C^{BR} – комплексный критерий оценки риска банкротства организации⁹.

В качестве определения параметра Y, используется следующая формула расчета:

$$Y = \alpha_0 + \alpha_1 * \text{Corp_age} + \alpha_2 * \text{Cred} + \alpha_3 * \text{Current ratio} + \alpha_4 * \text{EBIT/INT} + \alpha_5 * \text{Ln}(E) + \alpha_6 * R + \alpha_7 * \text{Reg} + \alpha_8 * \text{ROE} + \alpha_9 * \text{ROA} + \alpha_{10} * T_E + \alpha_{11} * T_A, \quad (3)$$

где Corp_age – фактор, характеризующий "возраст" организации, принимает значение 0, если организация была создана более 10 лет назад, и значение 1 – если менее 10 лет;

Cred – фактор, характеризующий кредитную историю деятельности организации. В случае если кредитная история организации является положительной, то данный фактор принимает значение 0, в противном случае ему присваивается значение 1;

Current ratio - коэффициент текущей ликвидности;
 EBIT/INT - коэффициент покрытия процентов;
 Ln(E) – натуральный логарифм собственного капитала организации;
 R – ставка рефинансирования/ключевая ставка ЦБ РФ;
 Reg – фактор, характеризующий деятельность организации с точки зрения его региональной принадлежности, принимает значение 0, если организация находится в Москве или Санкт-Петербурге, и 1 – если в других регионах России;
 ROE - рентабельность собственного капитала;
 ROA - рентабельность активов;
 T_E - темп прироста собственного капитала организации;
 T_A - темп прироста активов организации.

Параметры модели в зависимости от отраслевых сегментов представлены в табл. 1.

Таблица 1

Значения коэффициентов комплексной logit-модели в зависимости от отраслевых коэффициентов*

Фактор модели	Коэффициент	Отрасль			
		Промышленность	ТЭК	Торговля	Сельское хозяйство
Константа	α_0	10,2137	30,7371	35,0326	13,5065
Corp_age	α_1	0,0303	3,7033	4,1834	0,2753
Current ratio	α_2	-3,7039	-8,6711	-8,7792	-7,0113
EBIT/INT	α_3	-1,5985	-7,011	-8,5601	-2,3915
Cred	α_4	6,7543	8,9734	9,0817	6,6637
Ln(E)	α_5	-0,564	-1,6427	-1,6834	-1,0028
R	α_6	-0,1254	-0,1399	-0,4923	-0,29
Reg	α_7	-1,3698	-0,6913	-0,8023	-1,5742
ROE	A8	-0,2833	-15,382	-10,8005	-2,3624
ROA	A9	-6,3609	-5,0894	-8,4776	-6,1679
T_E	α_{10}	2,5966	7,3667	7,1862	2,8715
T_A	α_{11}	-7,3087	-22,029	-22,7614	-6,9339

* Хайдаршина Г.А. Методы оценки риска банкротства предприятия : автореф. дис. ... канд. экон. наук. Москва, 2009.

Для дифференциации организаций по результатам расчета полученных моделей определено 5 категорий рисков. Данное деление имеет "шаг" 20% и позволяет отнести организацию в ту или иную категорию риска.

0,8 < CBR < 1 - Максимальный риск банкротства.

0,6 < CBR <= 0,8 - Высокий риск банкротства.

0,4 < CBR <= 0,6 - Средний риск банкротства.

0,2 < CBR <= 0,4 - Низкий риск банкротства.

0 < CBR <= 0,2 - Минимальный риск банкротства.

Теоретические аспекты антикризисного управления рассмотрены в работах¹⁰. Вопросы формирования методологии антикризисного бизнес-регулирования раскрыты в публикациях¹¹ и других авторов.

Исследованию и разработке дискриминантных методов и моделей прогнозирования банкротства посвящены работы Э. Альтмана, Р. Тафлера и Г. Тишоу, Л. В. Стрингейта, Лиса, Г. В. Савицкой и других авторов, которые изучены на основе публикаций¹².

Проведенный анализ применения традиционных моделей прогнозирования несостоятельности (банкротства) предприятий показал ряд их недостатков. К ним можно отнести низкую адаптированность этих моделей к российской практике, вероятность получения неоднозначных результатов с низкой степенью точности прогноза.

Принципы формирования и обоснование применения в целях прогнозирования вероятности несостоятельности (банкротства) предприятий logit-моделей рассмотрены в трудах¹³.

По данным единого федерального реестра сведений о банкротстве в 2016 году в Пензенской области количество юридических лиц - банкротов составляло 58 организаций, что почти на 40% меньше, чем за 2015 год - 96 организаций.

Если рассматривать структуру банкротств организаций в Пензенской области в 2016 году исходя из видов экономической деятельности, то можно выделить 4 отрасли, в которых сосредоточилось наибольшее число юридических лиц - банкротов.

Строительство (25%), сельское хозяйство (15), операции с недвижимым имуществом (10) и предоставление прочих видов услуг (7%) - составляют 57% от общего числа юридических лиц, ставших банкротами. Оставшиеся 43% приходятся на прочие виды деятельности.

Проведя рэнкинг организаций - банкротов по видам экономической деятельности можно говорить о том, что по большинству отраслей наблюдается значительное снижение темпов прироста.

Для операций с недвижимым имуществом снижение темпа прироста составляет 85,2% по отношению к предыдущему году; по оптовой торговле - 80,0; по производству, передаче и распределению электроэнергии, газа, пара и горячей воды - 66,7; по производству прочих неметаллических минеральных продуктов - 60,0; по производству машин и оборудования, и розничной торговле - 50,0; по строительству и сельскому хозяйству - 33,3%.

Так же можно сказать о том, что ранжирование, которое проводилось для организаций - банкротов Пензенской области по структуре экономических видов деятельности практически совпадает со структурой, которая была отобрана для банкротов по России. Иными словами, те отрасли экономической деятельности, которые в наибольшей степени подвержены банкротству по России совпадают с Пензенской областью.

Поэтому апробация предложенной модели оценки вероятности несостоятельности (банкротства) проведена на примере выборки предприятий Пензенской области (15 предприятий различной отраслевой принадлежности), применявшим процедуру банкротства в 2016 году. Оценка риска наступления банкротства по полученным результатам значений C_{BR} осуществлялась за период с 2014 по 2016 год, т.е. за три года предшествующие банкротству.

Точность оценки риска банкротства по предложенной модели составила 92% на период прогнозирования 1 год. Сравнительная оценка степени достоверности моделей банкротства представлена в табл. 2.

Таблица 2

Степень достоверности моделей банкротства

Модель	Вероятность, %			Примечание
	до 1 года	до 2 лет	после 2 лет	
Двухфакторная Альтмана	65	60	74	Многообразие финансовых процессов не всегда отражается в коэффициентах платежеспособности
Оригинальная пятифакторная Альтмана	85	51	37	Недостаток информации относительно рыночной стоимости капитала предприятия
Усовершенствованная пятифакторная	88	66	29	Адаптирована к российской отчетности
Logit-модель	92	86	71	Выявлена на основании оценки российских компаний, учитывает макроэкономическую ситуацию, отраслевую принадлежность предприятия

Предложенная модель оценки риска банкротства предприятий имеет ряд других преимуществ, которые наглядно представлены на рисунке.

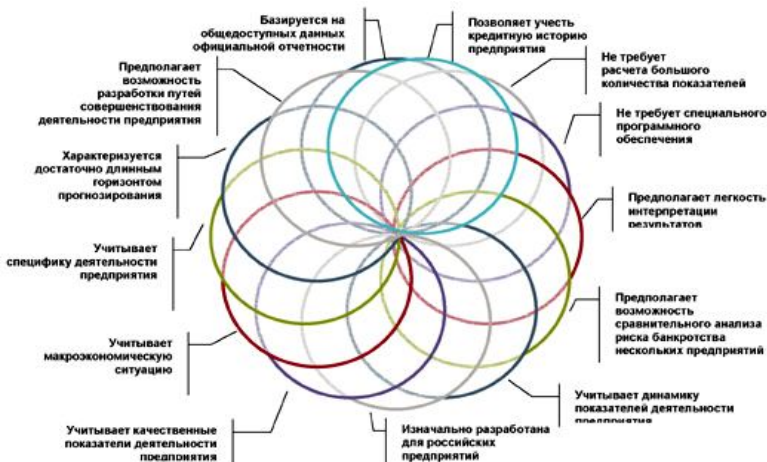


Рис. Преимущества модели банкротства Г. А. Хайдаршиной

Таким образом, сегодня антикризисное бизнес-регулирование на микроуровне становится актуальной темой для любого предприятия, так как одной из главных его задач является обеспечение стабильного функционирования и развития фирмы, предупреждение и прогнозирование кризисных явлений. В структуре антикризисного бизнес-регулирования на первое место выходят вопросы архитектуры бизнеса, бизнес-моделирование и бизнес-анализ. Традиционные методы диагностики финансового состояния предприятия в процессе антикризисного бизнес-регулирования используются в качестве мер восстановления платежеспособности. Антикризисное бизнес-регулирование представляется достаточно результативным методом, играющим существенную роль в своевременном выявлении актуальных и потенциальных рисков, выбору необходимых мер по управлению организацией.

* * * * *

¹ Ряховская А.Н.: Антикризисное управление: современная концепция и основной инструментарий // Стратегический менеджмент. 2015. № 3. С. 45-56.

² Analysis Models of the Bankruptcy Risk / G.D. Bordeianu [et al.] // Economy Transdisciplinary Cognition. 2011. Vol. XIV. P. 248-259.

³ Копелев И.Б. Оценка и прогнозирование риска финансовой несостоятельности компании : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10. Москва, 2016. 25 с.

⁴ Там же.

⁵ Лунгу А.Г. Антикризисное управление предприятиями в условиях неустойчивости внешней среды : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.05. Курск, 2014. 22 с.

⁶ Хайдаршина Г.А. Методы оценки риска банкротства предприятия : автореф. дис. ... канд. экон. наук. Москва, 2009.

⁷ Там же.

⁸ Там же.

⁹ Там же.

¹⁰ См.: Азизов А.В. Краткий анализ динамики банкротств в Российской Федерации, отдельных регионов и по формам бизнеса // NOVAINFO. 2016. № 45. С. 73-82;

Evaluating firms in financial distress: An event history analysis / N.T. Hill [et al.] // Journal of Applied Business Research. 2011. Vol. 12, Iss. 3. P. 60-71.

¹¹ См.: Ряховская А.Н.: Антикризисное управление ...;

Коновалова Д.О. Повышение финансовой устойчивости предприятий как направление антикризисного регулирования : дис. ... канд. экон. наук. Москва, 2015;

Филошина А.В.: Инновационные инструменты антикризисного регулирования // Инновационный менеджмент. 2015. № 4. С. 71-82.

¹² См.: Altman E. Corporate Financial Distress and Bankruptcy: Predict and Avoid Bankruptcy, Analyze and Invest in Distressed Debt. 3d ed. John Wiley and Sons, Ltd., 2006;

Analysis Models of the Bankruptcy Risk / G.D. Bordeianu [et al.] ...;

Hierarchical Spatial Econometric Models in Regional Science / D.J. Lacombe [et al.] // Regional Research Frontiers. Vol. 2: Methodological Advances, Regional Systems Modeling and Open Sciences. 2017. Springer. P. 151-167;

The Diagnosis of Bankruptcy Risk Using Score Function / L. Mandru [et al.] // Proceeding of the WSEAS Conference Recent Advances in Artificial Intelligence, Knowledge, Engineering and Data Base. Cambridge, 2010;

Горбатков С.А., Фархиева С.А.: Чувствительность нейросетевого динамического метода оценки банкротств в моделях управления реструктуризацией кредитной задолженности корпорации // Науковедение. 2016. Т. 8, № 2;

Кукукина И.Г. Учет и анализ банкротств : учеб. пособие. Москва : Финансы и статистика, 2014.

¹³ См.: Хайдаршина Г.А. Методы оценки риска банкротства предприятия ...;

Горбатков С.А., Фархиева С.А. Чувствительность нейросетевого динамического ...

THE FORMATION OF ANALYTICAL TOOLS OF ANTI-CRISIS BUSINESS REGULATION IS BASED ON LOGIT MODELS

© 2018 **Opekunov Alexey Nikolaevich**

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

© 2018 **Kamardin Igor Nikolaevich**

Candidate of historical Sciences, associate Professor

Penza State University

© 2018 **Nikitina Natalia Vladislavovna**

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

© 2018 **Kamardina Natalia Vladlenovna**

Senior Lecturer

Penza State University

E-mail: opekunovan@yandex.ru, sehd@mail.ru, nikitina_nv@mail.ru

Current trends in economic development emphasize the importance of crisis management at both macro and micro levels. The analysis of modern problems of the Russian enterprises showed that today in domestic science and practice some outdated approaches to this problem prevail. Therefore, a new scientific direction "anti-Crisis business regulation" is becoming increasingly important. In world practice, the term crisis-management is not associated with problems of bankruptcy. On the contrary, it is a broader concept that includes a whole range of problems. Therefore, the technology of anti-crisis business regulation should be quite universal and allow to solve any socio-economic, financial, organizational problem. The main tool of anti-crisis business regulation are the methods of diagnosis, monitoring and forecasting of crisis phenomena in enterprises, which are primarily preventive in nature. One of these approaches is the method of predicting the probability of insolvency (bankruptcy) based on the logit model. This approach, tested on a sample of enterprises of the Penza region, showed a significant increase in the accuracy of the forecast compared to traditional models, for example: Altman et al.

Keywords: crisis management, anti-crisis business regulation, tools of anti-crisis business regulation, business model, business analysis, bankruptcy of the organization, assessment of probability of bankruptcy, Altman model, beaver model, Taffler model, Fox model.

РОЛЬ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫМИ РЕСУРСАМИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

© 2018 Першин Михаил Андреевич
аспирант

Самарский государственный экономический университет
E-mail: fkr@bk.ru

Рассматривается роль бюджетирования в управлении финансово-кредитными ресурсами коммерческих организаций. При этом раскрывается сущность коммерческого бюджетирования и определяется его механизм.

Ключевые слова: бюджетирование, финансово-кредитные ресурсы, механизм бюджетирования, управление финансами, доходы, коммерческие организации, процесс бюджетирования.

Особую популярность в последнее время завоевал такой инструмент оперативного финансового планирования, как бюджетирование. Однако наряду с ростом уровня проникновения бюджетирования в практику российских коммерческих организаций возникает и ряд трудностей, связанных с различным определением методологии бюджетного управления в них.

Чтобы понять сущность бюджетирования, необходимо определить его место и роль в управлении финансово-кредитными ресурсами коммерческих организаций.

В процессе становления рыночной экономики в России и развития конкуренции было дано множество различных определений понятия "бюджетирование". Приведем лишь некоторые из них.

Сущность бюджетирования заключается в разработке связанных между собой планов производственно-финансовой деятельности компании, ее подразделений исходя из текущих и стратегических целей функционирования, в контроле за выполнением этих планов и в корректирующем воздействии на отклонения от параметров их выполнения.

Е.Ю. Добровольский и другие авторы рассматривают бюджетирование как оперативную систему управления предприятием по центрам финансовой ответственности через бюджеты, что позволяет достичь поставленных целей при наиболее эффективном использовании ресурсов¹.

В зарубежной экономической литературе представлены понятия "планирование" (planning) и "бюджетирование" (budgeting). Соответственно, приведенные термины означают составление плана и бюджета, однако в трактовке указанных понятий, с теоретической точки зрения, существует определенная специфика, особенно когда речь идет о правильном значении перевода. Так, термин "план" (plan) и в русском, и в английском языке несет примерно одинаковую смысловую нагрузку и означает заранее намеченный вариант и последовательность действий, схему осуществления заданной программы, а с термином "бюджет" ситуация несколько сложнее. Согласно британскому толковому словарю, бюджет (budget) понимается как перечень предстоящих расходов, но в литературе, посвященной характеристике текущей

деятельности компании, используются и другие трактовки данного термина, одно-значно увязывающие его с понятием "план".

Например, под бюджетом в зарубежной литературе может пониматься целевое значение некоторого индикатора. Отметим, что какого-либо строгого и общепринятого разграничения терминов "план" и "бюджет" в англоязычной языковой среде не существует.

Опираясь на мнения ведущих экономистов, можно идентифицировать понятие бюджетирования как вида планирования, контроля и анализа материальных, финансовых и иных ресурсов, потребляемых и создаваемых коммерческой организацией в процессе хозяйственной деятельности. По нашему мнению, бюджетирование представляет собой вид финансового планирования по учету и контролю доходов и расходов, получаемых от деятельности коммерческой организации на всех уровнях оперативного управления. Это, в свою очередь, позволяет анализировать целевые финансовые показатели и управлять с их помощью материальными и финансовыми ресурсами отдельного направления деятельности и коммерческой организации в целом.

В системе стратегического управления коммерческой организацией главное назначение бюджетирования составляют организация процесса управления активами и капиталом коммерческой организации, обеспечение прироста ее капитализации, повышение инвестиционной привлекательности отдельных направлений экономической деятельности.

Для повышения эффективности бюджетирования его необходимо рассматривать как систему, в состав которой входят цели, задачи, технология, субъекты, объекты, функции, которые, в свою очередь, отражают сущность бюджетирования.

Основная цель системы бюджетирования заключается в эффективной организации процесса управления финансовой деятельностью. Цель бюджетирования, его место и роль в системе финансового планирования наиболее полно раскрываются с помощью следующих функций бюджета:

- 1) прогнозирование и планирование действий и операций, обеспечивающих достижение целей деятельности коммерческой организации;
- 2) координация и коммуникация различных подразделений коммерческой организации и видов деятельности в рамках согласования интересов отдельных сотрудников, исполнителей и рабочих групп с менеджментом коммерческой организации в целом для достижения намеченных целей;
- 3) стимулирование ориентации руководителей всех рангов на достижение задач, поставленных перед центрами ответственности;
- 4) анализ и контроль текущей деятельности, обеспечение финансовой дисциплины;
- 5) повышение профессиональной компетенции финансовых менеджеров.

Главная задача бюджетирования - это обоснованное планирование деятельности коммерческой организации для обеспечения текущего контроля деятельности и достижения поставленных целей за счет оптимального использования финансово-кредитных ресурсов.

Необходимость применения системы бюджетирования определяется ее способностью обеспечивать предсказуемость и управляемость работы коммерческой организации.

Фактическая цель бюджетирования заключается в разработке итоговых форм бюджета, которые позволят получить четкую картину текущей и будущей финансовой ситуации в коммерческой организации с точки зрения оценки трех важнейших показателей: прибыли, остатков денежных средств и результатов финансовых потоков.

При рассмотрении бюджетирования необходимо изучить три его основных элемента: организационное обеспечение, собственно процесс бюджетирования и технологию бюджетирования. Для этого разрабатывается структура управления финансами коммерческой организации, представляющая собой множество взаимосвязанных центров ответственности. Для каждого из них составляются соответствующие бюджеты. Если исходить из понимания бюджетирования как вида финансового планирования, а бюджетов – как инструмента управления финансово-кредитными ресурсами, то объектами бюджетирования, на взгляд автора, будут финансовые потоки отдельной коммерческой организации.

Конкретный выбор объектов бюджетирования определяется в соответствии с принципом целесообразности усложнения системы бюджетирования.

Субъектами бюджетирования – это все участники процесса бюджетирования, т.е. все те структурные единицы, которые, так или иначе, задействованы хотя бы на одном из этапов или в одной из процедур системы бюджетирования.

Итак, субъектами бюджетирования выступают: бюджетный комитет, подразделения, отвечающие за подготовку бюджетов коммерческих организаций, центры финансовой ответственности. В процессе бюджетирования в коммерческих организациях указанные субъекты взаимодействуют между собой и распределяются по трем уровням.

Что касается бюджетного комитета, то его основные задачи достаточно широко раскрыты в экономической литературе.

К субъектам бюджетирования второго уровня относятся отделы, отвечающие за подготовку бюджетов коммерческой организации в целом.

Субъекты бюджетирования третьего уровня представлены структурой управления финансами коммерческой организации, отличной от его организационно-функциональной структуры.

Многие российские финансовые аналитики понимают бюджетирование как одну из форм планирования, что неполно раскрывает сущность бюджетирования.

Дело в том, что бюджетирование представляет собой и управленческую технологию, способную перевести финансовые планы коммерческой организации в область их реализации.

Однако наряду с планированием в систему управления финансово-кредитными ресурсами современной коммерческой организации включаются следующие функции, реализующие перечисленные выше задачи бюджетирования²:

- координация взаимосвязанной деятельности всех центров финансовой ответственности;
- понятие управленческих решений и делегирование полномочий ответственным исполнителям;
- анализ и оценка финансовой деятельности;
- мотивация персонала и обеспечение его взаимодействия;
- финансовый контроль на всех стадиях процесса бюджетирования.

Если рассматривать технологию бюджетирования во времени, то она представляет собой непрерывный поток, в который входят следующие этапы:

- 1) постановка целей на соответствующий бюджетный период;
- 2) сбор информации для разработки проекта бюджета;

- 3) обобщение и анализ собранной информации, составление проекта бюджета;
- 4) оценка проекта бюджета и корректировка его при необходимости;
- 5) обсуждение, принятие и утверждение бюджета;
- 6) исполнение бюджета и, при необходимости, текущая корректировка показателей;
- 7) оперативный анализ отклонений;
- 8) подведение промежуточных итогов;
- 9) представление отчета об исполнении бюджета и анализ степени достижения целей коммерческой организации за отчетный период;
- 10) выработка практических рекомендаций для корректировки бюджета текущего периода и разработки будущих бюджетов.

В данной связи участникам процесса бюджетирования должны быть ясны принципы формирования бюджета. Данные принципы зависят от идеологии управления в коммерческой организации, от общих целей и стратегии деятельности коммерческой организации и отражают приемлемые способы достижения указанных целей. Таким образом, бюджетирование является своеобразной системой координат, по которой можно оценить все возможные проблемы и трудности, а также выработать систему своевременных и эффективных мер для их исправления.

Важно понимать, что если отсутствует бюджетирование, то, для того чтобы проанализировать деятельность организации, сравнивают показатели текущего и предыдущего периодов. Но это может привести к ошибочным выводам. Так, улучшение результатов работы оценивается как положительный момент, но при этом не учитываются появившиеся возможности, которых не существовало в прошлом. Тщательно спланированная, четко организованная и эффективно контролируемая система бюджетирования коммерческой организации помогает создать достаточно эффективную, комплексную и целостную систему управления ей.

В последнее время наиболее часто рассматривается проблема создания механизма бюджетирования в коммерческих организациях, но при этом отсутствует единое понимание его сущности.

Авторы ERP-системы Microsoft Dynamics NAV рассматривают механизм бюджетирования как единый замкнутый процесс для всех центров финансовой ответственности, который включает в себя подачу заявок, планирование финансовых показателей, утверждение, исполнение, сравнение плановых и фактических показателей. Дополнительный модуль Budgeting Business Solution расширяет стандартный функционал и описывает статьи бюджета, бюджет расходов и доходов, бюджет движения денежных средств, заявки в бюджет, заявки на оплату, планирование платежей, регламент, контроль исполнения, ограничение доступа к информации, разграничение бюджетов³.

В научной литературе механизм бюджетирования описывается как система связанных показателей, бюджетных форм и бюджетной структуры, позволяющая создать единое рабочее информационное пространство, используя системный подход при финансовом управлении⁴.

Недостатками рассмотренных определений механизма бюджетирования являются отсутствие системного подхода к установлению показателей, отражающих цели и эффективность ведения бизнеса в конкретной коммерческой организации, а также то, что определения не отражают обязательность контроля и мер ответственности должностных лиц за их достижение как по каждому ЦФО, так и по коммерческой организацией в целом.

Механизм бюджетирования, по мнению автора, представляет собой инструмент управления коммерческой организацией, который способствует достижению стратегических целей на основе сбалансированных финансовых показателей. Такие показатели должны быть сгруппированы в статьи бюджетов и распределены по горизонтам планирования и уровням управления с учетом нормативов, ограничений и ответственности за их достижение.

Содержание механизма бюджетирования включает: постановку целей, сбор информации, анализ и обобщение информации, формирование, оценку, корректировку, утверждение и исполнение бюджета, анализ отклонений, отчет о выполнении бюджета, анализ достижения целей коммерческой организации, выработку рекомендаций для корректировки бюджета, установление заинтересованности центров финансовой ответственности в достижении целей.

Таким образом, при соблюдении отмеченных автором определений и принципов должна повышаться роль бюджетирования в управлении финансово-кредитными ресурсами российских коммерческих организаций⁵.

* * * * *

¹ Бюджетирование: шаг за шагом / Е.Ю. Добровольский [и др.]. Санкт-Петербург : Питер, 2006. 448 с.

² Хвостенко О.А., Жукова В.В. Система бюджетирования в девелоперских компаниях. Санкт-Петербург : Изд-во Политехн. ун-та, 2016. 167 с.

³ Там же.

⁴ Хвостенко О.А. Роль бюджетирования в системе управления финансами компании // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2014. №11 (121). С. 129-130.

⁵ См.: Интеграция финансовых и кредитных отношений в современных условиях : монография / под ред. Т.М. Ковалевой. Санкт-Петербург : Изд-во Политехн. ун-та, 2017. 220 с.;

Финансы и кредит : учебник / под ред. Т.М. Ковалевой. 9-е изд., перераб. и доп. Москва : КноРус, 2018. 340 с.

THE ROLE OF BUDGETING IN THE MANAGEMENT OF FINANCIAL AND CREDIT RESOURCES OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS

© 2018 Pershin Mikhail Andreevich

Postgraduate

Samara State University of Economics

E-mail: fikr@bk.ru

The role of budgeting in the management of financial and credit resources of commercial organizations is considered. This reveals the essence of commercial budgeting and determines its mechanism.

Keywords: budgeting, credit and financial resources, the mechanism of budgeting, financial management, income, commercial organizations, the budgeting process.

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ В ОТЕЧЕСТВЕННОЙ И ЗАРУБЕЖНОЙ ЛИТЕРАТУРЕ

© 2018 Пименова Елена Михайловна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: pimenova-elena@rambler.ru

В статье проведена сравнительная оценка российского и зарубежного подходов к анализу финансового состояния предприятия, приведена авторская точка зрения по вопросу проведения анализа финансового состояния с помощью показателей платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости.

Ключевые слова: финансовое состояние, платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость.

Анализу финансового состояния предприятия посвящено огромное количество экономической литературы как в РФ, так и за рубежом. Необходимо сопоставить российский и зарубежный подходы, так как отечественные условия хозяйствования отличаются от развитых зарубежных стран. Кроме того, источником информации для вышеуказанного анализа является финансовая (бухгалтерская) отчетность, составленная по разным стандартам: российские предприятия формируют финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), а иностранные - по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) или общепринятым принципам бухгалтерского учета (GAAP). В связи с этим вопрос сопоставления российского и зарубежного подходов к оценке финансового состояния предприятия становится актуальным и проблемным.

Изучение большого количества отечественной и переводной литературы, опубликованной в последние годы по рассматриваемому вопросу, позволило автору сделать вывод об отсутствии существенных различий в направлениях анализа финансового состояния; чаще всего экономистами выделяются:

Направление 1. Общая оценка финансового состояния предприятия - осуществляется на основе бухгалтерского баланса (форма 1), который состоит из актива и пассива. В.В. Бочаров отмечает, что "у западных стран активы располагаются по понижающейся степени ликвидности. На предприятиях России, наоборот, по возрастающей: нематериальные активы, основные средства и другие внеоборотные активы, запасы, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и денежные средства. Пассивы у западных стран показываются по возрастающим срокам погашения обязательств: краткосрочные обязательства, долгосрочные обязательства, акционерный капитал и нераспределенная прибыль. На предприятиях России пассивы располагаются по понижающимся срокам погашения обязательств:

капитал и резервы, долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства"¹. Таким образом, если экономист анализирует финансовое состояние предприятия, например, для иностранных инвесторов, то следует учитывать момент разницы в структуре баланса предприятия в России и за рубежом.

Исследование отечественной экономической литературы и собственный опыт аналитической работы позволили автору данной статьи сформулировать алгоритм проведения общей оценки финансового состояния предприятия²:

1. Оценить изменение стоимости имущества предприятия за анализируемый период в абсолютном и относительном выражении (положительным считается увеличение итога актива баланса, и наоборот); отметить, что оно произошло за счет изменения стоимости (в абсолютном и относительном выражении) внеоборотных (итог I раздела) и оборотных (итог II раздела) активов.

2. Оценить характер изменений отдельных статей внеоборотных активов в абсолютном и относительном выражении (положительным считается увеличение стоимости основных средств, финансовых вложений). При оценке структуры внеоборотных активов определить тип стратегии предприятия в отношении долгосрочных вложений (высокий удельный вес финансовых вложений отражает финансово-инвестиционную стратегию развития; высокая доля основных средств - ориентацию на создание материальных условий расширения основной деятельности предприятия).

3. Оценить характер изменений отдельных статей оборотных активов в абсолютном и относительном выражении (положительным считается увеличение денежных средств и денежных эквивалентов, финансовых вложений, уменьшение запасов, дебиторской задолженности).

4. Исследовать изменение величины источников финансирования деятельности предприятия за анализируемый период в абсолютном и относительном выражении (обычно увеличение итога пассива баланса оценивается положительно, а уменьшение - отрицательно); отметить, что оно произошло за счет изменения стоимости собственных (итог III раздела), долгосрочных заемных (итог IV раздела) и краткосрочных заемных (итог V раздела) средств (выявленная динамика указывается в абсолютном и относительном выражении).

5. Оценить характер изменений отдельных статей разделов пассива баланса в абсолютном и относительном выражении. Негативным моментом считается наличие и, тем более, рост в динамике величины долгосрочных обязательств, поскольку в условиях рынка РФ привлечение долгосрочных кредитов и займов является экономически нецелесообразным по причине непредсказуемости темпов инфляции, высоких процентов, неустоявшихся экономических связей и постоянной угрозы несостоятельности (банкротства).

6. Определить взаимосвязь между активом и пассивом баланса (у нормально функционирующего предприятия оборотные активы должны превышать краткосрочные пассивы).

7. Сопоставить темпы роста дебиторской и кредиторской задолженностей. Существует точка зрения, что для сохранения минимального уровня платежеспособности темпы роста дебиторской задолженности не должны превышать темпы роста кредиторской (практики говорят: "Необходимо кредитовать своих покупателей на тех

же условиях, на которых получаешь кредиты сам"). Иногда считают, что дебиторская задолженность может быть любой, лишь бы она не превышала кредиторскую - автор данной статьи считает это мнение ошибочным, так как предприятие обязано погасить свою кредиторскую задолженность независимо от того, получает оно долги от своих дебиторов или нет.

8. Разрабатываются рекомендации по укреплению финансового состояния.

Направление 2. Анализ платежеспособности предприятия с помощью абсолютных показателей. В отечественной экономической литературе нет единства в расчете величины собственных оборотных средств: одни авторы определяют этот показатель как разницу между собственным капиталом и внеоборотными активами (что было актуально при использовании старой формы баланса, состоящей из 6 разделов), другие - как разницу между оборотными активами и краткосрочными обязательствами, третьи - как разницу между суммой собственного капитала и долгосрочных обязательств и внеоборотными активами. В принципе, отбросив первый метод расчета (который явно устарел), результаты расчетов по второму и третьему методам дадут абсолютно идентичный результат. Но это понятно финансовым аналитикам, а студентов и сторонних читателей вводит в заблуждение. А стоимость чистых активов большинством авторов вообще не относится к показателям платежеспособности, а ведь это один из немногих финансовых показателей, расчет которых однозначно определен законодательством Российской Федерации³. Чистые активы - это часть собственного капитала предприятия, которая остается у него после расчета со всеми кредиторами. Величина чистых активов (в зарубежной литературе он именуется как "net assets" или "net worth") является ключевым показателем результатов работы любого предприятия. Чистые активы должны быть положительны и превышать уставный капитал, что будет свидетельствовать о платежеспособности предприятия. Таким образом, исключение чистых активов из системы показателей платежеспособности, допускаемое некоторыми российскими экономистами, непродуктивно.

Направление 3. Анализ ликвидности с помощью абсолютных и относительных показателей. Основным отличием российского подхода к оценке ликвидности является наличие метода анализа ликвидности баланса, основанного на абсолютных показателях. Она включает в себя сравнение активов предприятия (сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке ее убывания) с пассивами (сгруппированными по срокам погашения и расположенным в порядке возрастания этих сроков). В зависимости от авторов, содержание каждой группы активов и пассивов может незначительно отличаться, но в целом методики схожи. Абсолютно ликвидным будет считаться баланс, для которого выполняются соответствующие соотношения; несоблюдение хотя бы одного неравенства говорит о том, что баланс предприятия нельзя считать абсолютно ликвидным. Данная методика представлена во всех российских публикациях по вопросам оценки финансового состояния предприятия. Однако ее нельзя считать особо информативной, так как она позволяет лишь сделать вывод: является ли баланс предприятия абсолютно ликвидным или нет, а насколько существенно это отличие, к чему может привести в будущем, данная методика не описывает.

В отличие от анализа платежеспособности предприятия, анализ его ликвидности в отечественной литературе предлагается оценивать с использованием не только абсолютных, но и относительных показателей (коэффициентов). В российской экономической литературе существует три относительных показателя ликвидности активов предприятия, которые представлены во всех учебниках, учебных пособиях и статьях (хотя в некоторых источниках под скорректированными названиями, но с неизменной сущностью): коэффициенты абсолютной, критической и текущей ликвидности. В зарубежной практике существует пять показателей ликвидности: кроме трех вышеуказанных, используется также коэффициент "net working capital to assets" (характеризует соотношение собственных оборотных средств и активов предприятия) и показатель "interval measure" (рассчитывается как соотношение наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов и однодневных расходов, т.е. расходов от операций, которые в российской интерпретации можно определить путем деления полной себестоимости продажи на количество дней в рассматриваемом периоде). Аналогов данных коэффициентов для анализа ликвидности активов в российской практике не существует. В качестве значительного отличия российского подхода к анализу ликвидности от зарубежного можно отметить наличие нормативных значений для каждого из упомянутых коэффициентов (хотя эти нормативы у разных авторов несколько отличаются, но в целом находятся в одном диапазоне). Нормативные ограничения для коэффициентов ликвидности активов предприятия в зарубежной учебной литературе не существуют.

Направление 4. Оценка финансовой устойчивости с помощью абсолютных и относительных показателей. В российской экономической литературе имеется большое количество показателей финансовой устойчивости. Логически их можно разделить в две группы: 1) показатели структуры капитала - включает коэффициенты, которые рассчитываются как соотношение различных элементов капитала (коэффициенты: автономии; финансовой зависимости; финансовой устойчивости; соотношения заемных и собственных средств и прочие; 2) показатели финансирования активов - представляют собой отношение собственных оборотных средств к различным элементам активов и капитала (коэффициенты: обеспеченности собственными оборотными средствами; маневренности; обеспеченности запасов собственными источниками финансирования. Следует отметить: аналогов второй группы показателей в зарубежной учебной литературе нет. При этом существует группа коэффициентов, характеризующих возможность обслуживания долга (а эти показатели, в свою очередь, не используются в российской практике анализа), например, показатель "times interest earned ratio" (соотношение прибыли до налогообложения и процентов, уплаченных за использование заемных средств).

В зарубежной практике отсутствуют нормативы по показателям финансовой устойчивости (как и по показателям ликвидности). В российской теории все коэффициенты имеют нормативное значение, но они не дифференцированы по отраслям, что делает их недостаточно эффективными (смысл установления таких жестких критериев теряется). Кроме того, по мере изменения бизнес-среды значения некоторых показателей меняются, а нормативы не пересматриваются в течение уже значительного периода времени.

Еще одним отличием российского подхода является методика анализа финансовой устойчивости по абсолютным показателям. Она предполагает расчет трех абсолютных показателей и их дальнейшее сопоставление с величиной запасов (так называемый трехкомпонентный показатель). Изложение данной методики у различных авторов несколько отличается, но суть ее остается неизменной. Можно особо отметить, что результаты данной методики оценки финансовой устойчивости часто противоречат результатам анализа с использованием относительных показателей.

В результате проведенного исследования можно сделать вывод: основные направления и содержание анализа финансового состояния предприятия в отечественной и зарубежной литературе в целом похожи, однако в российской экономической литературе, несмотря на многообразие подходов, до сих пор нет единства в определении ключевых понятий, наборе показателей финансового состояния и методиках их расчета и анализа. В зарубежной учебной литературе направления данного анализа, а также набор показателей по каждому из них достаточно стабильны, так что результаты всегда сопоставимы в пространственно-временном аспекте и эффективны для использования на практике. Таким образом, существует реальная потребность в расширении исследований по проблеме выбора показателей оценки финансового состояния предприятия в современных экономических условиях. Это трудоемкая, кропотливая работа, которая требует статистической обработки множества данных, но она необходима для повышения качества анализа финансового состояния и повышения достоверности полученных результатов.

* * * *

¹ Бочаров В.В. Финансовый анализ : учеб. пособие. Санкт-Петербург : Питер, 2009.

² Пименова Е.М. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия (бизнеса) : основные стили и подходы : монография. Самара, 2013.

³ Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов : приказ Минфина России от 28.08.2014 № 84н (ред. от 21.02.2018). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_169895.

THE MAIN DIRECTIONS AND INDICATORS FOR ASSESSING THE FINANCIAL CONDITION OF THE COMPANY IN DOMESTIC AND FOREIGN LITERATURE

© 2018 Pimenova Elena Mikhailovna
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: pimenova-elena@rambler.ru

The article presents a comparative assessment of the Russian and foreign approaches to the analysis of the financial condition of the enterprise, the author's point of view on the issue of the algorithm of analysis of the financial condition with the help of indicators of solvency, liquidity and financial stability.

Keywords: financial condition, solvency, liquidity, financial stability.

ПАРАМЕТРЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

© 2018 Пупыкин Владислав Витальевич
магистрант

© 2018 Заступов Андрей Владимирович
кандидат экономических наук, доцент
Самарский государственный экономический университет
E-mail: vludkrem@yandex.ru, oiler79@mail.ru

В статье рассмотрены методы расчета ставки дисконтирования при расчете динамических показателей эффективности реальных инвестиционных проектов, дана их сравнительная характеристика. Приведены рекомендации по выбору методик определения параметров оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.

Ключевые слова: инвестиционный проект, ставка дисконтирования, реальные инвестиции, проектный риск, экономическая эффективность.

Для расчета эффективности инвестиционного проекта необходимо оперировать такими параметрами, как затраты и результаты отдельных периодов реализации проекта. Основные принципы экономики гласят, что разновременные затраты ровно как и полученные результаты, неравноценны во времени. Для того, чтобы получить экономически верный вариант распределения реальных денежных потоков за определенный период времени, эти потоки должны быть предварительно приведены к сопоставимому виду, иными словами, - к единому моменту времени¹.

Процедура приведения потока к начальному периоду, называемая дисконтированием, проводится путем произведения текущих величин потока с соответствующими коэффициентами дисконтирования. Суть коэффициентов дисконтирования сводится к тому, чтобы учесть уменьшение ценности денежного потока при его удалении во времени с экономической точки зрения. Для расчета коэффициентов дисконтирования используется показатель - ставка дисконтирования. Ставка дисконтирования является одним из наиболее важных параметров в оценке экономической эффективности любого инвестиционного проекта. Выбранная величина данного параметра влияет на результирующие динамические показатели эффективности инвестиционного проекта в достаточно значительной степени. Данному фактору необходимо уделить наибольшее внимание при проведении инвестиционного анализа, учитывая его актуальность и значимость. Выбор ставки дисконтирования представляет, тем не менее, определенную сложность. Зачастую при использовании различных методов расчета ставки дисконтирования результаты могут различаться даже для одного и того же инвестиционного проекта.

Достаточно часто возникает ситуация, когда в процессе определения ставки дисконтирования она оказывается различна для разных инвесторов. В качестве

примера можно привести ситуацию, когда привлечение заемного капитала приводит к увеличению финансового рычага предприятия. Такое обстоятельство при финансировании проекта приводит к росту величины финансового риска², что может негативно сказаться на самом предприятии. Отсюда следует, что для кредитора размер ставки дисконтирования может быть больше, чем для стратегического инвестора для одного и того же инвестиционного проекта. Для определения результирующего значения корректной ставки дисконтирования необходимо найти наиболее подходящий метод ее расчета. Важно понимать, что необходимость аргументированного обоснования выбираемого метода объясняется влиянием ставки дисконтирования на показатель дисконтированной стоимости денежных потоков NPV , а, следовательно, это повлияет на показатели экономической эффективности исследуемого проекта³.

Рассмотрим наиболее часто встречающийся метод расчета данного параметра. Здесь ставка дисконтирования является суммой трех слагаемых: годового темпа инфляции, доходности условно безрисковых инвестиций и размера рисковой премии:

$$E = i + d + r, \quad (1)$$

где E - ставка дисконтирования;

i - годовой темп инфляции;

d - доходность условно безрисковых инвестиций;

r - премия за риск.

Более точной интерпретацией данного метода является расчет ставки дисконтирования по следующей формуле⁴:

$$E = (1 + i) * (1 + d) * (1 + r) - 1, \quad (2)$$

Данный способ расчет ставки дисконтирования является несколько более сложным. При этом он позволяет получить более точные результаты. Разницу (R) в результатах при использовании формулы (1) и (2) можно оценить следующим выражением:

$$R = i * d + i * r + d * r + i * d * r, \quad (3)$$

Исходя из этого, можем заметить, что увеличение значений i , d , r до определенного уровня создаст ощутимое расхождение в результатах при использовании формул (1) и (2). Таким образом, повышение значений коэффициентов до 10 % и выше отразится на результирующих динамических показателях эффективности рассматриваемого инвестиционного проекта. При относительно небольших значениях i , d , r (5 % и ниже) разница составит менее 1 %, и, следовательно, ею можно пренебречь и использовать формулу (1) для расчета ставки дисконтирования.

Кроме приведенного выше примера расчета ставки дисконтирования можно привести еще несколько наиболее часто используемых на практике:

- приравнивание ставки дисконтирования к уровню экономической рентабельности активов предприятия. Иной вариант - установление ее на уровне рентабельности собственного капитала предприятия. В целом подобный метод является достаточно обоснованным, однако сфера его применения ограничивается исключительно оценкой инвестиционных проектов, реализуемых действующими предприятиями⁵;

- приравнивание ставки дисконтирования к уровню процентной ставки по кредиту в случае финансирования инвестиционного проекта за счет кредитных ресурсов. Если предприятие является действующим, то ставка дисконтирования может определяться как уровень средневзвешенной стоимости капитала (WACC). Данный показатель учитывает стоимость заемных средств и стоимость собственного капитала, а также их удельный вес в общем капитале предприятия. Для расчета данного показателя следует использовать формулу:

$$WACC = \sum_{i=1}^n k_i * d_i, \quad (4)$$

где k_i - цена i -го источника средств,
 d_i - удельный вес i -го источника средств,
 n - количество источников.

За удельный вес принимается доля конкретного источника в общем капитале компании. Стоимость заемного капитала может зависеть от уровня финансового, инвестиционного и маркетингового рисков. Кроме того на стоимость заемного капитала влияет учитываемый при оценке кредитоспособности заемщика операционный риск. Привлечение капитала из разных источников может помочь финансовым управляющим оптимизировать структура капитала предприятия, тем самым проводя диверсификацию рисков компании. Как следствие можно уменьшить средневзвешенную стоимость заемного капитала, а именно среднюю плату за использование этих источников финансирования.

Есть основания предположить, что данный метод не является приемлемым, так как при его использовании можно получить положительные результаты для проекта менее доходного, чем, например, вложение в государственные облигации. Очевидно, что такой проект должен быть отклонен, так как есть более доходное и практически безрисковое альтернативное направление вложения средств, имеющихся в распоряжении инвестора. Однако данный метод может быть не уместен в случае учета неэкономического эффекта, например, социального или экологического, так как экономическая эффективность в этом случае не будет являться приоритетной, и возможна реализация даже заведомо убыточного инвестиционного проекта при условии достижения неэкономических целей. Таким образом, наиболее обоснованным и подходящим для большинства случаев следует признать метод расчета ставки дисконтирования по формуле (2).

Кроме вышеперечисленных методик расчета ставки дисконтирования можно уделить внимание еще нескольким. Первым является подход, основанный на модели оценки доходности активов CAPM. Это теоретическая модель позволяет объяснить динамику курсов ценных бумаг. Кроме того, она обеспечивает механизм, с помощью которого инвесторы способны оценивать влияние инвестиций в предполагаемые ценные бумаги на риск и доходность их портфеля. Эта модель может быть использована для понимания альтернативы "риск-доходность" и в данном случае. Данная модель описывает зависимость требуемой нормы доходности для любого вида инвестиций от риска, связанного с этими вложениями. Эта зависимость определяется следующим выражением:

$$R = R_f + (R_m - R_f) * \beta, \quad (5),$$

где R - ставка дисконтирования,

R_f - доходность условно безрисковых инвестиций,
 R_m - среднерыночная норма прибыли,
 β - измеритель риска вложения.

Еще один подход, на который стоит обратить внимание - определение величины альтернативных издержек или метод кумулятивного построения. Согласно этому подходу величина безрисковой ставки дохода увеличивается на размер премии за различные виды риска, связанные с конкретным видом инвестирования⁶. Сюда можно отнести такие риски, как:

- страновой риск,
- риски, связанные с размером компании,
- риски, связанные с зависимостью от ключевой фигуры,
- риски, связанные с товарной/географической диверсификацией или с диверсификацией клиентуры,
- риски, связанные с финансовой структурой и т.д.

Как правило, конкретная величина премии за каждый из видов риска определяется экспертным путем и находится в диапазоне вероятного интервала от 0 до 5%.

Рассмотрим более подробно методику расчета ставки дисконтирования по формуле (2). На итоговый результат влияют три фактора - уровень инфляции, доходность условно безрисковых инвестиций и размер рискованной премии, причем математический вес каждого фактора равноценен, и дополнительные коэффициенты не используются. Можно предположить, что использование в формулах (1) и (2) одновременно уровня инфляции и уровня минимальной доходности неправомерно, поскольку второй уже учитывает влияние инфляции. Необходимо обратить внимание, что, как правило, доходность условно безрисковых вложений позволяет покрыть влияние инфляции и получить минимальный доход. Как следствие, влияние инфляционных процессов учитывается в приведенных расчетах дважды. Из этого следует, что расчет ставки дисконтирования не должен учитывать фактор инфляции. В том случае, если размер инфляции больше уровня минимальной доходности, в расчете ставки дисконтирования можно учитывать исключительно уровень инфляции и пренебречь размером минимальной доходности.

Кроме того, можно предположить, что использование третьего фактора, связанного с инвестиционным проектом, - уровня риска - в формулах (1) и (2) также не является экономически оправданным. Суть в том, что фактически не учитывается динамика этого показателя в инвестиционном проекте. Уровень риска способен, как правило, существенно изменяться во времени. Кроме того, на разных стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта уровень риска не постояен⁷. Как правило, на начальном этапе развития любого инвестиционного проекта уровень риска максимален, особенно в предынвестиционной фазе и в начале эксплуатационной стадии жизненного цикла проекта. В процессе развития предынвестиционной стадии формируются производственные мощности проекта, решаются различные правовые вопросы, в том числе связанные с оформлением вещных прав на объекты недвижимости, земельные участки, оформляются лицензии и т.д. Риски, связанные с инвестиционным проектом, возрастают благодаря возможным непредвиденным сложностям, проблемам, задержкам времени которые могут возникать в этот момент развития предприятия. Риски, имеющие место быть во время начала эксплуатационной стадии, также высоки, так как в

этот период осваивается новое производство, продукт выводится на рынок, что также связано с высоким уровнем неопределенности. При успешном прохождении вышеперечисленных этапов вероятность возникновения проблем, а именно риски, связанные с производственным процессом, снижаются на следующих этапах развития инвестиционного проекта⁸. В случае учета рискованной премии в расчете ставки дисконтирования по формулам (1) и (2) могут образоваться следующие противоречия:

1) уровень риска постоянен для всех стадий развития инвестиционного проекта и равен r , что является недопустимым в теоретических изысканиях и не соответствующим действительности на практике;

2) Опираясь на формулы (1) и (2), можно сделать вывод, что уровень риска увеличивает результирующую величину ставки дисконтирования. Исходя из этого, фактор риска оказывает слабое влияние на показатели экономической эффективности на ранних этапах развития инвестиционного проекта, при этом происходит постепенное увеличение его влияния со временем и достижение своего максимума в конце срока реализации проекта, что, как было сказано ранее, на практике не соответствует действительности. Отсюда следует, что подобное использование рискованной премии при расчете ставки дисконтирования по формулам (1) и (2) является неприемлемым. Необходим дифференцированный расчет проектных рисков на разных этапах развития инвестиционного проекта, включая их влияние на итоговые показатели эффективности. Кроме того необходима разработка методики поэтапной оценки риска, которая бы учитывала всевозможные обстоятельства неопределенности и их математический вес в результирующем показателе.

Подводя итог всему вышесказанному, необходимо отметить, что на данный момент в качестве наиболее обоснованного метода определения ставки дисконтирования при оценке экономической эффективности инвестиционного проекта следует использовать уровень минимальной доходности d в качестве такой ставки. При этом следует пренебречь такими показателями, как влияние инфляции и рискованная премия. Долгосрочные государственные облигации могут использоваться в качестве базы для расчета минимально приемлемого уровня доходности d , а также допускается использование уровня экономической рентабельности активов при оценке инвестиционных проектов действующих компаний.

* * * *

¹ Экономическая оценка инвестиций / под общ. ред. М. Римера. 3-е изд., перераб. и доп. Санкт-Петербург : Питер, 2009. 416 с.

² Заступов А.В. Комплексная оценка рисков добычи высоковязких нефтей инновационными методами // Нефть. Газ. Новации. 2014. № 1 (180). С. 78-81.

³ Салун В.С. Компания по проектному финансированию // Из материалов конференции "Роль аналитика в управлении компанией", Москва, 28 июня 2002 г. URL: <https://www.alt-invest.ru/index.php/ru/biblioteka/tematicheskie-stati/analiz-investitsionnykh-proektov/1585-kriterii-vybora-stavki-diskontirovaniya-pri-analize-investitsionnykh-proektov>.

⁴ Кузнецов Б.Т. Инвестиции : учеб. пособие. Москва : Юнити-Дана, 2010. 624 с.

⁵ Заступов А.В. Аспекты управления проектными рисками в деятельности предприятий нефтедобывающей промышленности // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2008. № 11 (49). С. 27-32.

⁶ Чудаева А.А., Никитина Н.В. Отражение рисков в расчетах экономической эффективности инвестиционных проектов, направленных на развитие производства // Экономика и предпринимательство. 2018. № 9 (98). С. 959-963.

⁷ Антипов Е.М. Оценка проекта при его включении в портфель реальных инвестиций. Москва : LAP Lambert Academic Publishing, 2011. 168 с.

⁸ Заступов А.В. Современные методические подходы в анализе, оценке и управлении рисками в нефтедобыче // Нефть. Газ. Новации. 2009. № 7. С. 78-82.

PARAMETERS OF ASSESSMENT OF ECONOMIC EFFICIENCY OF REAL INVESTMENT PROJECTS

© 2018 Pupykin Vladislav Vitalievich

Undergraduate

© 2018 Zastupov Andrey Vladimirovich

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: vludkrem@yandex.ru, oiler79@mail.ru

In this article methods of calculation of a discount rate when calculating dynamic indicators of efficiency of real investment projects are considered, their comparative characteristic is given. Recommendations about the choice of techniques definitions of parameters of assessment of economic efficiency of investment projects are given.

Keywords: investment project, discount rate, real investments, design risk, economic efficiency.

УДК 33.338.36

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

© 2018 Стрельцов Алексей Викторович

доктор экономических наук, профессор

© 2018 Яковлев Геннадий Иванович

доктор экономических наук, профессор

Самарский государственный экономический университет

E-mail: dmms7@rambler.ru

Анализируются возможности совершенствования управления предприятием путем цифрового представления реального производства, позволяющие поднять его конкурентоспособность за счет вовлечения в операционную деятельность организационных и технических резервов, согласованного проектирования продукции и технологии его изготовления. В цифро-

вой экономике требуется гибкое переформирование производства, оптимизация промышленного дизайна новой продукции, максимально возможное снижение энерго-, материало-, трудоемкости, потребления сырья и материалов всех видов.

Ключевые слова: социальность, мобильность, аналитика и облачные технологии, цифровое предприятие, операционная деятельность, электронный документооборот.

В цифровой экономике обеспечивается скорейшая корректировка стратегии развития предприятия в условиях высокой турбулентности среды, поддержание в работоспособном состоянии оборудования всех видов и типоразмеров за счет универсальности и модульности, оперативное информирование о состоянии ресурсов всех видов предприятия, запасов готовой продукции, продажах, объеме незавершенного производства, с возможностью удобной ее визуализации. Следует согласиться с А.П.Козловым, что создание цифрового предприятия в российских условиях представляется вполне реальной задачей, хотя и трудоемкой и требующей тщательного расчета и расстановки производственных технологических линий, информационных систем и средств безопасности¹.

Колерова В. отмечает, что изначально формирование цифровых моделей реального производства осуществлялась еще более полувека назад, когда на ведущих предприятиях в России и за рубежом передовая часть технологического оборудование начала "обвязываться" датчиками². Данный процесс заметно облегчался в случае применения станков с числовым программным управлением, однако в условиях объективной неразвитости информационно-коммуникационных сетей, облачных технологий не получил должного развития. Ключевыми факторами, определяющими конкурентоспособность различных отраслей промышленности в будущем, значимыми для предприятий любых стран, станут развитие технологий и инноваций, человеческого капитала, торговли на международных рынках, инвестиций, инфраструктуры и институциональной среды, а также готовность к устойчивому развитию и уровень спроса на промышленную продукцию в стране³.

Сегодня концепцию цифрового предприятия составляют четыре ключевых направления - социальность, мобильность, аналитика и облака (social-mobile-analytics-cloud - SMAC). Каждый из этих трендов, взятый по отдельности - это всего лишь локальная технология, но в совокупности они образуют мощный инструмент цифровой трансформации, если добавить Интернет вещей (Internet of Things, IoT), который делает возможным сбор данных для аналитических систем практически откуда угодно - посредством встроенных датчиков и включение "умных" устройств в различные контуры управления производством.

Ход осуществления четвертой промышленной революции проявляется в серии волн: цифровой потребитель, который пользуется более интерактивным и персонализированным опытом благодаря SMAC (социальные, мобильные, аналитические и облачные технологии); цифровое предприятие, которое использует технологии SMAC для оптимизации стоимости корпоративных функций и чтобы организовать взаимодействие на предприятии для повышения производительности; и новая волна цифровых операций, где компании действительно перестраивают бизнес с использованием искусственного интеллекта, робототехники, когнитивных вычислений и промышленного Интернета вещей (рис. 1).



Рис. 1. Контур формирования цифрового предприятия

Однако опора на социальность, мобильность, аналитика и облачные технологии в отдельности не делает предприятие цифровым - требуется перестроить свою информационную инфраструктуру по всем функциональным областям, чтобы обеспечивать организационно-управленческую эффективность посредством интеграции отдельных в единый контур, вовлеченности во внешнюю и внутреннюю производственную логистику. Совершенствуются:

- Формирование новых концепций управления людьми, развитием их креативных способностей, а также человеко-машинным взаимодействием на принципах равноправия вместо прежних командно-административных.

- Бизнес-процессы (BPM, Workflow, Collaboration). Создание качественно нового "цифрового" продукта потребует большей организационной эффективности, прежде чем заниматься большей клиентоориентированностью и прогрессивными инструментами анализа. На этом поприще по-прежнему будут востребованы инструменты BPM и наиболее гибкие практики стройных производств.

- Внутренний и внешний документооборот (ЕСМ, СЭД) должен строиться с ответственности с требованиями бизнес-процессов, максимально отказаться от бумажных носителей информации в пользу цифровых форматов взаимодействия, изменяя корпоративной культуру под имеющиеся технические решения. Кроме того, залогом цифровой трансформации станет не столько автоматизированная работа со структурированным документооборотом, сколько интеграция возможностей управления неструктурированным контентом предприятия с возможностями аналитики.

- Финансы и учет, интегрированные информационные системы (ERP) нового поколения, отвечающие принципам Design for Digital, будут драйвером цифровой трансформации, чтобы производство должно стало гибким, адаптивным и практически персональным для каждого клиента.

- Бизнес-аналитика и большие данные (Big Data & Analytics) поступают для цифровой трансформации, открывая новые возможности, новых клиентов, новые рынки. Рост объемов и сложности данных, включая информацию из блогосферы, правительственных и международных организаций, а также оцифрованного производственного оборудования, сенсоров и датчиков потребует системы семантического анализа и искусственного интеллекта.

Развитие цифровизации идет по пути модернизации корпоративных информационных систем, включая имеющиеся рабочие места любой степени автоматизированности и производительности вычислительных систем, заставляя приспособлять их к решению новых задач. На основании рекомендаций немецкой академии наук и инженерии acatech для заинтересованных в развитии предприятий можно предложить модель цифровой трансформации⁴. Необходимо совершить ряд шагов для полного соответствия концепции "Индустрии 4.0", включающий следующие 6 этапов, целью которых является расширение бизнес-возможностей и повышение конкурентоспособности (рис. 2).

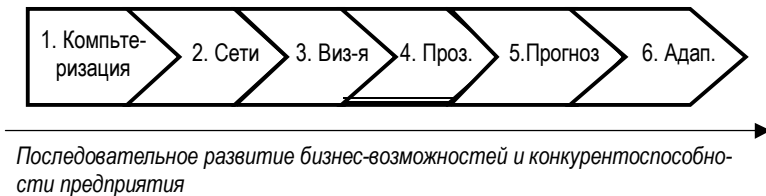


Рис. 2. Модель цифровой трансформации предприятия

Данная модель включает следующие "включенные" друг в друга этапы:

1. Компьютеризация (Computerisation) означает снабжение средствами для цифрового управления всех основных компонентов производства. Современное оборудование изначально рассчитано на цифровое управление, а оборудование, эксплуатируемое длительное время, должно быть соответствующим образом модернизировано.

2. Сетевое взаимодействие (Connectivity) - изолированные технологии объединяются в общую среду, соответствующую требованиям бизнеса компании по соответствующим протоколам. Сетевое взаимодействие позволяет объединить процедуры автоматического проектирования и производства со средствами управления технологическими процессами, организовать дистанционное обслуживание и так далее. Возможно включить во взаимодействие не новое, но работоспособное оборудование при его усовершенствовании.

3. Обозримость (Visibility)- создание цифрового отображения или виртуального двойника предприятия при установлении возможно максимального количества датчиков. Наличие отображения, связанного с системами управления бизнес-процессами, ERP позволяет управляющим видеть картину предприятия в реальном времени и принимать необходимые решения.

4. Прозрачность (Transparency) - связь цифрового отображения с аналитическими системами, шире известными как системы работы с большими данными. Здесь приходится решать классическую задачу извлечения знания из данных.

5. Прогнозирование (Predictive capacity) - для данной цели могут продуктивно использоваться более чем двести методов адаптированных к производству математических и эвристических моделей.

6. Адаптивность (Adaptability). Способность к прогнозированию открывает возможность автоматизации функций по оптимизации взаимодействия бизнеса и ее среды.

Специалисты отмечают, что при восхождении по всем шести ступеням эволюционного процесса созидательное поведение сотрудников имеет не меньшее значение, чем технологии и организация производства. Так, И.А. Кулькова, С.В.Сокерина⁵ предлагают соответствующие три различных индикатора формирования проактивной роли персонала в условиях цифровой (инновационной) ориентации предприятия, включающие уровни:

- результативный, в важных для фирмы отчетных показателях;
- деятельностный, показывающий степень вовлеченности персонала в текущие процессы развития и генерацию идей;
- энергетический, выражающий готовность к активным преобразованиям, синергетический эффект от командной работы членов трудового коллектива.

В условиях цифровой трансформации потребуется большое количество квалифицированных специалистов с высокой мотивацией для работы на высокотехнологических предприятиях.

В условиях цифровизации требуется обеспечить функционирование и развитие системы развития персонала предприятий, в соответствии с задачами обеспечения операционной эффективности. Необходимо изменить ментальность отдельного человека, от простого исполнителя до топ-менеджеров, и всей компании в целом. Культурная и социальная атмосфера, которая позволит реализовать преимущества Industrie 4.0 складывается в основном из двух вещей - готовность к изменением и свободное социальное взаимодействие на всех уровнях. Под готовностью к изменениям понимают: открытость к инновациям, постоянный профессиональный рост, приверженность изменениям. Свободное социальное взаимодействие обеспечивается демократическим стилем руководства, возможностью открыто высказывать свои мнения, активным участием в эволюционном процессе.

Понятно, что инициатива Industrie 4.0 выходит за рамки производственной деятельности, затрагивает интересы общества в целом, поэтому должна рассматриваться не только в техническом, но и в более широком социокультурном аспекте, с учетом демографических и других вызываемых ею изменений не только в масштабах отдельной страны, но глобально⁶.

* * * *

¹ Козлов А.В., Павлова Е.И. Факторы эффективности новых бизнес-моделей в контексте Индустрии 4.0 (на примере автомобильной промышленности) // Цифровая экономика и Индустрия 4.0: новые вызовы : тр. науч.-практ. конф. с междунар. участием / под ред. А.В. Бабкина. Санкт-Петербург : Изд-во Политехн. унта, 2018. С.142.

² Колерова В. Цифровое раздвоение заводов еще впереди // Эксперт. 2018. 29 окт.

³ Вызовы для промышленности и экономическая политика Правительства РФ. URL: <https://icss.ru/ekonomicheskaya-politika/denezhno-kreditnaya-politika/vyzovy-dlya-promyshlennosti-i-ekonomicheskaya-politika-pravitelstva-rf> (дата обращения: 31.07.2018).

⁴ Industrie 4.0, Smart Services, Lernende Systeme: Digitalisierung nutzen und im Sinne des Menschen gestalten. URL: <https://www.acatech.de/themen/digital-selbstlernend>.

⁵ Кулькова И.А., Сокерина С.В. Эффективность функционирования системы развития персонала в высокотехнологичных компаниях // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. №12 (158). С. 70.

⁶ Яковлев Г.И. Проблемы развития международных производственных кооперационных связей // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2016. № 7 (141). С. 21-28.

IMPROVEMENT OF OPERATING ACTIVITIES OF INDUSTRIAL ENTERPRISES IN THE DIGITAL ECONOMY

© 2018 Streltsov Alexey Viktorovich

Doctor of Economics, Professor

© 2018 Yakovlev Gennady Ivanovich

Doctor of Economics, Professor

Samara State University of Economics

E-mail: dmms7@rambler.ru

The possibilities of improving enterprise management by digital representation of real production, allowing to raise its competitiveness by involving in the operational activities of organizational and technical reserves, coordinated product design and manufacturing technology. The digital economy requires flexible reformation of production, optimization of industrial design of new products, the maximum possible reduction of energy, material, labor intensity, consumption of raw materials and materials of all kinds.

Keywords: sociality, mobility, Analytics and cloud technologies, digital enterprise, operational activities, electronic document management.

УДК 33.338.36

ОБЕСПЕЧЕНИЕ КОНКУРЕНТНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

© 2018 Стрельцов Алексей Викторович

доктор экономических наук, профессор

© 2018 Яковлев Геннадий Иванович

доктор экономических наук, профессор

© 2018 Никулина Екатерина Юрьевна

специалист по УМР кафедры ЭОиСРП

Самарский государственный экономический университет

E-mail: dmms7@rambler.ru, katerina_nikulina@list.ru

Выявлены основные характеристики стремящейся к лидированию в мире новой производственной парадигмы, кардинально меняющей роль промышленного сектора, которая при-

обретает, с одной стороны, очевидные черты сервиса, обеспечивая индивидуализацию потребления, а с другой - горизонтальной инфраструктурной основы ключевых социально-экономических процессов общества в цифровой экономике. Задачей исследования является поиск и идентификация крупных организационно-экономических резервов увеличения эффективности производства продукции для применения к условиям обеспечения конкурентоспособности отечественных предприятий, которое обеспечивается путем вовлечения в хозяйственный оборот возможностей инновационных цифровых решений, новых методов работы с рыночными контрагентами и потребителями, основанными на работе с большими данными, с учетом требований социальности, креативности, высоких норм человеко-машинной морали. Проведена соответствующая типизация предприятий в зависимости от их места в цепочке создания новой потребительской стоимости и степени сложности применяемых технологий и оборудования. При дальнейших исследованиях нужно продолжать идентификацию новых производственных концепций в качестве "точек роста", так как "прорывные" технологии предлагают принципиально новые сверхэффективные методы организации промышленных исследований и разработок, производства и сбыта наукоемкого продукта.

Ключевые слова: конкурентоспособность предприятий, индустрия 4.0, цифровая трансформация, типизация предприятий, виртуальный двойник предприятия.

В настоящее время стало остро необходимым решить назревшие проблемы акселерации экономического роста, вызванные глобальными изменениями в традиционных воспроизводственных цепочках и повсеместным бурным развитием "прорывных" технологий, порождаемых четвертой промышленной революцией. Требуется найти и использовать новые методы организации производства продукции, повышения эффективности использования ресурсов цифровой трансформации предприятий, принципиально отличающихся от традиционных форм и методов взаимодействия с субъектами рыночной деятельности, привлекая компетенции из виртуальной сферы. Как следствие, неизбежно изменится характер потребительского спроса, управления жизненным циклом продукции, ключевых параметров оценки эффективности деятельности предприятий во всеобъемлющем масштабе¹.

Цифровизация экономики рассматривается как новая объективная потребность общественного и хозяйственного развития, кардинально отличающаяся от прежних процессов информатизации, которые смогли ранее вполне удовлетворительно решить вопросы использования вычислительной техники и информационных технологий в приложении к экономическим задачам развития производительности факторов труда. В этой связи N.K. Hanna² еще десять лет назад рассматривала проблемы цифрового развития, и отметила высокую роль промышленных предприятий в качестве первичных звеньев при формировании динамичной экономики знаний и инклюзивного информационного общества. Формирование добавленной стоимости происходит в рамках целостных международных производственных систем, использующих потенциальные синергические связи между программами распространения электронных деловых операций и развитием сектора услуг.

Специалисты немецкой фирмы Siemens AG полагают, что приращение эффективности современного промышленного производства произойдет за счет интенсивного развития цифровых технологий, включая как ускорение выхода продук-

та на рынок, увеличения гибкости производства за счет модульности оборудования, обеспечение возможности создания индивидуального продукта для каждого потребителя, эффективного промышленного дизайна за счет возможностей соответствующего цифрового проектирования, а также принципиально низких показателей энерго- и материалоемкости³. Сегодня формируется системный подход к оптимизации бизнес-процессов предприятия путем формирования целостных технологических оболочек с дружественным техническим и организационным окружением для комплексного решения проблем эффективности производства на основе цифровых решений.

Содержательный анализ явления цифровизации приводит к логическому выводу, что современное мировое сообщество сталкивается с принципиально новым типом экономики и организации воспроизводственных процессов. При этом, по мнению К.Н. Ермолаева⁴, становится очевидным, что наука еще не сформировала целостного взгляда на сущность, структуру, содержание, направлений и последствий цифровизации общества. М. Uehssel и другие⁵, выделяя такие важные вызовы цифровой экономики, касающиеся новых тесных отношений с потребителями, бизнес-партнерами, роста социальности, формирования новой экосистемы, все же указывают, что основные проблемы даже сильных и обеспеченных ресурсами компаний в условиях цифровой экономики будут связаны со сложностью отказа от реализованных бизнес-моделей, проверенных опытом; в то же время, компании-новички, не связанные стереотипами, будут иметь доступ к более качественным данным о потребителях и более гибкими управленческими технологиями.

Именно возможность лучше узнать потребителя (благодаря цифровым технологиям) открывает для компаний широкие перспективы, хотя для этого потребуется изменение многих элементов цепочки создания стоимости. Изменение бизнес-модели в самой компании может вызвать напряженность в отношениях с компаниями-партнерами, обусловленную их неготовностью менять свои бизнес-модели и системы управления. Появление инновации в одной компании и (или) на одном этапе цепочки создания стоимости неизбежно вызывает потребность инноваций в других (партнерских) компаниях и (или) звеньях цепочки. И чем более революционный характер имеет инновация, тем выше уровень взаимозависимости, то есть такая взаимозависимость является "неизбежной". Д.В. Евтянова⁶ полагает основой цифровизацию производства, ведущую другие социальные и общественные институты, как управляющая система, возможность согласовывать все процессы производства во времени и пространстве.

Неизбежными станут принципиальные изменения и проблемы в стратегическом управлении организациями, поскольку большинство из их числа существующих не будут отвечать вызовам цифровой экономики, отмечает Г.Н.Рязанова и др.⁷ Р.А. Никулин⁸ считает, что в условиях цифровой экономики появляются возможности эффективного управления бизнес-процессами на основе поступающих или генерируемых на предприятии данных, трансформирующих традиционные цепочки создания стоимости. Е.Ю. Андиева, В.Д. Фильчакова⁹ отмечают, что активизации цифровой экономики способствует виртуализация страны. Основными показателями развития информацион-

ной индустрии являются: количество людей, использующих компьютеры, а также количество пользователей сети Интернет. Все более широкое использование цифровых сетей в сложных технологических процессах открывает новые возможности для обеспечения большей устойчивости производственной деятельности и снижению материалоемкости продукции¹⁰.

В итоге, от того, сможет ли определенная страна генерировать достаточную массу материальных благ и научного продукта, разрабатывать самые современные технологии в соответствии с вызовами цифровизации как ключевого элемента "Индустрии 4.0", всецело зависят национальная безопасность и состоятельность государства, стремящейся сохранить свой суверенитет. Некоторые исследователи полагают, как например E. Rullani и др.¹¹, что кризис нынешней экономической парадигмы отражает тенденцию продолжающегося перехода к сетевой, основанной на знаниях, глобализированной экономике, и этот переход повышает роль продуманной промышленной политики отдельных государств. Признается важной опорой на развитие качественного и инновационного потенциала регионов страны, формирование человеческого капитала, коммуникативных навыков и инфраструктуры, а также повышения производительности труда и привлечение иностранных инвестиций в производства с высокой добавленной стоимостью. При разработке промышленно-инновационной политики следует использовать подход "снизу вверх", с тем чтобы содействовать самоорганизации отдельных лиц, творческих групп и общин, раскрыть предпринимательский талант широких слоев общества.

Для раскрытия феномена цифровой трансформации общества использовались методы ретроспективного экономического анализа, модель стратегического принятия решений, международных сравнений, технико-экономического форсайта, а также содержательной экономической интерпретации результатов применения цифровых технологий на современных предприятиях. В результате показано, что обеспечить конкурентное преимущество возможно на основе дигитализации предприятий путем определения "точек роста" на существующих производственных мощностях и инновационных разработках в соответствии с концепцией их цифровой трансформации. Методически новой является модель трансформации традиционного предприятия на основе цифровизации, решения проблем сокращения операционных издержек и использования драйверов при продвижении к цели оптимизации бизнес-процессов, указанных в работах N. Negroponte¹².

На цифровом предприятии становится реальным организация эффективного онлайн-диалога между сторонами производства и потребления, что при прежних социально-экономических концепциях даже не предусматривалась. Даже при наличии широкой автоматизации существующих производств и операционной деятельности можно было выпускать традиционную продукцию и услуги, при этом лишь немного повысив эффективность. Коренное отличие состоит в том, что при дигитализации обнаруживается тесная конвергенция передовых технологий, методов организации производства, коммуникаций, искусственного интеллекта, природо-подобных решений, направленная на порождение волн кардинальных инноваций во многих сферах общественной деятельности, производства благ.



Рис. Последовательность этапов цифровой трансформации промышленного предприятия

Данная модель позволяет соединить цифровую трансформацию с общей стратегией предприятия, поскольку касается основных бизнес-показателей, принять решение относительно размера и направлений инвестиций в контексте цифровой трансформации.

- На первом этапе проводится всестороннее исследование внешней научно-технической, социально-экономической, политико-правовой обстановки. Управляющим компаний необходимо знать о влиянии появляющихся концепций и технологий на их бизнес. Определяется, кто в организации инициирует цифровую трансформацию, в локальных или всеобъемлющих масштабах. Исследуется положительный клиентский опыт, так как партнеры и заказчики сегодня повсеместно имеют интересы в надежной работе компании. Определяются ответственные за концептуализацию и выполнение цифровой трансформации.

- На втором этапе нужно оценить наличные мощности и текущие возможности, результаты работы, требующие изменений, а также то целевое состояние предприятия, при котором могут быть достигнуты требуемые результаты; решения относительно необходимости инвестиций в интегрированные информационные системы управления производством, автоматизированные рабочие места, интернет вещей, и как их объединить в контексте "цифровой трансформации".

- На третьем этапе определяется масштаб и величина разрыва между текущими возможностями и целевым состоянием на основе исследования опыта передовых компаний, лидеров отрасли, а также собственных исследований о прогрессивном предприятии. Где мы находимся сегодня с точки зрения возможностей? Что мы можем сделать сами, а для чего нужно нанимать специалистов?

- На четвертом этапе результаты предыдущих исследований превращаются в "дорожную карту", которая может быть реализована исходя из приоритетов бизнес- и операционной деятельности компании. Каковы наши цели и пути их достижения?

- На пятом этапе осуществляется планирование и реализация намеченных мероприятий в режиме обратной связи в тесной координации с заказчиками, целевые показатели и сроки их достижения. Показатели эффективности производства и снижения затрат, гибкости быстрореагирующего производства и расширения сбытовых каналов. Предприятие должно протянуть линии связи через свое текущее состояние путем проявления инициатив "готовности к гибкости" с желаемым, целевым состоянием высокой конкурентоспособности, характеризуемой путем оценки зрелости предприятия в ключевых зонах операционной деятельности. Зрелость цифровой

трансформации предприятия характеризуется эффективным состоянием ключевых элементов процесса создания добавленной стоимости в отношении:

- Разработка и управление жизненным циклом продукта.
- Методы организации и управления производством продукции.
- Аудит и бизнес-аналитика, контроллинг.
- Конвергенция и интегрированность в управление данными.
- Информационная безопасность и размер средств на ее поддержание.
- Инновационная организационная культура и персонал, готовый к переменам.

При проведении цифровой трансформации лучше формируется в виртуальной реальности "модель цифровой зрелости", в основе своей необходимой предприятию для определения соответствия текущего состояния производственной системы с целевым, дополняющий управленческие решения с анализом состояния основных функциональных сфер, определяющих устойчивость бизнеса¹¹. При этом во главу угла берется положительный опыт взаимодействия с заказчиками и потребителями, которые имеют высокую заинтересованность в информировании о результатах работы предприятия-поставщика, ее товарах и услугах. Положительный клиентский опыт позволяет оправдать присутствие фирмы на рынке, и увеличивать затем объемы продаж, тем самым привлекать финансовые ресурсы для модернизации производства, повышения операционной эффективности в ходе цифровой трансформации.

Стратегия цифровой трансформации успешно развивается значительным количеством промышленных компаний во всем мире, что позволило правительству ФРГ еще в 2014 году выдвинуть инициативу "Промышленность 4.0", в ответ на необходимость при дальнейшем обеспечении конкурентоспособности предприятий опираться на горизонтальную и вертикальную интеграцию в промышленности, с обеспечением эффективного использования информации и данных. Такая стратегия позволяет сделать разработку перспективной продукции непрерывным процессом, сопровождающим весь процесс создания добавленной стоимости, в тесной координации с интересами клиентов, поставщиков, различных групп влияния.

На американском рынке, являющемся мировым лидером по цифровизации, большинство компаний при реализации стратегии роста в первую очередь инвестируют в эффективность бизнес-процессов. При этом большинство компаний планируют повысить инвестиции в исследования и развитие, значительная часть которых направляется на цифровые технологии, такие как мобильность, облачные вычисления, аналитика, социальные сети, электронную коммерцию и M2M-коммуникации. Первоначальной целью инвестиций и сосредоточения усилий в цифровые технологии является эффективность процессов и снижение затрат, которые затем трансформируются в расширении каналов сбыта вследствие обеспечения высокой конкурентоспособности новой продукции. В меньшей степени инвестиции направляются на установление связей с партнерами и потребителями. Передовые компании делают акцент на более высокую операционную эффективность, а не на рост продаж, создание новых каналов продаж или разработку новых продуктов и услуг.

Если в США дигитализацию рассматривают как движение в информационное общество, дальнейшее развитие глобализации и транснационализации всей системы информационных связей на планете, то в Европе, Азии, Латинской Америке - как сред-

ство защиты и сохранения национальных особенностей и интересов посредством создания и развития собственных национальных информационных технологий и средств.

По данным исследований известных консалтинговых компаний Gargemini Consulting и MIT Sloan School of Management (США), сопоставивших в единой матрице размеры инвестиций в технологические инициативы с глубиной преобразований в организационно-управленческой деятельности на 400 крупных компаний разных видов деятельности, выявилась зависимость финансовых показателей от применения новых технологий и методик управления. Так,

- На 26% выше прибыль, чем по отрасли, у фирм, активно использующих технологии и новые методы управления. Однако финансовые показатели на 11% ниже у тех фирм, которые при больших масштабах инвестиций в дигитализацию уделяют мало внимания управлению.

- Более консервативные компании, которые улучшают только менеджмент, получают плюс 9% к прибыли, но потенциально могут приобрести с помощью цифровых технологий втрое больше.

- Те, кто еще не выбрали стратегию развития, имеют негативные финансовые показатели в сравнении с другими игроками рынка - минус 24%¹³.

В условиях цифровизации требуется обеспечить функционирование и развитие системы развития персонала предприятий, в соответствии с задачами обеспечения операционной эффективности. Необходимо изменить ментальность отдельного человека, от простого исполнителя до топ-менеджеров, и всей компании в целом. Культурная и социальная атмосфера, которая позволит реализовать преимущества Industrie 4.0 складывается в основном из двух вещей - готовность к изменением и свободное социальное взаимодействие на всех уровнях.

Под готовностью к изменениям понимают: открытость к инновациям, постоянный профессиональный рост, приверженность изменениям. Свободное социальное взаимодействие обеспечивается демократическим стилем руководства, возможностью открыто высказывать свои мнения, активным участием в эволюционном процессе. Понятно, что инициатива Industrie 4.0 затрагивает интересы общества в целом, поэтому должна рассматриваться не только в техническом, но и в более широком социокультурном аспекте, с учетом демографических и других вызываемых ею изменений. По уровню технического развития и готовности к цифровой трансформации различаются три группы предприятий:

1. Предприятия, которые на уже существующем технологическом уровне могут параллельно начинать работу по указанным выше этапам цифровизации, устанавливая необходимые датчики на все типы технологического оборудования. К ним можно отнести, например, двигателестроительные предприятия, которые наряду с потребностями российской авиации и флота могут выпускать лодочные моторы, компрессоры и товары массового спроса в непосредственном контакте с потребителями, гибко перестраивая производственную программу.

2. Предприятия с устаревшим и специализированным парком оборудования, полностью оборонного назначения. Эти предприятия являются самыми уязвимыми в условиях предстоящей трансформации, что возможно приведет к значительным негативным экономическим и социальным последствиям, так как требуется приостановка производства.

3. Предприятия, производящие комплектующие для других предприятий в единой цепочке создания потребительской стоимости, часто с уникальными компетенциями. Для них целесообразна разработка проектов по выпуску технологических схожих комплектующих для использования в производстве готовой продукции на других предприятиях, включая за рубежом, пока идет процесс модернизации и переключения на цифровые рельсы.

Цифровая трансформация предприятия понимается как комплекс мер, направленных на создание "умного производства" (smart factory). Отечественным производственным предприятиям и предпринимателям необходимо определить наиболее перспективные области применения цифровых технологий. Горизонты перспективного развития должны опираться на имплементацию и развитие цифровой культуры с опорой на продвинутых специалистов по цифровизации, обеспечивать им условия для качественного креатива. Чтобы быть впереди, нужно не ждать, а действовать уже сейчас, реализуя стратегию "обгонять, не догоняя", т.е. перескочить на новой технологической основе к организации высокоэффективных производств.

В ходе исторического развития неоднократно доказывалась, что кажущаяся "кондовость" и закоснелость хозяйства России в нужный момент решительно преодолеваются, страна может мобилизовать все свои силы и имеющиеся ресурсы с тем, чтобы успешно сокрушить противника или препятствие и выйти в мировые лидеры, несмотря на колоссальные усилия. Очевидно, что вызов цифровизации - из ряда тех больших задач, когда потребуются мобилизация сил и ресурсов всего российского общества во имя прогресса. Понятно, что в условиях гиперконкуренции каждая прогрессивная организация должна пройти свое генетическое развитие для определения современных бизнес-целей и основных инструментов их достижения на базе дигитализации, что является основным условием выживаемости в быстроменяющейся среде.

* * * *

¹ Яковлев Г.И. Конкурентоспособность национальной экономики: проблемы и пути их решения // Вестник ИНЖЕКОНА. Серия "Экономика". Санкт-Петербург, 2007. № 4 (17). С. 81-87.

² Hanna N.K. From Envisioning to Designing e-Development: The Experience of Sri Lanka. Washington, DC : World Bank.Google Scholar, 2007.

³ Siemens AG Digital Factory Control Products ST.PV.T.0040.S.00.41.40KG 1215 1594 En, Produced in Germany. Siemens AG 2015. (<http://w3.siemens.com/mcms/automation/en/process-controlsystem/Pages/Default.aspx>).

⁴ Ермолаев К.Н. Цифровая экономика: сущность, основные направления развития, последствия // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2018. № 5 (163). С. 9.

⁵ Uehssel M., Levi E., Sigel R. Ryvok v tsifrovuyu ehkonomiku. [A breakthrough in the digital economy]. URL: <http://hbr-russia.ru/management/strategiya/a19181> (date of access: 03.10.2018).

⁶ Евтянова Д.В. Критерии создания цифровых платформ управления экономикой // Экономические системы. 2017. Т. 10, № 3 (38). С. 54.

⁷ Рязанова Г.Н., Сазанова А.А., Сазанова С.Л. Влияние процессов цифровизации экономики на деятельность нефинансовых организаций // Управление. 2018. № 2 (20). С. 54.

⁸ Никулин Р.А. Возможности повышения конкурентоспособности компании в цифровой экономике // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2018. № 8 (165). С. 26.

⁹ Андиева Е.Ю., Фильчакова В.Д. Цифровая экономика будущего, индустрия 4.0 // Прикладная математика и фундаментальная информатика. 2016. № 3. С. 215.

¹⁰ Neligan A. Digitalisation as Enabler Towards a Sustainable Circular Economy in Germany // Intereconomics. 2018. March. Vol. 53, Iss. 2. P. 101-106.

¹¹ Rullani E., Cozza C., Zanfei A. Lost in transition: systemic innovations and the new role of the state in industrial policy // Economia e Politica Industriale. 2016. Sept. Vol. 43, Iss. 3. P. 345-353.

¹² Negro Ponte N. Being Digital. URL: <http://web.stanford.edu/class/sts175/NewFiles/NegroPonte.%20Being%20Digital.pdf> (date of access: 02.01.2018).

¹³ См.: Сивараман Р. Что такое "цифровизация предприятия"? URL: <http://ua.autoaimon.com/tnt/что-такое-цифровизация-предприятия> (дата обращения: 23.08.2018);

Что такое "цифровое предприятие" и как им стать? URL: <http://www.docflow.ru/news/analytics/detail.php?ID=32175> (дата обращения: 19.05.2016).

ENSURING COMPETITIVE ADVANTAGES OF THE INDUSTRIAL ENTERPRISES AND ENTREPRENEURSHIP IN A DIGITAL ECONOMY

© 2018 **Streltsov Alexey Viktorovich**

Doctor of Economics, Professor

© 2018 **Yakovlev Gennady Ivanovich**

Doctor of Economics, Professor

© 2018 **Nikulina Ekaterina Yurievna**

Specialist of educational and methodical work

Samara State University of Economics

E-mail: katerina_nikulina@list.ru

The main characteristics of the new production paradigm aspiring to leadership in the world, radically changing the role of the industrial sector, which acquires, on the one hand, the obvious features of the service, providing individualization of consumption, and on the other - the horizontal infrastructure basis of the main socio-economic processes of society in the digital economy. The aim of the study is to find and identify large organizational and economic reserves to increase the efficiency of production for application to the conditions of ensuring the competitiveness of domestic enterprises, which is provided by involving in the economic turnover of innovative digital solutions, new methods of working with market counterparties and consumers, based on working with big data, taking into account the requirements of sociality, creativity, high standards of human-machine morality. The appropriate typification of enterprises depending on their place in the chain of creation of new use value and the degree of complexity of the technologies and equipment used was carried out. In further research, it is necessary to continue to identify new production concepts as "points of growth", as "breakthrough" technologies offer fundamentally new ultra-efficient methods of organizing industrial research and development, production and marketing of high-tech products.

Keywords: competitiveness of enterprises, industry 4.0, digital transformation, typification of enterprises, virtual double of the enterprise.

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

© 2018 Хомякова Ирина Александровна*

магистрант

Самарский государственный экономический университет

E-mail: irahom16@gmail.com

Разработан механизм взаимодействия инвестиционной и промышленной политики, способствующий эффективному развитию предприятий, повышению их инвестиционной привлекательности.

Ключевые слова: стимулирование развития промышленности, регулирование инвестиционной деятельности, промышленные предприятия, инвестиционный потенциал, рост инвестиционной активности.

В период перехода к новой промышленно-инвестиционной экономике субъекты РФ развивают производства посредством целевых инвестиционных программ, за счет внедрения проектного финансирования и государственно-частного партнерства. Инструменты государственной поддержки в Российской Федерации также предусматривают стимулирование развития промышленности для роста конкурентоспособности продукции, особое значение имеет концепция управление проектами.

Для того чтобы идти в ногу с этой динамичной средой, российским предприятиям необходимо постоянно совершенствовать бизнес-модели и процессы, чтобы оставаться актуальными и конкурентоспособными, уровень эффективности проектов оказывает непосредственное влияние на инвестиционную привлекательность таких предприятий, отраслей, региональное и экономическое развитие.

"Развитие хозяйственной системы страны определяется в значительной мере наличием инвестиций и их использованием. Система управления инвестиционным процессом должна формироваться с учетом региональной специфики развития региона и соответствовать национальной системе инвестирования"¹. Механизм взаимодействия вышеперечисленных элементов осуществляется в процессе применения региональных программ с инвестиционной составляющей, т.е. в рамках целевых региональных инвестиционных программ (ЦКИП). Появление данных программ вызвало необходимость применения новых методов и способов.

Основными этапами этих методов являются:

- отбор инвестиционных проектов;
- комплексная экспертиза отобранных проектов,
- реализация инвестиционных проектов;
- управление рисками и обеспечение возвратности инвестируемых средств.

* Научный руководитель - Булавко Ольга Александровна, доктор экономических наук, профессор.

Отличие региональных программ в том, что они требуют значительно меньшего объема ресурсов и работ, направлены на достижение конкретной цели в определенное время реализации. Инвестиционная программа региона - это локализованный на определенной территории инвестиционный проект, в рамках которого находят использование бюджетные инвестиции, которые в свою очередь оцениваются эффективностью вложения. При этом следует отметить, что эффективное применение инвестиционных программ возможно в рамках кластерного подхода к управлению экономикой региона, который представляет возможность решить существующие проблемы и получить больший эффект.

Для эффективного управления инвестиционным развитием региона применяют целевые комплексные инвестиционные программы регионов, направленные на решение проблем и координацию действий субъектов региона. "По сути, стратегию формирования привлекательного инвестиционного климата региона правильнее называть интегрированной системой целевых инвестиционных программ, комплексно обеспечивающей разработку и реализацию системы организационно обеспеченных мероприятий субъекта РФ". "Оценка инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов страны повышает обоснованность управленческих решений по вопросам отраслевой и региональной диверсификации инвестиционного портфеля предприятий, создает условия осуществления более эффективной их инвестиционной деятельности". Получение эффектов участниками кластеров влечет повышение инвестиционного регионального климата. Основными источниками роста инвестиционной привлекательности являются:

1) увеличение инвестиций в основной капитал в сочетании с вложениями в человеческий капитал, главной составляющей которого является экономика знаний (образование, НИОКР);

2) совершенствование развития денежно-кредитной политики, которая направлена на повышение эффективности трансмиссионного механизма, новых условиях кредитования, снижения процентных ставок;

3) повышение благосостояния и качества жизни населения, способствующих росту реальных доходов населения и развития социальной сферы.

4) совершенствование институциональной инфраструктуры рынка интеллектуального капитала и развитие цифровой экономики.

Одной из основных целей совершенствования развития инвестиционной политики является развитие промышленных предприятий, которое позволяет конструктивно и результативно договариваться как между компаниями отрасли с поставщиками и правительством, так и с другими институтами, в том числе образовательными учреждениями и научно-исследовательскими центрами. Такое взаимодействие позволяет говорить о синергетическом эффекте.

Результатом эффективной реализации кластерной политики служит рост инновационной активности. Это связано с развитием цифровой экономики, развитием средств коммуникации, активным формированием сетевых структур. Кластер рассматривается как сетевая организация территориально взаимосвязанных отношениями сотрудничества предприятий и организаций. Итогом реализации инвестиционной политики служит рост инновационной активности предприятий, а также повышение инвестиционной привлекательности региона и эффективности научного и образовательного потенциала региона. Обеспечить высокое социально-экономическое развитие промышленных предприятий поможет применение мер вовлечения инвестиций, внедрение и реализация

региональных инвестиционных программ, которые отражают показатели их деятельности. Методы, которые могут применяться для оценки программы в общем виде должны включать анализ технических, коммерческих, рыночных, организационных, финансовых и экономических аспектов. Кроме того, оценочные заключения должны касаться не только данной конкретной программы, но и отраслей промышленности, связанных с ней, а также экономики региона в целом. Комплексные целевые программы создаются на долгосрочный период и должны решать задачи региональной политики. Для определения развития приоритетных предприятий необходимо разработать механизм адресности и многоканальности инвестирования, разработки инвестиционных проектов. "Именно они должны служить основой формируемой промышленной политики, а ее результативность будет зависеть от успешности их реализации"³.

Для развития кластеров необходимо бюджетное финансирование, привлечение объемов инвестиционных ресурсов, снижение рисков, оптимизация государственного регулирования.

Управление инвестиционными проектами состоит из определения огромного круга задач, включая такие аспекты, как классическое управление, так и новые цивилизованные отношения между участниками, которые отличаются новизной для российской практики ведения бизнеса.

Вырабатывание результативной проектной системы для российских предприятий крайне необходимо.

Самарская область одной из первых применила кластерный подход к социально - экономическому развитию. На основе кластерного подхода разработана стратегия развития Самарской области до 2020 года.

Созданы институты, способствующие инвестиционному развитию промышленных предприятий:

- Корпорация развития Самарской области,
- Совет по содействию иностранным инвестициям,
- Инновационный центр Самарской области,
- Фонд содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно - технической сфере.

Самарская область представлена относительно широким спектром промышленных кластеров и отдельных промышленных предприятий, потребности которых могут быть удовлетворены при дальнейшем совершенствовании инвестиционной политики и разработке новых инвестиционных программ:

- инновационный территориальный аэрокосмический кластер Самарской области;
- кластер автомобильной промышленности Самарской области;
- агропромышленный кластер Самарской области;
- кластер информационных технологий Самарской области;
- инновационный территориальный кластер медицинских и фармацевтических технологий Самарской области;
- волжский нефтехимический кластер

Таким образом, основными направлениями развития инвестиционной политики промышленных предприятий, на наш взгляд будут являться:

- развитие кластерной ассоциации;
- привлечение государственных инвестиционных заказов, представление интересов на федеральном уровне;

- поддержка международной сертификации;
- реструктуризация производственных мощностей.

Кластерная концепция экономического роста и повышение инвестиционной привлекательности наиболее актуальны в период восстановления и дальнейшего роста экономических и социальных показателей, развития цифровой экономики, активного формирования сетевых структур.

Для наиболее эффективной реализации элементов инвестиционной политики и обеспечения высокого уровня конкурентоспособности промышленных предприятий необходимо создать благоприятные условия для возникновения кластерных инициатив и мониторинга их деятельности.

Данная возможность способна содействовать реализации проектов в области торговли, промышленности и науки, повышению рейтинга региона по инвестиционной привлекательности, увеличению доли ВРП, темпов экономического роста.

Большую роль при эффективном инвестиционном развитии играет повышение инвестиционного потенциала.

"Инвестиционный потенциал - совокупность имеющихся на территории факторов производства и сфер приложения капитала, который включает в себя ряд макроэкономических характеристик, потребительский спрос населения и другие параметры"⁴.

* * * *

¹ Пчелинцев О.С. Региональная экономика в системе устойчивого развития. Москва : Наука, 2016. 257 с.

² Бареев Т.Ф. Понятие и основные черты кластера // Экономические науки. 2016. № 8 (93). С. 106-107.

³ Думная Н.Н. Смена микроэкономических структур: кластеры и аутсорсинг // Экономические науки. 2016. № 4 (89). С. 31-34.

⁴ См.: Заступов А.В, Булавко О.А. Кластерный подход в инновационно-инвестиционном развитии предприятий промышленности // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. № 7 (153). С. 30-37.

⁵ Лукасевич И.Л. Методы анализа рискованных инвестиционных проектов // Финансы. 2016. № 9. С. 57.

IMPROVING THE EFFICIENCY OF THE INVESTMENT POLICY OF INDUSTRIAL ENTERPRISES

©2018 Khomyakova Irina Aleksandrovna

Undergraduate

Samara State Economic University

E-mail: irahom16@gmail.com

A mechanism has been developed for the interaction of investment and industrial policy, which contributes to the effective development of enterprises and enhances their investment attractiveness.

Keywords: stimulation of industrial development, investment activity regulation, industrial enterprises, investment potential, growth of investment activity.

ПРОБЛЕМЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКУЮ НЕДВИЖИМОСТЬ

© 2018 Ченцова Алина Алексеевна

студент

© 2018 Касатов Алексей Дмитриевич

доктор экономических наук, профессор

Самарский государственный экономический университет

E-mail: alya.chentsova.95@mail.ru, kasatov47@mail.ru

Статья посвящена анализу таких понятий, как инвестиции и коммерческая недвижимость. Авторы анализируют структуру ввода зданий и объем инвестиций в коммерческую недвижимость по секторам. Также авторами рассматриваются основные проблемы инвестирования в коммерческую недвижимость.

Ключевые слова: инвестиции, коммерческая недвижимость, доход, риски, аренда, собственник, капитал.

Инвестиции в коммерческую недвижимость являются достаточно популярным методом вложения имеющегося капитала среди отечественных инвесторов. В этом случае инвестор вкладывает свои средства в приобретение помещений для офисов, магазинов, рабочих площадей и т.д. В этом варианте можно как продать площадь, так и использовать ее для своего бизнеса или сдать в аренду. В связи с интенсивным ростом развития среднего и малого бизнеса инвестиции в коммерческую недвижимость считаются одним из наиболее прибыльных способов финансовых вложений. На современном рынке сложилась такая ситуация, что более выгодным становится приобретение не жилых, а коммерческих объектов, которые сразу могут приносить доход и позволяют всего за несколько лет полностью компенсировать все затраченные материальные средства.

Инвестиции - вложение капитала в объекты предпринимательской и иной деятельности, целью которого является получения прибыли или достижения положительного социального эффекта. В рыночной экономике получение прибыли является побуждающим мотивом инвестиционной деятельности.

В экономической литературе инвестиции рассматриваются как акт отказа от сиюминутного потребления благ ради более полного удовлетворения потребностей в последующие годы посредством инвестирования средств в объекты предпринимательской деятельности¹.

Автор А. Н. Асаул рассматривает коммерческие объекты недвижимости, как объекты, приносящие доход и создающие условия для его извлечения. К объектам, приносящим доход, относятся развлекательные центры, объекты торговли, гостиницы, офисы, гаражи и др. Объекты недвижимости, способствующие извлечению прибыли, - это складские и логистические комплексы, объекты промышленного назначения, индустриальные парки и др.²

Отличительными чертами коммерческой недвижимости можно считать:

1) Коммерческую недвижимость в большинстве случаев берут в аренду, так как в любой момент можно прекратить свою деятельность или переехать в другое помещение. Благодаря такому факту, предприниматель может когда ему угодно прекратить свою деятельность, либо переехать в другое помещение. Также, стоимость коммерческих объектов достаточно велика;

2) Коммерческая недвижимость приносит владельцу определенный доход;

3) Стоимость коммерческой недвижимости значительно выше, чем у жилого имущества. В стоимости учитывается не только площадь, состояние помещения, развитость инфраструктуры, месторасположение недвижимости, но и величина предполагаемого дохода.

4) Налогообложение коммерческой недвижимости во многом отличается от другого имущества и зависит от многих факторов. Физическому лицу полагается оплачивать из прибыли 13%. Если он социально незащищенный, то он может воспользоваться льготами. Для юридического лица размер налога зависит от представительного органа субъекта РФ, под контроль которого попадает выбранная коммерческая недвижимость. Однако налоговая ставка не должна превышать 2,2%.

Инвестировать на сегодняшнем рынке недвижимости можно в ряд категорий объектов. Основные два направления - это рынок жилья и рынок коммерческой недвижимости. Представим в таблице данные о вводе в действие зданий жилого и нежилого назначения.

**Ввод в действие зданий жилого и нежилого назначения в РФ
в январе-сентябре 2018 г.***

	Количество зданий единиц	Общая площадь зданий, тыс. м²
Здания, всего	177332	76549
в том числе:		
Жилые здания	166710	60159
Нежилые здания	10622	16390
из них:		
Промышленные	1459	2419
Сельскохозяйственные	1367	2653
Коммерческие	3709	4376
Административные	777	896
Учебные	307	1849
Здравоохранения	312	600
другие	2691	3595

* По данным Федеральной службы государственной статистики.

В структуре ввода зданий жилые занимают 94%, соответственно остальные 6% составляют нежилые здания. Ввод коммерческой недвижимости составляет 35% в общей структуре нежилого фонда. Это является наибольшей долей среди других видов нежилой недвижимости. Также по общей площади введенных зданий коммерческая недвижимость имеет наибольшую долю и составляет 27%³.

Сдача в аренду площадей в офисных зданиях приносит ежемесячных доход, поэтому инвестиции в этот сектор коммерческой недвижимости привлекают сегодня огромное количество инвесторов. Офисная недвижимость уступает торговой по доходности, хотя в отдельных случаях способна принести не меньшее количество денег. Основное преимущество торговых объектов перед офисными - прежде всего их масштабы. Так как трудно представить офисный центр такой же площади, как крупные торговые центры, однако иногда они все же встречаются и приносят сверх-прибыли в России своим владельцам. По популярности складская недвижимость в России уступает жилой, офисной и торговой недвижимости. Сдача в аренду помещений под предприятия, заводы, и в особенности складские помещения также является очень прибыльным способом получения дохода в России. Повышенным спросом сегодня пользуются складские помещения - сдача в аренду таких объектов интересуют как крупные розничные сети, так и интернет-магазины. В отличие от офисных помещений, складские объекты легче подготовить и сдача в аренду объектов занимает меньше времени и требует меньше вложений.

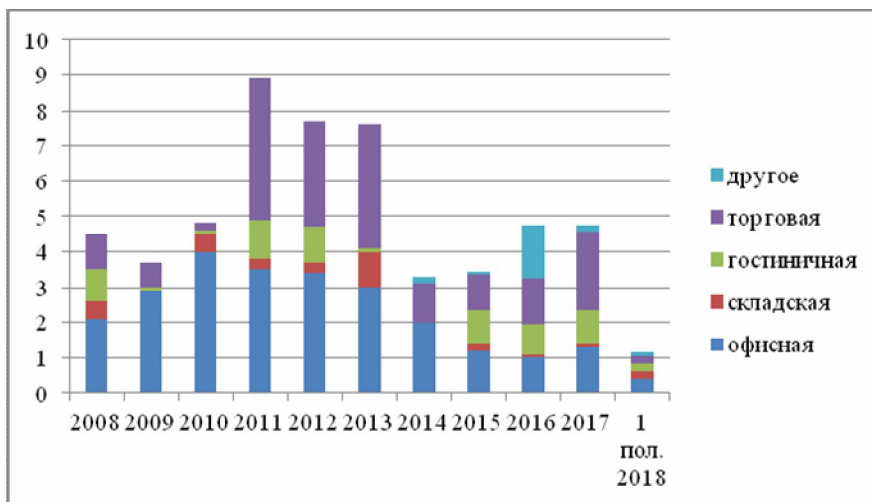


Рис. Объем инвестиций в коммерческую недвижимость по секторам, млрд долл.

Наибольший объем инвестиций приходится в офисную недвижимость, затем в торговую недвижимость. В абсолютных значениях объем инвестиций в офисную недвижимость России в первом полугодии 2018 года составил 643 млн. долл., в складскую 116 млн. долл., в торговую недвижимость 270,5 млн. долл. По итогам I полугодия 2018 г. общий объем инвестиционных сделок на российском рынке недвижимости достиг уровня \$1,21 млрд, что на 29% ниже прошлогодних показателей за аналогичный период. Стоит отметить, что вклад второго квартала в общий объем инвестиционных сделок составляет лишь 26%, тогда как остальные 74% являются результатом более высокой активности инвесторов в I квартале: закрытие ряда крупных сделок, которые велись достаточно давно, пришлось на начало 2018 г.⁴

При приобретении коммерческой недвижимости возникает гораздо больше проблем, чем при других капиталовложениях, таких как банковские депозиты, акции и облигации. Инвестирование в недвижимость часто представляется как безопасное и прибыльное дело, поскольку любая недвижимая собственность всегда в цене. Тем не менее, существуют определенные риски. К примеру, может появиться необходимость погасить ипотечный кредит немедленно, и не всегда удастся быстро и выгодно продать коммерческую недвижимость. Также может увеличиться процентная ставка кредита, поэтому снижается прибыль от коммерческой недвижимости. Также инвестору необходимо обращать внимание на строящиеся объекты, цена на которые меньше, чем у уже сданных в эксплуатацию объектов. В таком случае возникают риски проблем с окончательным оформлением прав на объект, а также существует вероятность долгостроя⁵. Инвестирование в коммерческую недвижимость требует временных, финансовых и других затрат. Много времени уходит на поиски подходящей недвижимости и арендаторов, капитальный ремонт, а также на организацию работ по техническому обслуживанию. Управляющий недвижимостью может исполнить некоторые из этих работ в обмен на процент от стоимости аренды. Если воспользоваться услугами менеджера, то он возьмет на себя задачи по поиску арендаторов,бору арендной платы, обслуживанию и связи с арендатором от вашего имени.

Собственник капитала сталкивается с различными рисками при организации и ведении инвестиционного бизнеса с коммерческой недвижимостью. Среди потенциальных угроз следует отметить инвестиционные убытки: инвестор планирует получить определенную прибыль, а результат может оказаться намного меньше. Затем следует отметить юридические риски. Здесь участников инвестиционной деятельности может ожидать множество проблем: начиная от высокой стоимости услуг риелторов, юристов, агентов, заканчивая непрекращающимися случаями мошенничества со стороны продавцов и посредников. Если не провести профессиональную оценку чистоты сделки, покупатель рискует взять на себя обязательства прежнего собственника или потерять значительное время на восстановление документов. Также следует отметить административные риски. Вероятность проблем ожидает собственника нежилого помещения, если оно возведено в неполюженном месте или органы муниципалитета решили снести все постройки для формирования жилого фонда. Поэтому многие инвесторы предпочитают поддерживать связь с представителями власти, чтобы успеть вовремя реализовать неликвидный объект. В этом случае сумма выручки все равно превысит размер компенсационных выплат от государства. Дополнительные проблемы бизнесменам доставляют экономические, политические споры между ведущими мировыми государствами, а также действующие санкции. Из-за проблем в рыночной экономике всегда сохраняется вероятность падения стоимости и спроса на коммерческую недвижимость. Специалисты выделяют также ситуационные риски, так называемые форс-мажоры, избежать которых в бизнесе очень сложно. Важно понимать, что инвестор обязан вести деятельность после регистрации в качестве юридического лица, что повышает налоговую нагрузку⁶.

Итак, инвестирование в коммерческую недвижимость имеет в России определенные перспективы. Но оно имеет и целый набор рисков, которые сохранятся на ближайшие годы. Однозначные рекомендации никто дать не сможет. Инвестиции в коммерческую недвижимость востребованы среди собственников капитала благодаря надежности и окупаемости. Чтобы стать инвестором, достаточно обладать минимальной суммой финансов, уверенностью и настойчивостью.

* * * *

¹ Ример М.И. Экономическая оценка инвестиций : учеб. для вузов. 5-е изд., перераб. и доп. Санкт-Петербург : Питер, 2014.

² Асаул А.Н. Экономика недвижимости : учеб. для вузов. 3-е изд. Стандарт третьего поколения. Санкт-Петербург : Питер, 2013

³ Федеральная служба государственной статистики. URL: www.gks.ru.

⁴ Широкова О., Новиков А. Компания Knight Frank. Рынок инвестиций, 2018.

⁵ Тенденции развития инвестирования в коммерческую недвижимость в России. URL: <http://www.dbanking.biz>.

⁶ Выгодно ли инвестировать в коммерческую недвижимость. URL: <https://finswin.com/vlozheniya/kuda/investicii-v-kommercheskuyunedvizhimost.html>.

PROBLEMS OF INVESTING IN A COMMERCIAL REAL ESTATE

© 2018 Chentsova Alina Alekseevna

Student

© 2018 Kasatov Alexey Dmitrievich

Doctor of Economics, Professor

Samara State University of Economics

E-mail: alya.chentsova.95@mail.ru, kasatov47@mail.ru

The article is devoted to the analysis of such concepts as investment and commercial real estate. The authors analyze the input structure of buildings and the volume of investment in commercial real estate by sector. The authors also consider the main problems of investing in commercial real estate.

Keywords: investments, commercial real estate, income, risks, rent, owner, capital.

УДК 338.45

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

© 2018 Чудаева Александра Александровна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: chudaeva@inbox.ru

Статья посвящена изучению влияния цифровизации на деятельность производственных предприятий по таким направлениям, как проектирование продукции, производство, логистика, маркетинг и реализация продукции, сервисное обслуживание, безопасность, персонал.

Ключевые слова: цифровизация, цифровая экономика, цифровые технологии, производственные предприятия, информационное пространство.

В цифровой экономике - экономике, основанной на новых методах генерирования, обработки, хранения, передачи данных, а также цифровых компьютерных технологиях, - ключевым фактором производства являются данные в цифровой форме, которые становятся частью добавленной стоимости, новым активом, обеспечивающим успешное функционирование бизнеса и конкурентоспособное развитие производства.

Внедрение цифровых технологий в производство можно рассматривать с двух сторон. С одной стороны, это производства новой продукции, не существовавшей ранее (в т.ч. производства самих цифровых технологий). Такие производства изначально создаются на технологической основе, соответствующей современному уровню развития науки и техники (по сути - новому технологическому укладу, названия которому однозначно трактуемого и едино принятого в настоящий момент нет). С другой стороны, это производства продукции, знакомой рынку давно, но на новой технологической основе, с внедрением в действующие производства новых способов производства, улучшения/модернизации существующих процессов производства.

Внедрение цифровых технологий приводит к принципиально новой структуре бизнеса и организации процессов, осуществляемых в нем. И проявляется это в разных аспектах.

Продукция, создаваемая в условиях цифровизации производства, приобретает множество "цифровых атрибутов", которых в "нецифровую" эпоху не могло быть по определению. Так, само применение продукции зачастую невозможно без использования цифровых технологий. Созданию продукции в материально-вещественной форме предшествует его цифровое представление, информация о продукции сопровождается сведениями в электронном виде, множество услуг, связанных с продукцией, также могут носить характер цифровых.

Очевидно, что происходит трансформация не только производственной деятельности предприятия, но и всей системы организации и функционирования бизнеса. Изменяются все процессы, связанные с производимой предприятием продукции - многие процессы алгоритмируются и "уходят в цифру", сокращая транзакционные издержки предприятия (см. таблицу).

Изменения в различных видах деятельности производственных предприятий в связи с цифровизацией

Виды деятельности производственных предприятий	Краткая характеристика изменений, происходящих в связи с цифровизацией
1	2
Проектирование продукции	<ul style="list-style-type: none"> - при проектировании продукции учитывается ее применение с "цифровым сопровождением", т.е. с применением программного обеспечения, позволяющего использовать его, - проектирование продукции становится невозможным без знаний в области программного обеспечения и навыков программирования, что, в свою очередь, приводит к изменению структуры сотрудников предприятий, - инновационную продукцию в отличие от традиционной можно преобразовывать за счет внесения изменений в программное обеспечение, являющееся частью продукции,

1	2
Проектирование продукции	<ul style="list-style-type: none"> - наличие программного обеспечения у технических средств (средств труда) позволяет делать его более гибким - изменения в алгоритме действий в программном обеспечении или замена ПО приводят к трансформации производимой продукции, - в условиях цифровизации становится необходимым этапом проектирования разработка мощных цифровых интерфейсов, - возможность смоделировать поведение продукции в разных условиях, "проиграть" множество сценариев, что позволяет снизить последующие затраты, связанные с сервисным и постсервисным обслуживанием, - возможность тотального контроля производственного процесса в режиме реального времени, что способно привести к повышению качества продукции, - возможность протестировать продукцию в максимально приближенных к реальным условиям эксплуатации, - возможность применения на проектируемой продукции программного обеспечения, позволяющего выполнять диагностические работы, что позволяет уменьшить негативные последствия от наступления выхода из строя технической системы или ее отдельных частей; - при проектировании следует учитывать новый формат продаж продукции - в настоящее время многие компании работают по схеме "продукт как услуга", т.е. реализуют не только продукцию, сколько сервис (часто в литературе такой формат работы компаний называется сервисная бизнес-модель), следовательно, в процессе разработки продукции необходимо учитывать, что затраты, связанные с обслуживанием продукции, будут лежать на производителе, а не на потребителе, - при условии, что применяемое в производстве оборудование является непосредственной частью всей системы предприятия, появляется возможность оптимизации в большем объеме, чем это представлялось возможным в "доцифровую эпоху"
Производство	<ul style="list-style-type: none"> - в условиях цифровизации некоторые виды продукции (в т.ч. средства труда) становятся единым целым с облачными технологиями, без которых физическая часть продукции не может функционировать, что приводит к необходимости поддерживать и совершенствовать продукцию ее производителем в течение всего срока жизни продукции, а, следовательно, производство становится процессом постоянным, - применение цифровых технологий позволяет часть производственных процессов осуществлять на территории потребителя - например, установку и настройку программного обеспечения (по сути - последний этап создания продукции, - сборка), - возможность на основе цифровых технологий объединить в сеть оборудование производственного предприятия приводит к автоматизации производственных процессов и их оптимизации, что, в свою очередь, позволяет предупреждать наступление аварийных ситуаций и информировать об этом сотрудников предприятия, - возможность расширить функциональность технических систем за счет программного обеспечения может привести к упразднению части физических компонентов, - промышленное производство условиях цифровизации имеет возможность создавать стандартизированные платформы, которые можно настраивать под требования конкретного потребителя, что приводит к сокращению запасов товаров и материалов и возникновению эффекта масштаба

1	2
Логистика	<ul style="list-style-type: none"> - цифровые технологии позволяют в режиме реального времени отслеживать перемещения продукции, ее характеристики и состояние окружающей среды, - появление автоматических дронов, которые могут доставлять клиенту заказы непосредственно к его дому, позволяют кардинально трансформировать логистические процессы
Маркетинг и реализация продукции	<ul style="list-style-type: none"> - цифровые технологии (в частности, технологии BigData) позволяют аккумулировать информацию о потребителях из социальных сетей и других источников, в которых потребители оставляют "цифровой след", позволяющий оценить их предпочтения, характеристики и т.п., что рождает новые технологии изучения рынка и продаж, - цифровые технологии позволяют менять формат взаимоотношений с рынком и конкретным потребителем - в мире, в котором благодаря диджитализации и повсеместному распространению Интернета, все стало прозрачным и возрождается институт репутации, производителю выгодны длительные и взаимовыгодные отношения с потребителем, - цифровые технологии позволяют аккумулировать информацию о поведении технической системы в процессе эксплуатации, что позволяет при последующем проектировании учесть эту информацию, а также более тщательно подходить к вопросам сегментации рынка и потребителей - возможность улучшать характеристики применяемой продукции в течение всего срока эксплуатации приводит к изменению коммуникаций между потребителем и производителем и трансформации самой сути продаж - реализуется теперь услуга, причем, как правило, она носит не краткосрочный характер, - отдельные единицы продукции могут быть объединены в систему, что приведет к синергетическому эффекту
Сервисное обслуживание	<ul style="list-style-type: none"> - решение возникающих в процессе эксплуатации проблем уступает место процессам, позволяющим предупредить возникновение этих проблем, что приводит к трансформации самой сути технического обслуживания - фокус смещается в сторону мероприятий профилактического и упреждающего характера, а также дистанционный осмотр, - производители технических систем, которые с помощью применяемого в них программного обеспечения, входят в длительные сервисные коммуникации с потребителем продукции, имеют возможность увеличивать доходы предприятия за счет оказания услуг по обслуживанию, - возможность диагностировать проблему в режиме реального времени приводит к сокращению периода времени, в течение которого эта проблема будет решена, - цифровые технологии предоставляют возможность в дистанционном режиме осуществлять мониторинг состояния продукции и в некоторых случаях его ремонт (когда возникшая проблема может быть устранена посредством работы с его программным обеспечением), - цифровые технологии позволяют собирать информацию о поведении продукции, анализировать ее, и, как следствие, предупреждать наступление выходов из строя, - массивы информации, собираемые техническими системами нового поколения предоставляют сервисным подразделениям предприятия возможность самостоятельно общаться с потребителями, что позволяет в процессе коммуникаций решить не только сервисные проблемы, но и задачи проектирования

1	2
Безопасность	<ul style="list-style-type: none"> - вопросы промышленного шпионажа вышли на совершенно новый уровень в связи с повсеместным внедрением цифровых технологий - производственные предприятия тратят огромные средства на защиту систем предприятия, его баз данных, компьютеров и сетей, - потребители производимой предприятием продукции предъявляют высокие требования к уровню безопасности во всех ее проявлениях - информационной, экономической, пожарная, экологическая и т.п.
Персонал	<ul style="list-style-type: none"> - у производственных предприятий в условиях цифровизации появляются потребности в новых компетенциях, знаниях, навыках и умениях сотрудников, новый стиль работы и новая культура, - потребности производственного предприятия в персонале изменяются - на самом производстве в большей степени становятся нужны программисты, способные решить проблемы, возникающие с программным обеспечением, в качестве продавцов производимой предприятием продукции нужны менеджеры, способные продавать не столько продукцию, сколько сервис, от продавцов товара - к продавцам сервиса, в роли специалистов по сервисному обслуживанию становятся в меньшей степени нужны специалисты по ремонту и в большей - специалисты в области технической поддержки произведенной в течение всего ее жизненного цикла, - в условиях цифровизации у предприятий возникает потребность в специалистах по работе с данными и навыками построения автоматического анализа этих данных, а также специалисты по системной интеграции, разработке программного обеспечения и пользовательского интерфейса, - цифровизация приведет к трансформации организационной структуры производственного предприятия, взаимоотношениям между специалистами, возникновению новых форм стимулирования труда и построения отношений между сотрудниками предприятий и их работодателями

Согласно данным таблицы, влияние цифровизации колоссально, что сказывается в результатах деятельности предприятия. Направления увеличения результатов благодаря внедрению цифровых технологий потенциально огромны - увеличивается производительность труда, возрастает количество произведенной продукции в единицу времени, как следствие, - увеличивается доход.

Однако внедрение цифровых технологий требует затрат, - отрасли, внедряющие информационные технологии являются капиталоемкими. Следовательно, прямой зависимости между возрастающим уровнем дохода предприятия от реализации продукции с применением процессов и оборудования, интегрированных с цифровыми технологиями, может и не быть. Затраты на приобретение технических систем нового поколения могут оказаться настолько велики, что в обозримом будущем они не окупятся. Здесь нужны расчеты и обоснование, учет всех факторов, на которые окажет влияние цифровизация. Так, внедрение цифровых технологий в деятельность хозяйствующих субъектов обусловлена возможностью радикально снизить уровень транзакционных издержек и изменить их структуру.

Бизнес-процессы оцифровываются, т.е. процессы оперирования цифровым продуктом сами становятся цифровыми. Это очень заметно в документообороте предпри-

ятия - документы стали цифровыми. Участники бизнес-процессов предприятия имеют возможность работать с цифровыми документами, применяя специальные приложения, которые предъявляют требования к координации действий пользователей и специальных приложений и данных. Приобретение и внедрение в деятельность предприятия различных программных продуктов требует затрат, причем как капитальных, так и текущих.

Цифровизация формирует новое информационное пространство предприятия и широко открывает его для сотрудников. Такое информационное пространство выходит далеко за границы предприятия и распространяется по всем цепочкам создания ценности контрагентов. Благодаря мощным интеллектуальным средствам обработки и анализа данных, сотрудники получают практически неограниченную информированность для решения своих задач. Данные становятся не просто большими, в них проявляется множество связей, которых раньше не было видно. В ряде случаев информационное пространство начинает проявлять свойства голограммы, когда по отдельному фрагменту пространства пользователь может восстановить многие другие его фрагменты. С одной стороны, формирование такого пространства снижает издержки предприятия, с другой, - увеличивает их. И здесь важная задача - не упустить из виду ни один из элементов системы факторов, влияющих на формирование стоимости.

Цифровизация формирует новые практики человеческого капитала. Так, без знаний невозможно: извлечь информацию из данных, и они так и останутся непонятыми; найти данные в информационном пространстве, и даже поставить задачу для такого поиска и анализа.

Быстрорастущая сложность информационного пространства требует столь же быстрого роста масштаба и сложности знаний сотрудников. Поэтому постановка управления корпоративными знаниями становится критически важной для цифровой организации. Без этого все ее участники "заговорят на разных языках".

Информированность сотрудников предприятия в условиях цифровизации должна иметь ограничения. И это обусловлено не только тем, что сотрудник не желает видеть дальше своих обязанностей, но и безопасностью компании. Это сказывается на дополнительных функциях информационной системы - необходимо при ее внедрении обязательно учитывать "систему допуска" различных категорий персонала предприятия к информации.

Цифровизация приводит к появлению такой возможности как управление организацией в режиме "реального времени" (Real Time Enterprise, RTE), что позволяет получать информацию без задержек, в режиме близкому к "реальному времени". Сочетание быстрого набора знаний, доминирующей культуры, ориентированной на изменения, и гибких форм организации позволит сократить время (а, значит, снизить издержки предприятия) и повысить качество принятия решений на всех уровнях управления бизнесом.

Быстрое принятие решений и более высокий уровень качества решений позволят быстрее реализовать эти решения, что способно привести к повышению конкурентоспособности компании на рынке. Однако это порождает высокую степень изменчивости процессов внутри предприятия, что, в свою очередь, может быть затратным.

Во многих источниках пишут о том, что внедрение цифровых технологий высвобождает большое число сотрудников, потому что их заменят роботы. Однако такого рода опасения не совсем оправданны. Действительно, изменятся требования к пер-

соналу, многие процессы будут автоматизированы и упразднены. Но нельзя забывать о том, что автоматизации поддаются лишь те функции, которые легко алгоритмируются за счет своей однородности и повторяемости из процесса в процесс. Однако функции, которые в настоящее время не могут быть автоматизированы. Следовательно, персонал предприятия будет иметь другие качественные характеристики, что, в конечном счете, отразится на количественных показателях, - затратах на оплату труда штатных сотрудников и персонала, находящегося на аутсорсинге.

Кроме того, этапы внедрения и отладки цифровых технологий могут быть очень продолжительными по времени, что не только не приведет к снижению затрат на персонал, но и увеличит их - конкретный результат зависит от типа производства, характера выполняемых персоналом функций и возможностей замены труда сотрудников средствами труда, объединенными с цифровыми технологиями.

* * * *

1. Цифровое предприятие: трансформация в новую реальность / В.И. Ананьин [и др.] // Бизнес-информатика. 2018. № 2 (44). С. 45-54. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=35233562>.

2. Ашмарина С.И., Кандрашина Е.А., Шведова И.А. Перспективные направления инноваций в производственном бизнесе // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2016. № 3 (137). С. 27-31.

3. Ермолаев К.Н. Цифровая экономика: сущность, основные направления развития, последствия // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2018. № 5 (163). С. 9-14.

4. Руденко Г. Цифровые технологии: новые возможности для бизнеса // Эффективное антикризисное управление. Санкт-Петербург, 2014. № 1 (82). С. 42-47. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21491237>.

5. Программа "Цифровая экономика Российской Федерации" (утв. Распоряжением Правительства РФ от 28.07.2017 № 1632-р).

6. A Framework for Self-Evaluation and Increase of Resource-Efficient Production through Digitalization / S. Haag [et al.] // 51st CIRP Conference on Manufacturing Systems. 2018. Vol. 72. P. 850-855. URL: <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2212827118304852>.

INFLUENCE OF DIGITALIZATION ON THE ACTIVITIES OF INDUSTRIAL ENTERPRISES

© 2018 Chudaeva Alexandra Alexandrovna

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: chudaeva@inbox.ru

The article is devoted to the study of the impact of digitalization on the activities of industrial enterprises in such areas as: product design, manufacturing, logistics, marketing and sales of products, after-sales service, safety, personnel.

Keywords: digitalization, digital economy, digital technologies, manufacturing enterprises, information space.

РАЗВИТИЕ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ МЕНЕДЖМЕНТА ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ

УДК 338

ГИБРИДНАЯ СТРАТЕГИЯ - НОВАЯ СТРАТЕГИЯ КОНКУРЕНТНОГО ПРЕИМУЩЕСТВА

© 2018 Евдокимов Анатолий Николаевич

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: Panda63d@mail.ru

В статье рассматривается практика успешной реализации компаниями комбинированной (гибридной) стратегии, которая сочетает в себе стратегию управления затратами и стратегию дифференциации. Перечисляются основные принципы успешного существования комбинированной конкурентной стратегии.

Ключевые слова: стратегия дифференциации, стратегия управления затратами, единая стратегия, гибридная стратегия.

В нынешнюю эпоху глобализации конкуренция между компаниями неизбежна независимо от того, являются ли они внутренними, международными или глобальными, все зависит от продуктов или услуг, которые они производят. Многие считают, что компаниям в конкурентных отраслях сложно выжить, если они не примут двух корпоративных стратегий. Одна из которых должна быть стратегия управления затратами, для того чтобы наиболее эффективно обрабатывать цепочку создания стоимости, чтобы производить продукты или услуги с самой низкой ценой, не ставя под угрозу качество. Другая стратегия дифференциации для производства уникальных продуктов или услуг в сравнении с конкурентами или другими словами компания должна обладать способностью к инновациям¹. Практика нам показывает, что многие компании успешно внедряют единую стратегию. По словам Портера, каждая стратегия - это совершенно новый способ создания конкурентного преимущества, и фирме необходимо сделать выбор между стратегией ценообразования и стратегией дифференциации, потому что можно в итоге не реализовать ни одной и остаться без согласованной стратегии. Кроме того существуют компании, которые стали успешными с гибридной стратегией (компании), которые реализуют стратегии управления затратами и дифференциации одновременно), например ИКЕА, автоиндустрия Германии, Toyota, Honda, Tesco, Apple Computers и т.д.

Цель стратегии управления затратами компании представляет собой попытку получить конкурентные преимущества за счет достижения наименьшей стоимости. Главной задачей фирм, реализующих данную стратегию является строгий контроль затрат и эффективности во всех областях деятельности. Компания, которая решает следовать данной стратегии, имеет цель реализовать свое предложение с минимальными затратами. Конкурентоспособность достигается за счет проведения важных производственно-сбытовых операций по более низкой цене, чем у конкурентов.

Стратегия дифференциации предполагает создание такой позиции на рынке, которая воспринимается как уникальная в целом и устойчива в долгосрочной перспективе². Такая дифференциация может основываться на обеспечении высокого качества продукта, хороших услуг, на дизайне или имидже бренда, распространении и т.д. Эффективность данной стратегии зависит от того, насколько хорошо компания может балансировать на преимуществе продукта и его стоимости для клиента по сравнению с конкурирующими предложениями.

Компании, следуя стратегии дифференциации, стремятся создавать и продавать уникальные продукты для различных групп клиентов. Они стремятся удовлетворить потребности потребителей в одном или нескольких атрибутах продукта, чтобы развить их лояльность, которые часто могут быть использованы для взимания минимальной цены продукта. Фирмы, реализующие стратегию дифференциации, создают в сознании клиентов восприятие того, что их продукты или услуги обладают превосходными характеристиками, которые уникальны по сравнению с их конкурентами с точки зрения образа, репутации, надежности, конструктивных особенностей и качества. Основными условиями успешной реализации данной стратегии являются: преимущество в плане финансовых и технологических ресурсов, обученный человеческий капитал, новые и современные системы управления и новаторские методы производства. Компании в большинстве развивающихся стран, реализующие стратегию дифференциации не фокусируются на одном, а подчеркивают обычно несколько параметров, таких как качество, инновации, уровень обслуживания и т.д.³

Комбинированная (гибридная) стратегия сочетает в себе низкую стоимость и элементы дифференциации. Как показывает практика, стратегия сочетания может быть жизнеспособной и прибыльной. Примерами являются: IKEA (дифференциация по дизайну + низкая стоимость), Toyota (качество + цена), Apple Computers (дифференциация инноваций + качество) и т.д.

Успех в реализации комбинированной стратегии зависит от способности компанией предоставлять расширенные преимущества для клиентов с низкой ценой, в то же время, достигать достаточной прибыли для реинвестирования в поддержание и развитие основ дифференциации⁴.

Существование комбинированных конкурентных стратегий можно подчеркнуть основными принципами.

1. Фокус на качестве. Последовательное, непрерывное улучшение качества продукции, позволит уменьшить цену обязательств гарантии, послепродажного обслуживания и даже саму цену продажи.

2. Инновационный процесс. Инновационные процессы приводят к экономически эффективным производственным процессам. В идеальном случае степень дифференциации можно увеличить путем увеличения гибкости качества продукции.

3. Инновационные продукты. Товарные инновации могут иметь эффект снижения затрат. Новые продукты, например, можно будет легче производить или собирать, не теряя при этом ничего из их качественных характеристик.

4. Системные инновации. Системные инновации в цепочке создания добавленной стоимости являются еще одним инструментом поддержания различных конкурентных стратегий. Благодаря например аутсорсингу некоторым компаниям удалось добиться снижения затрат, а также повышения качества продукции.

5. Умножение преимуществ с помощью нескольких навыков. Высокодифференцированные компании могут предложить свои проектные и конструкторские ресурсы другим компаниям для снижения постоянных и производственных затрат за счет аутсорсинга производства.

В любом случае необходимо подчеркнуть тот факт, что успех фирм успешно реализовавших комбинированную стратегию во многом зависит от внедрения новых методов управления. Основным достоинством применения данной стратегии является сложности ее копирования конкурентами, поскольку им необходимо будет принять все аспекты стратегии компании (как дифференциацию, так и низкую стоимость).

Таким образом, существует успешная практика применения комбинированной (гибридной) стратегии, компания может достичь высокой производительности по отношению к своим конкурентам, сочетая стратегию дифференциации и стратегию управления затратами. Это происходит потому, что интеграция этих стратегий позволяет быть более гибкими против изменений в окружающей среде. А поскольку это новая тенденция для компаний, чтобы конкурировать в отрасли, остается вопрос: будет ли гибридная стратегия иметь более широкое применение? и будет ли новой стратегией конкурентного преимущества?

* * * * *

¹ Индилов Э.В. Гибридные стратегии как направление дифференциации продукта // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. 2013. № 1. С. 123- 138.

² Пивоваров И.С. Гибридные стратегии международных компаний // Экономические науки. 2009. № 55. С. 358- 361.

³ David F. Strategic management, concepts and cases -global edition (13th ed.). New Jersey : Pearson, 2011. P. 54-68.

⁴ Porter M. What is strategy. Harvard Business Review, 1996. P. 61-78.

HYBRID STRATEGY - A NEW STRATEGY OF COMPETITIVE ADVANTAGES

© 2018 Evdokimov Anatoly Nikolaevich
Candidate of Economics, Associated Professor
Samara State University of Economics
E-mail: Panda63d@mail.ru

The article discusses the practice of successful implementation by companies of a combined (hybrid) strategy that combines a cost management strategy and a differentiation strategy. The basic principles of the successful existence of a combined competitive strategy are listed.

Keywords: differentiation strategy, cost management strategy, unified strategy, hybrid strategy.

СИСТЕМНЫЙ ПОДХОД К АНАЛИЗУ РИСКОВ РЕАЛИЗАЦИИ МЕЖДУНАРОДНЫХ ПРОЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ СТРУКТУР ГИДРОЭНЕРГЕТИКИ

© 2018 Рыкунов Илья Владимирович
заместитель коммерческого директора бизнес-единицы
по гидротурбинному оборудованию
Акционерное общество "ТЯЖМАШ", г. Сызрань
E-mail: ivrukonov@yandex.ru

В статье рассмотрены основные риски управления международными проектами. Метод системного анализа определен как основополагающий, позволяющий на всех этапах реализации бизнес-процессов международных гидроэнергетических проектов исследовать риски системно на всех уровнях целостного гидроэнергетического объекта, во взаимосвязи и взаимозависимости выявления возможности наступления и проявления рисков событий в каждой из его подсистем. Выделены некоторые особенности данной системы применительно для реализации международных проектов. Рассмотрены основные риски подобных проектов. Предложены основные направления для разработки эффективных методов оценки рисков. Предлагаемые направления могут быть использованы предпринимателями при разработке методов риск-менеджмента.

Ключевые слова: международные проекты, метод системного анализа, гидроэнергетика, бизнес, предпринимательство, предприятия машиностроения, риск-менеджмент.

В период антироссийских санкций и общемировой антироссийской риторики управление международными проектами для российских предпринимательских структур гидроэнергетики становится еще более рисковым делом. Реализация подобных проектов в условиях жестких рыночных отношений считается всеохватывающим и многогранным бизнес-процессом. Сложность таких проектов выражается еще и в том, что этапы на каждой стадии реализации проекта (предпроектная, проектная и постпроектная), кажущиеся на первый взгляд простыми, на практике сопряжены с огромным количеством рисков. И большинство руководителей руководствуется применением только классических рычагов управления. А оценка рисков и действия по их минимизации отодвигаются как бы на второй план.

Результатом такой деятельности без применения риск-менеджмента является то, что управление проектом превращается в "управление от проблем", т.е. все предпринимаемые действия, реализуемые мероприятия и т.д. производятся с целью решить каждую из возникающих локальных проблем, без оценки ее влияния на будущую стратегию предприятия или проекта. Нередко только контроль "постфактум" степени выполнения намерений и оценка моментов, которые отрицательно отразились на приобретенных итогах, приводят предпринимателя к выводу, что еще на рубеже, собственно, разработки стратегии деятельности компании были предусмотрены не все немаловажные ее нюансы, и как раз это не разрешило исполнить заданные характеристики. К этим важным сторонам предпринимательской работы, которые требуют серьезной оценки в ходе разработки стратегии и пристального интереса на рубеже реализации бизнес-проектов, относятся риски. Исследова-

нию этой области менеджмента и выявлению основных направлений оценки рисков при реализации международных проектов посвящена настоящая статья.

В период разработки стратегии предприятия следует максимально вероятно установить типичный для деятельности компании вид рисков, определить те вероятные зоны угроз, которые могут оказывать главное воздействие на постановку и достижение целей работы, создать совокупность событий по предупреждению или же понижению неблагоприятных результатов влияния данных рисков. В такой ситуации полезным будет разработать несколько вариантов сценариев поведения предприятия на рынке при наступлении тех или иных рисковых ситуаций.

В период реализации проекта появление объективных факторов или форс-мажорных обстоятельств может потребовать от предпринимателя внести оперативные изменения в подготовленные сценарии. При этом, чем больше вариантов было разработано, тем больше шансов применить или выбрать тот из них, который позволит предприятию сохранить эффективность своего развития в сложившейся ситуации. Тем более, что высокая степень готовности к проявлению рисковой ситуации позволяет обратить возможный негатив в положительное влияние на ситуацию и получить дополнительный позитивный эффект. В случае, когда предприниматель не разработал ни одного резервного сценария, все его усилия по предотвращению негативных последствий при наступлении риска могут оказаться тщетными, поскольку, в таких ситуациях, как правило, время работает против предприятия или проекта.

Проведение политики перманентной оценки рисков и постоянное совершенствование управления рисками - это одно из главных условий эффективного управления проектом, позволяющее повысить экономический эффект от реализации проекта и удерживать его на высоком уровне.

Разумеется, не существует универсальной методики по оценке и управлению рисками, которая была бы применима для любого проекта, в т.ч. международного, любой предпринимательской структуры или даже для целой гидроэнергетической отрасли. Каждый международный гидроэнергетический проект - своего рода, уникальная система со своими особенностями и характеристиками, находящаяся на определенном этапе развития. Поэтому на каждом этапе свойственно выбирать собственные цели, применять особенные (уникальные) средства оценки и управления рисками. Соответственно, методика оценки и методы по управлению рисками имеют свои особенности и специфику для каждого отдельно взятого проекта. И чем проект сложнее, а международный проект автор относит к высшей сложности, тем более ярко выраженными будут эти особенности. А эффективность управления рисками будет определяться уровнем профессионализма риск-менеджеров.

Как показывает практика, ни одно предприятие не раскрывает своих секретов управления этой областью менеджмента, нигде не публикует свои стандарты этого управления, а оставляет это в рамках коммерческой тайны. При этом сотрудники, проявившие свои менеджерские качества в области риск-менеджмента, и показавшие высокую способность по разработке и применению нестандартных подходов к управлению рисками, давшие наиболее высокую результативность, будут всегда востребованы в бизнесе.

Автором был проанализирован опыт управления международными проектами нескольких предприятий, как отечественных, так и зарубежных. Результаты этого анализа в совокупности с изученными материалами экономических изданий позволили

сформировать свое отношение к проблематике формирования методики оценки и управления рисками при реализации международных проектов в гидроэнергетике.

Так отмечается, что системный анализ по определению рисков представляет собой набор методов, которые могут быть использованы для построения сложных объектов исследования. В первую очередь, это касается методов проработки и обоснования принимаемых решений при реализации проектов поставки сложного уникального оборудования, каким, например, является гидроэнергетическое оборудование. Данный подход основывается на ключевом положении теории, что процессы, происходящие при реализации проекта взаимосвязаны между собой, находятся под влиянием отдельных подпроцессов и элементов проекта. Применение методологии системного анализа для оценки рисков может быть показано на примере такой сложной системы, как гидроэнергетика.

Методологический подход к такому виду риск-менеджмента подразумевает последовательную декомпозицию сложного проекта до относительно простых его частей, каждую из которых представляется возможным проанализировать с точки зрения неопределенностей и рисков, после чего проводят синтез данного анализа, на основании чего получают полную картину риска проекта. Если того требуют особенности проекта, то данный анализ проводится в несколько итераций, и совокупная композиция также подвергается анализу в нескольких итераций. Общий ансамбль источников опасности/неопределенности/риска рассматривается в виде сложной системы, а каждый такой источник рассматривается в виде более простой системы, системы более низкого порядка. Таким образом, получается принцип "декомпозиция - анализ - синтез". Разумеется, данная методология системного анализа всего проекта и его отдельных стадий (процессов) реализуется аналогичным образом. Поэтому их рассматривают в рамках одного метода.

Системный подход к анализу риска подразумевает рассмотрения целого проекта как основного источника риска, полного цикла его реализации от самого замысла, далее этапа реализации, и далее - внедрения, включая оценку его влияния на внешнюю среду. Поэтому данный подход представляет собой комплексную характеристику риска в условиях штатного режима работы предпринимательской структуры. Известны случаи, что даже, когда объекты гидроэнергетики функционируют без нарушения технологического регламента, несовершенство управления проектом, иногда, вследствие недостаточной квалификации кадров, может привести к серьезным рискам техногенных аварий с риском для здоровья людей, а также к повреждениям материальных ценностей.

В то же время, системный подход к анализу риска рассматривает и тот риск, который напрямую связан с аварийными ситуациями. Такие ситуации могут быть спровоцированы как отказами оборудования или систем ГЭС по естественным причинам нарушения режимов эксплуатации, так и по причинам нарушения регламентов эксплуатации, за которые несет ответственность персонал станции, который, в свою очередь, может оказаться недостаточной квалификации, что послужит слабым звеном. Поэтому необходимо рассматривать данный потенциальный риск в комплексе, т.е. как вероятность наступления самих аварийных ситуаций, так и последствий от наступления нештатных ситуаций во время эксплуатации.

Таким образом, анализ риска в области гидроэнергетики представляется в виде самостоятельной области исследований, в которой можно выделить два главных направления, связанных с принципом "декомпозиция - анализ - синтез":

- а) безопасность технологии работы ГЭС;
- б) восприятие риска аварий в обществе.

Так, в настоящее время перед гидроэнергетической отраслью Российской Федерации возникают новые задачи, связанные с модернизацией имеющихся объектов, гидроэлектростанций, построенных еще в XIX веке, а также с экспортом российских технологий на международные рынки для освоения нового гидропотенциала мира. В данном случае большое внимание уделяется анализу гео-экологических рисков и управлению ими. Поскольку данная область подразумевает использование сложных уникальных технологий и оборудования, то исследования рисков в этой области бизнеса возможно с применением методологии системного анализа сложных объектов. Поэтому на основе методов системного анализа следует проводить декомпозицию сложного комплексного международного проекта гидроэнергетики на отдельные этапы до более низкого уровня (или части проекта), анализ которой как таковой позволит провести анализ и оценку рисков на каждой стадии проекта (предпроектная, проектная, постпроектная).

Таким образом, используемый метод системного анализа для управления рисками автор рассматривает одним из основных в риск-менеджменте. А применяемый подход "декомпозиция - анализ - синтез", с одной стороны, помогает выявить причинно-следственную связь в сокращении рисков техногенных аварий, а, с другой стороны, позволяет увидеть развитие подходов к управлению рисками как в гидроэнергетической отрасли, так и в промышленности, в целом.

Поэтому исследование методологических подходов к анализу и управлению рисками, связанных с реализацией новых проектов гидроэнергетики, является весьма актуальным. А в связи со сложными природно-климатическими условиями в перспективных регионах строительства новых ГЭС или освоения нового гидропотенциала Земли, данная проблематика становится еще более актуальной. Разнообразные природные условия и многогранная структура гидроэнергетической отрасли подталкивают исследователей к созданию "универсального инструмента" для оценки гео-экологических рисков. Необходимость анализа, оценки и управления данными рисками обусловлена, в первую очередь, сложностью современной системы гидроэнергетической отрасли.

С целью развития гидроэнергетики России прорабатываются различные сценарии реализации новых проектов. Все новое сопряжено с повышенным уровнем рисков. Поэтому предприниматель должен анализировать, как минимум, следующие основные риски: технологические, финансовые, управленческие, коммерческие, кадровые, гео-экологические. Результатом данного анализа должны стать предлагаемые управленческие стратегии и решения, которые позволят уменьшить вероятность появления этих рисков либо снизить степень их влияния.

Данная классификация рисков может быть рассмотрена в виде более мелких отдельных подгрупп. Например, технологические риски будут детализированы на геологические риски, адаптивность техники и технологий и т. д., финансовые - на объемы и эффективность инвестиций, организационные - на наличие материально-технических ресурсов и инфраструктуры, безопасность - на промышленную безопасность и экологическую безопасность и т.д. Для проработки более оптимального сценария реализации проекта гидроэнергетики с минимальными рисками автор предлагает выделить две основные группы рисков: производственные и экономические, причем эти риски могут относиться как производственной, так экономической группе.

Анализ глобальных рисков важен, в первую очередь, для международных гидроэнергетических проектов. В максимальной степени это необходимо при рассмот-

рении вопросов устойчивого развития энергетической отрасли как сложнейшей и многогранной экономической и природно-социальной системы. При этом весьма актуально установление причин возникновения "интегрального риска", связанного с рассмотрением возможных потерь от множественных факторов (природные, геополитические, производственные, экономические, социальные и др.) в течение планируемого периода для конкретной строящейся гидроэлектростанции.

Анализ данных рисков в стоимостном выражении приводит к понятию "экономического риска" предпринимательской структуры. При анализе устойчивости и эффективности развития важно не только понимание возможных рисков, связанных с многовариантным развитием гидроэнергетической отрасли. При оценке риска в целом или любых его видов, в частности, необходимо применять меры по управлению этим риском с использованием всего комплекса взаимосвязанных нормативно-правовых, организационно-административных, экономических, инженерно-технических и других мероприятий, направленных на уменьшение или предупреждение возможных или существующих потерь экономической активности в зонах реализации проекта. В зависимости от поставленной цели и имеющихся возможностей для ее достижения могут быть использованы качественные (экспертные) и количественные (модельные) приемы решения задач по оценке и управлению рисками при реализации международных гидроэнергетических проектов.

Подводя итог, автор отмечает, что управление рисками - неотъемлемая часть эффективного управления предпринимательскими структурами. Это процесс постоянного снижения риска, который должен быть безболезненно внедрен в существующую бизнес-структуру без нарушения установленных связей. А эффективное управление рисками, естественно, предполагает наличие культуры и корпоративных процедур, которые должны быть направлены на реализацию потенциала предприятия, повышение эффективности его деятельности без появления факторов, негативно влияющих на его развитие.

Поэтому перед предпринимателями стоит задача четко определить риски, которыми необходимо управлять для достижения поставленных целей, и назначить людей, ответственных за эффективное управление этими рисками. В данном случае создание культуры управления рисками, применимой для конкретной предпринимательской структуры, будет играть решающую роль. Такая культура будет считаться действенной лишь тогда, когда каждый сотрудник предприятия ответственно выполняет поставленные задачи. Здесь имеется в виду и принятие эффективных управленческих решений, и совершение (или наоборот, отказ от совершения) определенных действий на основании проводимого анализа рисков, оценке их влияния на развитие предприятия и эффективность его деятельности. Если такая культура на предприятии не сформирована, то управления рисками, как такового, не существует, а, значит, и нет ответственности среди менеджеров, принимающих решения, способных на себя принять эти риски.

Поэтому в современном бизнесе, перед риск-менеджером ставится задача, в первую очередь, не следовать принципу "риск-менеджмент - это страхование, если мы все застраховали, значит рисков нет, задача по управлению рисками решена", а работать на опережение событий, просчитывать все возможные последствия от принятия того или иного решения наперед, на несколько шагов вперед таким образом, чтобы исключить или минимизировать возможные негативные последствия на развитие предприятия. Только те менеджеры, которые способны оценить и заранее предотвратить появление рисков, несут ответственность за управление ими, могут по праву называться риск-менеджерами и только такие менеджеры способны повысить эффективность управления проектами.

* * * *

1. Найт Ф.Х. Риск, неопределенность и прибыль : пер. с англ. Москва : Дело, 2003. 360 с.
2. Быков А.А. Эффективное управление рисками - обязательный элемент управления в XXI столетии // Проблемы анализа риска. 2014. Т. 11, № 6. С. 4-5.
3. Бермудес Л., Ферри А., Гильен М. О применении мер риска в оценке платежеспособности капитала // Международный журнал по непрерывности бизнеса и управлению рисками. 2014. № 5 (1). С. 4-13.
4. Рыкунов И.В. Риски предпринимательской деятельности при реализации международных гидроэнергетических проектов // Экономика и предпринимательство. 2017. № 12 (ч. 1) (89-1). С. 466-469.
5. Коробейников Ю.В. Организация риск-менеджмента на основе государственных стандартов // Управление риском. 2013. № 4. С. 42-49.
6. Шолохова М.В., Вирин М.М. Риск-менеджмент как один из методов повышения конкурентоспособности предприятия // Современные проблемы науки и образования. 2013. № 3. URL: www.science-education.ru/109-9491.
7. Рыкунов И.В. Особенности управления международными проектами на российских предприятиях тяжелого машиностроения в современных условиях хозяйствования // Экономика и предпринимательство. 2015. № 8 (ч. 1). С. 808-812.
8. Авдийский В.И., Безденежных В.М. Особенности формирования программ учебных дисциплин по профилю подготовки "Анализ рисков и экономическая безопасность" по направлению "Экономика" уровня бакалавриата и магистратуры // Экономика и управление: проблемы, решения. 2014. № 8. С. 180-189.
9. Омарова З.Н. Сильная культура управления рисками как неотъемлемый элемент системы риск-менеджмента // Фундаментальные исследования. 2015. № 2-11. С. 2421-2424.

A SYSTEMATIC APPROACH TO RISK ANALYSIS IMPLEMENTATION INTERNATIONAL BUSINESS PROJECTS, HYDROPOWER

© 2018 Rykunov Ilya Vladimirovich

Deputy commercial Director of the business unit
for hydraulic turbine equipment
Joint-stock company "TYAZHMASH", Syzran
E-mail: ivrukunov@yandex.ru

This article describes the main risks of international project management. The method of the system analysis is defined as fundamental, allowing at all levels of implementation of business processes of the international hydropower projects to investigate risks systemically at all levels of integral hydropower object, in interrelation and interdependence of identification of possibility of occurrence and manifestation of risk events in each of its subsystems. Some features of this system in relation to the implementation of international projects are highlighted. Identifies the key risks of such projects, provides guidelines for the development of effective risk assessment methods. The proposed directions can be used by entrepreneurs in the development of risk management methods.

Keywords: international projects, method of system analysis, hydropower, business, entrepreneurship, mechanical engineering enterprises, risk management.

ПРОБЛЕМЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МУЛЬТИМОДАЛЬНЫХ ПЕРЕВОЗОК

© 2018 Соловов Александр Сергеевич

студент

© 2018 Коржова Галина Анатольевна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: solovov.aleksandr@mail.ru

Статья посвящена анализу проблем, которые возникают при использовании мультимодальных перевозок.

Ключевые слова: транспортная логистика, мультимодальная перевозка, интермодальная перевозка, виды транспорта, груз.

К транспорту предъявляются высокие требования по скорости доставки грузов с оптимальными затратами¹.

При ответе на вопрос: какой же вид транспорта наиболее эффективен при перевозках, необходимо учитывать ряд факторов: объем перевозимого груза, его особенности, расстояние перевозки, сроки доставки. Однако, следует отметить, что в настоящее время наибольшую популярность получили мультимодальные перевозки².

Мультимодальная перевозка - перевозка груза двумя и более видами транспорта, выполняемая под ответственностью оператора мультимодальной перевозки, по единому транспортному документу и по единой сквозной тарифной ставке³.

Эффективность мультимодальной перевозки заключается в том, что используются преимущества каждого вида транспорта (стоимость, надежность, скорость доставки). Практически мультимодальная перевозка содержит единственный минус. В данном случае целый процесс транспортировки находится в зависимости от опыта логистов выбранной транспортной компании.

Стоит отметить, что довольно непросто компетентно осуществить мультимодальную перевозку, потому что надо согласовать целый процесс с перевозчиками в разных странах. Неопытные сотрудники могут допускать ошибки. Например, по причине неверно выбранного маршрута груз может быть несвоевременно доставлен в аэропорт. По этой причине необходимо будет договариваться о другом рейсе. Все эти просчеты увеличивают срок доставки груза. А это, в свою очередь, ведет к потере выгоды заказчика.

Мультимодальные перевозки имеют большое количество плюсов:

- Сокращение затрат клиента. Сотрудничество с одной логистической компанией получится выгоднее, нежели работа с различными перевозчиками.

- Снижение сроков доставки. За счет использования различных видов транспорта транспортировка груза займет гораздо меньше времени, чем, например, перевозка только одним автотранспортом.

- Возможность доставки груза в любую точку. Мультимодальные перевозки позволяют перевозить грузы с одного материка на другой⁴.

- Безопасность груза. В случае сотрудничества с одной фирмой вся ответственность за сохранность груза лежит на ней. В свою очередь, выбирая различных перевозчиков, невозможно обеспечить что во время передачи груза ему не будет нанесен ущерб.

Мультимодальная перевозка начинается с составления маршрута. В маршруте должны быть прописаны: исходное и последнее место доставки груза, пункты пере-грузки, стоянок. Каждая неучтенная деталь может привести к простоям и убыткам.

Важный момент при международных мультимодальных перевозках - правильное оформление документов. В случае если они окажутся неправильно оформлены, может быть наложен штраф, либо арестован груз.

Наиболее проблематичен процесс мультимодальной транспортировки тяжеловесных, скоропортящихся и опасных грузов. В этом случае будет необходимо оформлять большое количество разрешений, сопутствующих документов и улаживать вопрос с сопровождением. Также желательно оформить страховку, это позволит сберечь средства при возникновении форс-мажорных обстоятельств.

Более половины грузовых перевозок в мире являются мультимодальными. Осуществляют такие перевозки крупные логистические компании⁵.

Спрос на мультимодальные перевозки с каждым годом растет и потенциал развития мультимодальных схем транспортировки грузов в России очень велик.

Рассмотрим с какими проблемами сталкиваются транспортные компании при организации мультимодальных перевозок.

Во-первых, проблема в наличии складских площадей: аренда стоит дорого, а строительство своих складских помещений обойдется еще дороже.

Во-вторых, проблема касается железнодорожного транспорта. Подвижной состав изношен на 80%, срок доставки очень длительный. Пустые вагоны простаивают в ожидании выгодного груза от недели до месяца, новые маршруты практически не строят.

В-третьих, изношенность автодорожного покрытия. От состояния транспортной сети зависит скорость доставки груза до конечного потребителя.

При выборе клиентом способа грузоперевозки обычно стоимость является главным фактором, однако иногда определяющим критерием может быть срок доставки груза или его сохранность.

Использование различных видов транспорта при мультимодальных перевозках позволяет учесть данные обстоятельства и достаточно оперативно и экономично доставить определенный груз.

Подбор оптимального сочетания видов транспорта, планирование маршрута, надежность поставки и отслеживание грузов в процессе транспортировки - все это позволяет гарантировать своевременную доставку груза.

На сегодняшний день мультимодальные перевозки являются наиболее перспективным способом доставки грузов.

* * * *

¹ Амиров М.Ш., Амиров С.М. Единая транспортная система : учеб. пособие. Москва : КноРус, 2017. 178 с.

² Никулин Е.В., Стародубцева О.А. Значение развития транспортного аутсорсинга в России // Производственный менеджмент: теория, методология, практика. 2015.

³ Палагин Ю.И. Транспортная логистика и мультимодальные перевозки. Технологии, оптимизация, управление : учеб. пособие. Москва : Политехника, 2015. 272 с.

⁴ Еремеева Л.Э. Интермодальные и мультимодальные перевозки : учеб. пособие. Сыктывкар : Сыктывкар. лесной ин-т, 2014. 144 с.

⁵ Вельможин А.В., Гудков В.А., Миротин Л.Б. Теория организации и управления автомобильными перевозками: логистический аспект формирования перевозочных процессов. Волгоград : Политехник, 2013. 179 с.

PROBLEMS OF MULTIMODAL TRANSPORT

© 2018 Solovov Alexander Sergeevich

Student

© 2018 Korzhova Galina Anatolievna

Candidate of Economics, Associate Professor

Samara State University of Economics

E-mail: solovov.aleksandr@mail.ru

The article is devoted to the analysis of the problems that arise when using multimodal transport.

Keywords: transport logistics, multimodal transportation, intermodal transportation, modes of transport, cargo.

УДК 338

ЭКСПОНЕНЦИАЛЬНЫЕ МОДЕЛИ ПРОРЫВНОГО РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННЫХ СИСТЕМ В ЦЕЛЯХ ДОСТИЖЕНИЯ ГЛОБАЛЬНОЙ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ

© 2018 Толстых Татьяна Олеговна

доктор экономических наук, профессор

НИТУ "МИСиС", г. Москва

© 2018 Шереметьева Елена Николаевна

доктор экономических наук, профессор

Самарский государственный экономический университет

© 2018 Шкарупета Елена Витальевна

кандидат экономических наук, доцент

Воронежский государственный технический университет

E-mail: tt400@mail.ru, lena_scher@mail.ru, 9056591561@mail.ru

В рамках Четвертой промышленной революции меняется не только перечень сквозных технологий, но и кардинально трансформируется мышление, методологические подходы к разработке сценариев рывка. Очевидно, что активно восстанавливающаяся промышленность

в ближайшие годы станет одним из основных драйверов экономического роста в России. Главным проводником прорывного развития в этих условиях станут перспективные быстрорастущие промышленные компании, которые обладают самым высоким потенциалом лидерства как на российском, так и на глобальном рынке. В статье осуществлен обзор экспоненциальных моделей прорывного развития промышленных систем, которые позволяют достичь глобальную конкурентоспособность на высокотехнологичных рынках.

Ключевые слова: прорывное развитие, технологический рывок, быстрорастущие компании, динамично развивающиеся компании, модель прорывного развития, система стратегического управления прорывным развитием.

Достижение глобальной конкурентоспособности, в том числе и в промышленном производстве, является одной из главных целей развития нашей страны, что подтверждается установленными в Указе "О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года"¹ целями и задачами, в том числе:

- обеспечить формирование в обрабатывающей промышленности глобальных конкурентоспособных несырьевых секторов, общая доля экспорта товаров (работ, услуг) которых составит не менее 20 % валового внутреннего продукта страны;

- решить задачу ориентации промышленной политики, включая применяемые механизмы государственной поддержки, на достижение международной конкурентоспособности российских товаров (работ, услуг) в целях обеспечения их присутствия на внешних рынках;

- вхождение Российской Федерации в число пяти крупнейших экономик мира и др.

В Стратегии Научно-технологического развития² само понятие конкурентоспособности рассматривается по отношению к другим государствам, то есть явными преимуществами могут быть только глобальные, международные преимущества - в научно-технологической области и, как следствие, в социальной, культурной, образовательной и экономической областях. Национальная технологическая инициатива (НТИ) одним из главных принципов своей реализации видит кооперацию с международными партнерами как залог успеха отечественных высокотехнологичных компаний в мире глобальных технологий³. Большое внимание глобальной конкурентоспособности уделяется в Национальных докладах об инновациях (2015, 2016, 2017 гг.).

Современной России пришлось фактически с нуля выстраивать систему поддержки инноваций в условиях рыночной экономики. Базовым элементом новой инфраструктуры, нацеленной на поддержку высокотехнологичных проектов, стала "первая генерация" институтов развития - РОСНАНО, РВК, Сколково, фонд Бортника. Опыт деятельности этих организаций был учтен при создании "второй волны" институтов развития - ФРИИ, АСИ и др. Сегодня перед сформированной государством экосистемой технологического развития поставлена амбициозная задача - резко нарастить долю промышленных предприятий, которые осуществляют инновации⁴.

К сожалению, догнать лидеров удается нечасто. За последние 50 лет лишь нескольким странам удалось успешно осуществить быструю индустриализацию и достичь устойчивого экономического роста. Во всех этих случаях ключевым фактором

индустриализации были технологии, и этим странам удалось успешно создать развитую технологически емкую промышленность.

В Стратегии научно-технологического развития РФ до 2035 года наиболее значимым с точки зрения научно-технологического развития большим вызовом признается появление ограниченной группы стран-лидеров, обладающих новыми производственными технологиями.

Необходимость осуществления прорывного развития озвучил Президент РФ в своем послании Федеральному собранию от 1 марта 2018 года и закрепил в Указе "О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года". Стратегическая задача - это прорывное развитие России, обозначил президент.

В этих условиях термины "прорывное развитие" и "технологический рывок" в последнее время пользуются популярностью, что подтверждается контент-анализом сети Интернет. Однако, стоит заметить, что рассматриваемые термины используются исследователями в России с конца 1990-х - начала 2000-х гг., что подтверждается анализом количества научных публикаций с помощью сервиса "Google академия". Так, впервые термин "технологический рывок" в русскоязычных публикациях появился в 1997 г., а термин "прорывное развитие" - в 2002 г.

Динамичное, форсированное, прорывное, интенсивное и неуклонное развитие может быть описано экспоненциальной и/или степенной кривой роста. В настоящем мире все большее количество процессов описывается экспоненциальными кривыми. В качестве примеров можно привести J-кривые диффузий технологий. Ключевые технологии в максимально короткие сроки меняют производительность труда, качество продуктов компаний и скорость их вывода на рынок. Диффузия (проникновение) технологии - доля или число членов общества, которые начинают использовать новую технологию или инновации в течение определенного периода времени. Экономисты Банка Англии обращают внимание на изменение угла наклона кривых диффузий⁶. В результате изменения J-кривых на каждом новом технологическом уровне эффективный прирост за одну единицу времени кратно возрастает. Экономический контур, который находится на предыдущем уровне развития, за тот же промежуток времени достигает меньшего результата, как по валовому объему, так и по темпам прироста. Таким образом, можно сделать ряд промежуточных выводов настоящего исследования:

1) особую актуальность приобретает необходимость осуществления прорывного развития на основе технологического рывка;

2) прорывное развитие должно подчиняться экспоненциальным законам, так как экспоненциальный рост в итоге оказывается более быстрым, чем любой степенной и линейный рост;

3) в этих условиях необходимо проанализировать лучшие в своем классе системы стратегического управления прорывным технологическим развитием и выбрать подходящую под существующие условия системную модель.

Ни одна из распространенных моделей и систем управления технологическим проектами не рассматривает системно жизненный цикл разработки и выведения на рынок технически сложного продукта. К таким моделям, по мнению авторов, можно отнести следующие:

1) уровень готовности технологий (Technology readiness level) - методика оценки зрелости отдельных технологий в процессе их разработки и внедрения;

2) кривая Гартнера (Gartner Curve) - методика сравнительного анализа технологий по степени ожидаемых эффектов, потенциала внедрения;

3) магический квадрат (Magic Quadrant) - методика сравнительного анализа игроков рынка по визионерской компетенции и производственной возможности.

Все представленные системы управления технологическим развитием сопровождают отдельные вопросы создания технически сложного продукта. В условиях ограниченности внутреннего рынка нет возможности использовать модель неограниченных финансовых ресурсов и избыточной конкуренции, необходима детерминированная модель определения приоритетов и концентрации ресурсов⁶.

Развитие технически сложных продуктов носит спиральный характер - несколько итераций, приближающих идею к устойчивому на рынке продукту⁷. В случае рынка возникает не спираль, а виток пружины на новом технологическом укладе. Каждый отдельный виток технологического уклада рынка в своем развитии проходит аналогичные для продукта барьеры. При завершении витка обычно принципиально уточняется позиционирование на рынке, требования к технологиям и пользовательским сценариям, что неизбежно запускает следующий виток преодоления новых барьеров. Большинство принципиально новых для рынка продуктов проходят в среднем два цикла развития. Беспилотный автомобиль Яндекса на втором цикле стал проектом беспилотного транспорта (на рисунке 8 это переход 1С → 2В). Проект цифрового кадастра на втором цикле стал проектом контроля за оборотом земель (1С → 2В). Ford: 2В. Uber: 1С. Google X: 3А. Tesla: 3А → 3В. Quanergy: 1С → 2А

Постоянно усиливающаяся международная конкуренция, торговые ограничения, а также появление сверхсложных научно-технических проблем требуют от органов власти и институтов развития своевременной и адекватной реакции на большие вызовы⁸. В этой связи, возрастает роль международных и национальных стандартов в сохранении научно-технологической идентичности России в международном разделении труда и формировании основ для использования отечественной промышленности цифровых технологий. Активное участие заинтересованных сторон в разработке нормативно-технических документов, является важнейшим условием для использования цифровых технологий в промышленности.

В настоящее время в России прослеживается опережающий тренд на усиление взаимодействия вузов и бизнеса по сравнению с другими странами мира. Однако для преодоления технологических барьеров в "рыночных" сферах степень вовлечения университетов в практическую работу сегодня недостаточна. Мировой опыт показывает, что один из перспективных способов вовлечения - это стимулирование создания университетских центров прикладных исследований в прорывных технологиях⁹. В России для этих целей сформирована сеть специализированных центров Национальной технологической инициативы на базе российских университетов и научных организаций. Они разрабатывают инновационные решения для рынков Национальной технологической инициативы. Эти решения позволят обеспечить глобальное лидерство российским высокотехнологичным компаниям.

Экспоненциальный рост оцифровки данных является основой четвертой промышленной революции. Ключевым фактором успеха становится способность чутко и быстро реагировать на развитие цифровых технологий и их применение в разных сферах жизнедеятельности, проводя необходимые внутренние и внешние измене-

ния. Будущее цифровой трансформации предполагает не только серьезные технологические, но организационные и даже культурные и ментальные изменения.

* * * *

¹ Указ Президента РФ "О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года".

² Стратегия научно-технологического развития РФ до 2035 года. URL: <http://sntr-rf.ru> (дата обращения: 30.10.2018).

³ Канон НТИ. Принципы Национальной Технологической Инициативы. URL: <http://www.nti2035.ru/nti> (дата обращения: 30.10.2018).

⁴ Толстых Т.О., Шкарупета Е.В., Гамидуллаева Л.А. Подходы к проектированию инновационной экосистемы в условиях цифровизации социально-экономических систем // Формирование цифровой экономики и промышленности: новые вызовы. Санкт-Петербург : Изд-во Политехн. ун-та, 2018. 660 с. С. 117-135. URL: <http://doi.org/10.18720/IEP/2018.2/5> (дата обращения: 30.10.2018).

⁵ Биленко П. Жизнь в форме J: риски и возможности ускорения диффузии технологий. URL: <http://www.forbes.ru/tehnologii/344377-zhizn-v-forme-j-riski-i-vozmozhnosti-uskoreniya-diffuzii-tehnologii> (дата обращения: 30.10.2018).

⁶ Digital Innovative Manufacturing basing on Formation of an Ecosystem of Services and Resources / Т.О. Tolstykh [et al.] // Proceedings of the 31th International Business Information Management Association Conference (IBIMA). Milan, 2018. P. 4738-4746.

⁷ The digital transformation of industry / B. Bloching [et al.] // Roland Berger Strategy Consultants und Bundesverband der Deutschen Industrie. München, 2015.

⁸ Lee J., Kao H.A., Yang S. Service innovation and smart analytics for industry 4.0 and big data environment // Procedia Cirp. 2014. Vol. 16. P. 3-8.

⁹ Schweer D., Sahl J. The Digital Transformation of Industry -The Benefit for Germany // The Drivers of Digital Transformation. 2017. P. 23-31.

EXPONENTIAL MODELS OF BREAKTHROUGH DEVELOPMENT OF INDUSTRIAL SYSTEMS FOR ACHIEVEMENT OF GLOBAL COMPETITIVENESS

© 2018 Tolstykh Tatyana Olegovna

Doctor of Economics, professor

NITU "MISiS", Moscow

© 2018 Sheremetyeva Elena Nikolaevna

Doctor of Economics, Professor

Samara State University of Economics

© 2018 Shkarupeta Elena Vitalievna

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Voronezh State Technical University

E-mail: tt400@mail.ru, lena_scher@mail.ru, 9056591561@mail.ru

Within the Fourth industrial revolution not only the list of through technologies changes, but also thinking, methodological approaches to development of scenarios of breakthrough is cardinaly

transformed. It is obvious that actively restored industry in the next years will become one of the main drivers of economic growth in Russia. The perspective fast-growing industrial companies which have the highest potential of leadership both on Russian, and in the global market will become the chief conductor of breakthrough development in these conditions. In article the review of exponential models of breakthrough development of industrial systems which allow to reach global competitiveness in the hi-tech markets is carried out.

Keywords: breakthrough development, technological breakthrough, the fast-growing companies, dynamically developing companies, model of breakthrough development, the system of strategic management of breakthrough development.

УДК 631.1:636

ИМИТАЦИОННАЯ МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ ЖИВОТНОВОДЧЕСКИМ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫМ ПРЕДПРИЯТИЕМ В РЕГИОНЕ

© 2018 Шепель Вячеслав Николаевич

доктор экономических наук, профессор

© 2018 Спешилова Наталья Викторовна

доктор экономических наук, профессор

Оренбургский государственный университет

© 2018 Китаева Марина Васильевна

старший преподаватель

Самарский государственный экономический университет

E-mail: vn_shepel@mail.ru, spfenics@yandex.ru

В статье приводятся результаты выбора метода описания производственных процессов, протекающих в сельскохозяйственных предприятиях, а также показано, что для случая использования критериального подхода к принятию управленческих решений целесообразно использовать имитационное моделирование. Описана имитационная модель управления животноводческим сельскохозяйственным предприятием, включающая подсистемы приготовления корма и его скармливания, водоснабжения, ухода за животными, транспортирования, приема и переработки продуктов животноводства. Она может использоваться на всех этапах жизненного цикла: 1) на этапе проектирования - для исследования качества функционирования будущего сельскохозяйственного предприятия; 2) на этапе создания; 3) в процессе его работы для получения информации, дополняющей результаты деятельности предприятия, а также для получения прогнозов его дальнейшего развития.

Ключевые слова: имитационная модель, животноводческое сельскохозяйственное предприятие, лицо, принимающее решение, управление.

Основа стабильности экономической, социальной, политической обстановки в обществе и мире зависит прежде всего от эффективности работы агропромышлен-

ного комплекса¹. Сельское хозяйство в различных странах мира делится на две основные отрасли: растениеводство и животноводство. Так, отрасль животноводства в Российской Федерации дает 45% валовой продукции, аккумулирует 75% основных производственных фондов и 70% трудовых ресурсов в сельском хозяйстве. Значение данной отрасли заключается в том, что оно производит продукцию, являющуюся одной из самых необходимых биологически ценных в рационе питания человека.

Изменившиеся условия создания и функционирования сельскохозяйственного предприятия на современном этапе выдвинули на первое место не просто управление производственной деятельностью, а решение целого ряда вопросов стратегического характера². В экономике Российской Федерации отмечено ослабление и изменение содержания в вертикальных составляющих и нарушение имевших место горизонтальных информационных потоков. Сельскохозяйственные предприятия, по общей теории систем, из категории закрытых по взаимодействию с внешней средой и приближены к категории открытых систем. Лицо, принимающее решения (ЛПР) сталкивается с проблемами формирования номенклатуры и объемов выпускаемой продукции, оценивая существующие и ожидаемые в перспективе потребности рынка в ней. Для этого ему необходимо иметь информацию о текущем состоянии внешней среды со статистическим анализом достигнутого уровня и прогнозами на будущее. В этих условиях статистическая составляющая³ становится центральным звеном в обеспечении эффективного управления в условиях перехода к инновационной экономике.

С другой стороны, принятие такого рода решений должно базироваться на статистически выверенных данных достигнутого состояния самого сельскохозяйственного предприятия, динамики его изменений, а также возможностей и направлений развития с учетом специфики региона для совершенствования управления затратами при обеспечении эффективного планирования дальнейшей деятельности⁴.

Поэтому задача совершенствования методов обоснования управленческих решений, в том числе с применением критериального подхода⁵ на сельскохозяйственных предприятиях с помощью имитационного моделирования является актуальной.

Имитационное моделирование на ЭВМ⁶ находит широкое применение при исследовании и управлении сложными экономическими системами⁷. Это объясняется тем, что размерность решаемых задач и неформализуемость сложных систем не позволяют использовать строгие методы оптимизации⁸. Однако этот метод моделирования редко используется в задачах принятия решений и почти не применяется для обоснования управленческих решений на сельскохозяйственных предприятиях.

Разработка метода имитационного моделирования процесса функционирования животноводческого предприятия, который обеспечит обоснование управленческих решений лицами, принимающими решения в условиях неопределенностей и рисков.

Построение концептуальных моделей функций выполняемых ЛПР и процедуры принятия управленческих решений.

Построение формальной модели сельскохозяйственного предприятия и выбора ее математической схемы.

Создание имитационных моделей подсистем приготовления корма и его скармливания, водоснабжения, ухода за животными, транспортирования, приема и переработки продуктов животноводства.

В соответствии с системным подходом в качестве основы для построения концептуальной модели ЛПП⁹ сельскохозяйственного предприятия предлагается использовать математическую функцию личности субъекта $\{EV\}$, связывающую ожидаемую удельную ценность в любой ситуации выбора со свойствами возможных способов действий, их возможных результатов и существующими переменными окружения:

$$EV = \sum_i \sum_j P_i E_{ij} V_j = H[\{C_i\}, \{O_j\}, S_k].$$

При выводе ожидаемой удельной ценности результата выбора (EV) понадобились понятия субъект $\{A\}$, возможные способы действий $\{C\}$, возможные результаты $\{O\}$, окружение $\{S\}$, вероятности выбора данным субъектом $\{P_i\}$, эффективности каждого возможного способа действий по каждому возможному результату $\{E_{ij}\}$ и удельные ценности каждого результата для данного субъекта $\{V_j\}$.

Выделены блоки модели, намечены структура и свойства, которыми они должны обладать.

Для описания производственных процессов протекающих на сельскохозяйственных предприятиях выбран кибернетический подход¹⁰, в соответствии с которым описываются внешняя и внутренняя среды:

$$S_o = (A_{o1}, A_{o2}, \dots, A_{on}, \Gamma_{o1}, \Gamma_{o2}, \dots, \Gamma_{op}), S_i = (A_1, A_2, \dots, A_n, \Gamma_1, \Gamma_2, \dots, \Gamma_p), \quad (1)$$

где A_{oi} , A_i - элементы внешней и внутренней сред, соответственно; Γ_{oi} , Γ_i - отношения между элементами соответствующих сред.

Выявлены существующие виды моделирования больших систем, которые могут быть использованы при анализе, синтезе и эксплуатации сельскохозяйственных предприятий.

Сформулированы критерии, которыми должен обладать вид моделирования для того, чтобы его можно было использовать для обоснования управленческих решений на сельскохозяйственных предприятиях.

Для воспроизведения процесса функционирования сельскохозяйственного предприятия выбрано имитационное моделирование, как наиболее полно удовлетворяющее предъявляемым требованиям. Некоторые достоинства имитационного моделирования: процесс функционирования сельскохозяйственного предприятия можно исследовать в любых условиях; результаты натуральных испытаний сельскохозяйственного предприятия или его подсистем можно включать для проведения дальнейших исследований; обладает известной гибкостью варьирования структуры, алгоритмов и параметров моделируемого предприятия; является практически единственным реализуемым методом исследования процесса функционирования предприятия на этапе его проектирования.

Определено математическое, программное, информационное, техническое обеспечение имитационного моделирования. В качестве технического средства воплощения имитационной модели сельскохозяйственного предприятия выбрана ЭВМ.

Приведена разработка концептуальной модели сельскохозяйственного предприятия, включающая построение концептуальных моделей внутренней и внешней

сред, структурной схемы модели животноводческой фермы, а также подбор показателей эффективности функционирования системы.

К основным переменным внутренней среды организации относятся: цели - A_1 , структуру - A_2 , задачи - A_3 , технологию - A_4 , людей - A_5 . Для того, чтобы применить этот подход к сельскохозяйственному предприятию, очевидно, необходимо добавить еще одну переменную A_6 - земля и (или) животные. Эти переменные не могут рассматриваться независимо друг от друга. Значительные изменения любой из них будут в определенной степени влиять на все остальные переменные.

Сельскохозяйственные предприятия чаще всего имеют двухступенчатую иерархическую структуру управления¹¹, отображенную на рис. 1, где $\Pi_1, \Pi_2, \dots, \Pi_N$ - производители сельскохозяйственной продукции.

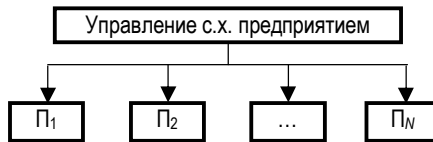


Рис. 1. Двухступенчатая иерархическая структура управления сельскохозяйственного предприятия

Полагаем, что доход i -го производителя J_i равен:

$$J_i = c_i P_i - w_i L_i, \quad (2)$$

где c_i - цена продукта; w_i - средняя ставка заработной платы; L_i - количество рабочей силы.

Доход сельскохозяйственного предприятия однозначно определяется продукцией, которую выпускают производители:

$$J = J(P_1, P_2, \dots, P_N) \rightarrow \max, \quad (3)$$

где P_1, P_2, \dots, P_N - объемы производства 1, 2, ..., N производителя. С учетом (2) можно записать:

$$J = \sum_{i=1}^N J_i + (J_M = c_M P_M - w_M L_M), \quad (4)$$

где J_M - доход производителя, функционирование которого исследуется, например, с помощью статистического моделирования.

Далее в качестве производителя будем подробно рассматривать молочную животноводческую ферму.

На животноводческих фермах наблюдается разделение всей работы на составляющие компоненты, за счет образования подсистем: приготовления корма и его скармливания (ПКС), водоснабжения (ПВ), ухода за животными (ПУЖ), получения и переработки продуктов животноводства (ПППЖ), транспортирования (ПТ), выполняющих конкретные специфические задания и добывающих конкретные специфические цели.

Для облегчения учета влияния элементов внешней среды на сельскохозяйственное предприятие внешние факторы разделены на группы прямого и косвенного воздействия. Группа прямого воздействия включает факторы, которые непосредственно влияют на функционирование предприятия - потребители, поставщики, конкуренты, законы и государственные органы. Группа косвенного воздействия включает факторы, которые могут не оказывать прямого немедленного воздействия на функционирование сельскохозяйственного предприятия - это международные события, состояние экономики, социально-культурные факторы, политические факторы, научно-технический прогресс. Основными характеристиками внешней среды являются: сложность (N), подвижность (S_0), взаимосвязь факторов ($S_0 = f(A_{01}, \dots, A_{0n})$) и время воздействия (T).

Имитационная модель животноводческой фермы должна позволять определять влияние качества функционирования ЛПР, подсистем фермы, а также вновь вводимых элементов на удой молока. Для решения поставленных задач структурная схема (рис. 2) имитационной модели должна включать: лицо, принимающее решение и подсистемы приготовления корма и скармливания, водоснабжения, ухода за животными, получения и переработки продуктов животноводства, транспортирования, а также подсистему, моделирующую поведение животных¹².

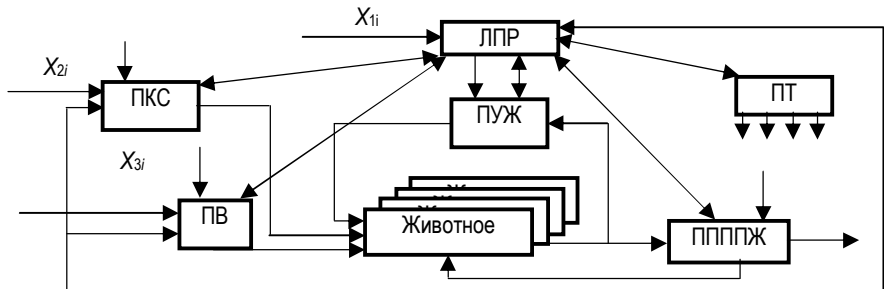


Рис. 2. Структурная схема животноводческой фермы

На рис.2 приняты следующие обозначения X - воздействия внешней среды на ферму, состоящие из X_{1i} - воздействия оказывающего влияние на выживаемость фермы и учитываемые, в основном, лицом, принимающим решение; X_{2i} - корма, поступающие на ПКС, X_{3i} - объем воды поступающий на ПВ; Y - удой молока.

Построена формальная модель сельскохозяйственного предприятия, включающая конечное подмножество переменных $\{\bar{x}(t), \bar{v}(t), \bar{h}(t)\}$ вместе с математическими связями между ними и характеристиками $\bar{y}(t)$.

Составлен перечень математических схем и областей применения каждой. Этот перечень содержит непрерывно-детерминированный, дискретно-детерминированный, дискретно-статистический, непрерывно-статистический, обобщенный или универсальный подходы.

A - схема выбрана в качестве математической схемы для моделирования сельскохозяйственного предприятия. В качестве элемента A - схемы выступает агрегат, а

связь между агрегатами (внутри предприятия и с внешней средой E) осуществляется с помощью оператора сопряжения R . Любой агрегат характеризуется следующими множествами: моментов времени T , входных X и выходных Y сигналов, состояний Z в каждый момент времени t .

Лицо, принимающее решения на сельскохозяйственном предприятии должно решать проблемы и задачи стратегического управления, а для этого оно должно иметь в своем распоряжении развитый и адаптированный к предметной области инструментальной теории принятия решений - имитационную модель.

В качестве основы для построения концептуальной модели ЛПП сельскохозяйственного предприятия предлагается использовать математическую функцию личности субъекта $\{EV\}$, связывающую ожидаемую удельную ценность в любой ситуации выбора со свойствами возможных способов действий.

Для описания производственных процессов протекающих на сельскохозяйственных предприятиях выбран кибернетический подход

Построена формальная модель сельскохозяйственного предприятия, включающая конечное подмножество переменных $\{\bar{x}(t), \bar{v}(t), \bar{h}(t)\}$ вместе с математическими связями между ними и характеристиками $\bar{v}(t)$.

Имитационное моделирование функционирования сельскохозяйственного предприятия с помощью ЭВМ целесообразно использовать в следующих случаях:

а) для исследования качества функционирования сельскохозяйственного предприятия до того, как оно спроектировано, с целью определения чувствительности характеристик к изменениям структуры, алгоритмов и параметров объекта моделирования и внешней среды;

б) на этапе создания сельскохозяйственного предприятия. Для анализа и синтеза различных вариантов предприятия. Выбора среди альтернативных вариантов такого, который удовлетворял бы заданному критерию эффективности функционирования;

в) в процессе работы. Для получения информации, дополняющей результаты работы предприятия, и для получения прогнозов развития сельскохозяйственного предприятия во времени.

* * * *

¹ См.: Заводчиков Н.Д., Спешилова Н.В., Андриенко Д.А. Молочное скотоводство и корموпроизводство в Оренбургской области: состояние и направления развития // Молочнохозяйственный вестник. 2017. № 4 (28). С. 172-180. URL: <http://molochnoe.ru/journal>;

Спешилова Н.В., Сгибнева А.Ю. Применение математических методов к оценке эффективности инвестирования агропромышленного комплекса Оренбургской области // Наукоедение : интернет-журнал. 2015. Т. 7, № 6. URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/54EVN615.pdf>.

² См.: Bansal P. Evolving sustainably: A longitudinal study of corporate sustainable development // Strategic Management Journal. 2005. № 26 (3). P. 197-218;

Lepistö L. Taking information technology seriously: on the legitimating discourses of enterprise resource planning system adoption // Journal of Management Control. 2014. № 25. P. 193-219.

³ См.: Сигел Э. Практическая бизнес-статистика : пер. с англ. Москва : Вильямс, 2002. 1056 с.; Шепель В.Н. Обоснование управленческих решений в агропредприятиях // Экономика сельского хозяйства. 2004. № 10. С. 16.

⁴ Спешилова Н.В., Коршикова С.Н., Зарилова Э.Н. Совершенствование управления затратами для обеспечения эффективного планирования деятельности сельскохозяйственных организаций // Управленческий учет. 2018. № 2. С. 15-21.

⁵ Kitaeva M.V., Speshilova N.V., Shepel V.N. Mathematical Models of Multi-criteria Optimization of Subsystems of Higher Educational Institutions // International Review of Management and Marketing. 2016. № 6 (S5). P. 249-254.

⁶ Gilbert N., Pyka A., Ahweiler P. Innovation Networks - A Simulation Approach // Journal of Artificial Societies and Social Simulation. 2001. Vol. 4, № 3. URL: <http://jasss.soc.surrey.ac.uk/4/3/8.html>.

⁷ См.: Кельтон В., Лоу А. Имитационное моделирование. Классика CS. 3-е изд. Питер ; Киев : Изд. группа BHV, 2004. 847 с.

Шепель В.Н., Акимов С.С. Процедура определения закона распределения вероятности по выборке данных в процессе подготовки имитационной модели. // Материалы всероссийской научной конференции по проблемам управления в технических системах (ПУТС-2015). Санкт-Петербург : Изд-во СПбЭТУ"ЛЭТИ", 2015. С. 101-104.

⁸ Shah V.A. Analysis Perspective Views of Grid Simulation Tools // Journal of Grid Computing. 2015. Vol. 13, № 2. P. 177-213.

⁹ Шепель В.Н. Статистическое моделирование обоснования управленческих решений на сельскохозяйственных предприятиях. Москва : КолосС, 2004. 344 с.

¹⁰ Кельтон В., Лоу А. Имитационное моделирование ...

¹¹ Шепель В.Н. Статистическое моделирование обоснования ...

¹² Там же.

SIMULATION MODEL OF LIVESTOCK AGRICULTURAL ENTERPRISE MANAGEMENT IN THE REGION

© 2018 Shepel Vyacheslav Nikolaevich

Doctor of Economics, Professor

© 2018 Speshilova Natalya Viktorovna

Doctor of Economics, Professor

Orenburg State University

© 2018 Kitaeva Marina Vasilyevna

Senior Lecturer

Samara State University of Economics

E-mail: vn_shepel @ mail.ru, spfenics@yandex.ru

The article presents the results of the choice of the method of describing the production processes occurring in agricultural enterprises, and also shows that for the case of using the criterion approach to making management decisions, it is advisable to use simulation modeling. A simulation model for managing a livestock agricultural enterprise is described, including subsystems for feed preparation and feeding, water supply, animal care, transportation, reception and processing of livestock products. It can be used at all stages of the life cycle: 1) at the design stage, to study the quality of functioning of a future agricultural enterprise; 2) at the stage of creation; 3) in the course of its work to obtain information supplementing the results of the enterprise's activities, as well as to obtain forecasts of its further development.

Keywords: simulation model, cattle-breeding agricultural enterprise, decision-maker, management.

СОДЕРЖАНИЕ

Воспроизводство ресурсов инновационного развития в условиях неравновесной экономики

Андреев П.А., Михайлов А.М. Индикаторы кризиса доверия к финансовым институтам.....	3
Бузыцков Д.И., Савинов О.Г., Савинова Н.Г. Влияние просроченной задолженности на качество кредитов банковского сектора.....	7
Вишневер В.Я. Конкурентное поведение АО "СОГАЗ" на российском страховом рынке.....	11
Ермолаев К.Н. Критический анализ некоторых современных трактовок категории "фиктивный капитал".....	16
Ларионов А.В., Коновалова М.Е. Влияние прямых иностранных инвестиций на приумножение человеческого капитала.....	19
Матвеев Ю.В., Матвеев К.Ю. Теория и практика государственного регулирования социально-экономическим развитием России.....	22
Михайлов А.М., Пономарева М.В. Развитие фондовых рынков под воздействием процесса глобализации.....	29
Павлова Ю.А. Раскрытие потенциала титульной природы денег в условиях цифровизации экономики.....	33
Пикалова И.И., Белова Л.В. Минимизация кредитного риска.....	36
Семкина А.А., Вишневер В.Я. Банк России как мегарегулятор в посткризисный период.....	41
Трубецкая О.В. Институт предпринимательства в цифровой экономике.....	45
Чибров В.А., Кузьмина О.Ю. High Frequency Trading: плюсы и минусы.....	49
Щекутин А.С., Вишневер В.Я. Оценка конкурентоспособности банка на основе финансовых показателей.....	52

Региональное развитие в условиях глобализации

Агаева Л.К. Механизм реализации региональной инвестиционной политики Самарской области.....	57
Баев М.И., Кусков В.М. Инновации в сфере цифровой экономики и их роль в современном обществе.....	63
Гранкина А.А., Гранкин А.Г. Тенденции развития цифрового здравоохранения в Российской Федерации.....	70
Девяткина О.Е., Королева Е.Н. Нормативно-правовое обеспечение стратегического планирования муниципальных образований.....	76
Дмитриева Е.О., Гусева М.С. Учет фактора цифровизации в оценке конкурентоспособности территорий.....	86
Кохановская И.И. Вопросы оценки эффективности государственного управления в современных условиях.....	91

Кудряшова М.С. Энергоэффективность как ключевой элемент инновационной экономики региона	97
Минакова А.Я., Королева Е.Н. Внедрение бережливого производства на муниципальном уровне: возможности, условия, барьеры	103
Мустафина Л.А. Совершенствование применения методов проектного управления в рамках реализации национальных проектов.....	111
Черновалов М.А., Бакаев Д.Н., Стукало О.Г. Формирование проектного офиса по регулированию развития продовольственного сектора экономики региона	119
Юшкова Н.Г., Гущина Е.Г., Шохнех А.В. Онтология процессов пространственной локализации ресурсов для развития региональных систем в условиях стратегического дрейфа глобализации.....	127

Резервы повышения эффективности использования инновационно-инвестиционного потенциала предприятий промышленности

Абрамичева К.Д., Заступов А.В. Особенности оценки коммерческой недвижимости предприятий	139
Азисова О.М., Заступов А.В. Методические вопросы использования основных производственных фондов предприятия	144
Беланова Н.Н., Корнилова А.Д. Основные направления модернизации предприятий промышленности.....	149
Борзихин В.С., Понукалин А.В., Никитина Н.В. Применение модели опционного ценообразования Блэка-Шоулза в оценке рыночной стоимости коммерческого банка.....	154
Булавко О.А., Татарских Б.Я., Туктарова Л.Р., Наугольнова И.А. Цифровизация как ключевой фактор повышения инвестиционной привлекательности и инновационного развития промышленных предприятий.....	162
Гурбанов Д.А., Заступов А.В. Факторы устойчивости экономических систем в условиях глобализации	169
Давлетбакова А.Ф., Касатов А.Д. Теоретические аспекты формирования инвестиционной политики коммерческого банка.....	173
Калашникова Е.А., Зрелова Ю.Д., Вишнякова А.Б. Инновационный потенциал промышленных предприятий Самарской области как ограничивающий фактор инвестиционной привлекательности региона	177
Касатов А.Д. Контроллинг в системе управления инвестиционной деятельностью интегрированных бизнес-структур	184
Котова О.С., Заступов А.В. Сравнительный анализ оценки рисков инвестиционной деятельности предприятий	189
Крысько В.Н., Сидорова А.В. Проблема цифрового неравенства и ее устранение	193
Морозов В.Н., Гнеденко В.В., Павлович И.Л. Модернизация гидроприводов судоводных гидротехнических сооружений. Техничко-экономические проблемы и пути решения	197
Насибуллин Р.Р., Заступов А.В. Методические аспекты оценки стоимости бизнеса (стартапов в сфере IT-технологий).....	202
Никитина Н.В. Учет рисков при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов в условиях цифровой экономики	206
Никитина Н.В., Папчихин Л.И. Система стратегического управления затратами предприятия на основе центров ответственности	213

Никулина Е.Ю. Модернизация предприятий в современных условиях.....	220
Опекунов А.Н., Камардин И.Н., Никитина Н.В., Камардина Н.В. Формирование аналитического инструментария антикризисного бизнес-регулирования на основе logit-моделей	225
Першин М.А. Роль бюджетирования в управлении финансово-кредитными ресурсами коммерческих организаций	233
Пименова Е.М. Основные направления и показатели оценки финансового состояния предприятия в отечественной и зарубежной литературе.....	238
Пупыкин В.В., Заступов А.В. Параметры оценки экономической эффективности реальных инвестиционных проектов	243
Стрельцов А.В., Яковлев Г.И. Совершенствование операционной деятельности предприятий в условиях цифровой экономики.....	248
Стрельцов А.В., Яковлев Г.И., Никулина Е.Ю. Обеспечение конкурентных преимуществ промышленных предприятий и предпринимательство в условиях цифровой экономики.....	253
Хомякова И.А. Повышение эффективности инвестиционной политики промышленных предприятий.....	262
Ченцова А.А., Касатов А.Д. Проблемы инвестирования в коммерческую недвижимость.....	266
Чудаева А.А. Влияние цифровизации на деятельность производственных предприятий.....	270

Развитие теории и практики менеджмента предприятий в условиях инновационной экономики

Евдокимов А.Н. Гибридная стратегия - новая стратегия конкурентного преимущества	277
Рыкунов И.В. Системный подход к анализу рисков реализации международных проектов предпринимательских структур гидроэнергетики.....	280
Соловов А.С., Коржова Г.А. Проблемы использования мультимодальных перевозок.....	286
Толстых Т.О., Шереметьева Е.Н., Шкарупета Е.В. Экспоненциальные модели прорывного развития промышленных систем в целях достижения глобальной конкурентоспособности	288
Шепель В.Н., Спешилова Н.В., Китаева М.В. Имитационная модель управления животноводческим сельскохозяйственным предприятием в регионе	293

Научное издание

**ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ:
ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА**

**Материалы 17-й Международной
научно-практической конференции**

20-21 декабря 2018 года

Часть 1

Воспроизводство ресурсов инновационного развития в условиях
неравновесной экономики. Региональное развитие в условиях
глобализации. Резервы повышения эффективности использования
инновационно-инвестиционного потенциала предприятий
промышленности. Развитие теории и практики менеджмента предприятий
в условиях инновационной экономики

*Материалы представлены
в авторской редакции*

Компьютерная верстка - Д.В. Жоголева

Подписано в печать 15.11.2018. Формат 60x84/16.
Бум. офсетная. Гарнитура "Times New Roman". Печать оперативная.
Усл. печ. л. 17,67 (19,0). Уч.-изд. л. 27,41. Тираж 150 экз. Заказ № 688.

Самарский государственный экономический университет.
443090, Самара, ул. Советской Армии, 141.
Отпечатано в типографии ФГБОУ ВО "СГЭУ".