

Правительство Новосибирской области
Совет ректоров вузов Новосибирской области
Новосибирское областное отделение
Национальной системы развития научной, творческой
и инновационной деятельности молодежи России «Интеграция»
Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ ГУМАНИТАРНЫХ И СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

Сборник тезисов докладов МНСК–2016
«Интеллектуальный потенциал Сибири»
24–25 мая 2016 г.

Секция «Финансы и кредит»

Новосибирск
2016

ББК 65.261
С56

Современные проблемы гуманитарных и социально-экономических наук : сборник тезисов докладов Межвузовской научной студенческой конференции. Секция «Финансы и кредит» ; Новосиб. гос. ун-т экономики и управления. — Новосибирск : НГУЭУ, 2016. — 120 с.

ББК 65.261

© Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2016

Научное издание

**Современные проблемы гуманитарных
и социально-экономических наук**

Сборник тезисов докладов МНСК–2016
«Интеллектуальный потенциал Сибири»

Секция «Финансы и кредит»

Формат 60×84 1/16. Усл. печ. л. 6,98.
Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»
630099, Новосибирск, ул. Каменская, 56.

К ВОПРОСУ О ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

У. С. Агафонова

Сибирская академия финансов и банковского дела

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения экономического субъекта служит его финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость — это важнейший показатель деятельности организации, который при своих высоких результатах дает ряд преимуществ перед другими организациями.

Главной задачей для организации является оперативное реагирование на изменения внутренней и внешней среды, также решение своих стратегических задач с целью наращивания капитала для осуществления модернизации производства при обеспечении ликвидности и платежеспособности на основе взвешенной политики управления рисками.

Рассмотрев взгляды различных экономистов на финансовую устойчивость, можно сказать, что каждый автор трактует по-своему. А. Ф. Ионова и Н. Н. Селезнева считают, что это превышение доходов над расходами, а также свободное маневрирование денежными средствами организации. По мнению С. В. Кувшинниковой — это превышение собственных источников финансирования над заемными, однако С. Н. Капустин характеризует финансовую устойчивость как соотношение собственных и заемных средств. В. Г. Артеменко и М. В. Беллендир рассматривают данное понятие более широко, отмечая, что финансовая устойчивость — это состояние финансовых ресурсов, когда на основе роста прибыли и капитала сохраняется платежеспособность и кредитоспособность в условиях допустимого уровня риска.

Сравнив трактовки финансовой устойчивости различных авторов, выявлено и сходство: многие считают, что организация устойчива, когда она независима от внешних источников финансирования, что приобретает особую значимость в условиях финансового кризиса

Научный руководитель — *М. А. Власенко*

СРАВНЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ СТОИМОСТЬЮ КОМПАНИИ

Н. О. Алексеев, А. С. Чернова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Интересуясь у современных менеджеров о главной цели их бизнеса, получаешь следующий ответ: «Рост стоимости компании». Стейкхолдеры хотят видеть стоимость компании в качестве ключевой цели бизнеса, однако далеко не все представляют, как ею управлять. Столкнувшись с такой проблемой, в 80-х годах 20 века в США разработали концепцию «Управление стоимостью компании» (VBM), использующую специальные показатели, позволяющие стейкхолдерам увидеть изменения стоимости компании. В настоящее время существует достаточно большое количество VBM показателей, которые широко применяются на практике и постоянно совершенствуются.

Рассмотрев различные группировки показателей, пришли к выводу, что Д.Волков, наиболее точно распределил показатели на 3 группы по информационной базе оценки, а именно основанных на балансовых, рыночных оценках и показателях, а также денежных потоках. Преимущество имеет показатель EVA, учитывающий особенности компании и отрасли, и являющийся индикатором качества управленческих решений. Показатель EVA разработали Дж.Стерн и Б.Стюарт, основатели консалтинговой компании SternSteward&Co, в 1991 году. Они предложили 2 формулы для расчета EVA. Экономический смысл формулы заключается в том, что умножив общую сумму инвестиций на оцененную эффективность использования капитала мы получим показатель EVA, который показывает насколько изменится стоимость вложенного инвестированного капитала. Рассматривая составляющие формулы EVA, видно, что при расчете WACC, ожидаемая норма доходности оценивается через модель CAPM. Тогда возникает противоречие. Зачем продолжать считать EVA, если при расчете ее элемента мы получим необходимую нам рыночную оценку?

Разнообразие VBM показателей позволяют выявить рычаги управления стоимостью компании. А значит, что в каждой компании, менеджмент должен определиться, какой стоимостной показатель необходимо использовать для выявления рычагов управления стоимостью, в зависимости от особенности компании и интересов стейкхолдеров.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ОСОБЕННОСТИ РЕГИОНАЛЬНОЙ БЮДЖЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (НА ПРИМЕРЕ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ)

А. В. Александрина

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Бюджетная политика является центром экономического развития государства. Бюджетная политика региона определяет цели, задачи и направления в области государственных финансов, разрабатывает механизм мобилизации денежных средств, задает векторы налоговой и бюджетной системы, регулирует социальные и экономические процессы. Рассмотрим особенности региональной бюджетной политики на примере Новосибирской области.

На планируемый период 2016-2018 гг. в состав защищенных расходов, т.е. требующих полного финансирования, включены такие позиции, как обеспечение деятельности муниципальных и государственных учреждений, социальные обязательства перед гражданами, страховой взнос ОМС неработающего населения, выполнение указов Президента РФ, обслуживание государственного долга, формирование резервного фонда и средств на обеспечение условий софинансирования с федеральным бюджетом, включая государственную поддержку агропромышленного сектора. В целом защищенные расходы оцениваются в объеме 96,3 млрд руб. (88,5 % от планируемого объема расходов в 2016 году).

По прогнозам на 2016–2018 гг. ожидается рост собственных доходов бюджета в среднем на 6,5 % в основном за счет увеличения налоговых ставок по акцизам и увеличения дотаций из Федерального бюджета. Однако в целом безвозмездные поступления в региональный бюджет снизятся на 35,2 % за счет снижения субсидий, субвенций, средств Фонда реформирования ЖКХ и прочих межбюджетных трансфертов.

Основными направлениями региональной бюджетной политики НСО на прогнозируемый период 2016–2018 гг. определены поддержка (не только финансовая) по импортозамещению, предоставление налоговых льгот агропромышленному комплексу и инвестиционной деятельности, введение системы нормативных затрат на содержание органов власти в целях повышения эффективности бюджетных расходов, повышение финансовой грамотности населения, прозрачности и открытости бюджетного процесса.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Ю. Б. Бородина*

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ КАК ОСНОВА СМЕТНОГО УЧЕТА В БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Т. В. Альберт

Сибирский университет потребительской кооперации

Приоритетным направлением реформирования бюджетного процесса в Российской Федерации является реформа финансового планирования и сметного бухгалтерского учета и отчетности в бюджетной сфере, поскольку от нее могут зависеть приведение национальной системы учета в секторе государственного управления в соответствие с принципами рыночной экономики, международными стандартами финансовой отчетности для государственного сектора и обеспечение единства бухгалтерского учета при исполнении бюджетов всех уровней, обеспечение сбалансированности и устойчивости бюджетной системы Российской Федерации.

В настоящее время в государственных и муниципальных бюджетных учреждениях апробируется методика учета выполнения учреждением государственного (муниципального) задания, составления сметы, критерии оценки которых, по мнению многих специалистов, требуют доработки. Отсутствует методика учета по смете доходов и расходов финансовых результатов и финансового состояния бюджетных учреждений, несмотря на то, что бюджетный учет сближается с обычным бухгалтерским учетом для коммерческих организаций и многие формы бухгалтерской отчетности составляются по единому принципу.

Несмотря на многочисленные публикации, остаются нерешенными вопросы комплексного характера и значения, в том числе формирования системы финансового планирования и сметного учета, продуманной учетной политики, системы внутреннего контроля, бюджетирования, ориентированного на результат как инструментов, способных принципиально повысить эффективность деятельности учреждений.

Предлагаемые автором подходы к методике финансового планирования как основы сметного учета нацелены на отражение в ней специфики типа учреждения и особенностей его финансового обеспечения, на подготовку информации, необходимой для принятия обоснованных управленческих решений. Разработка планов развития бюджетной сферы, прогнозов социально-экономического развития, бюджетов города Новосибирска должна, в том числе опираться и на результаты проведения финансово-экономического анализа.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *О. А. Чистякова*

ВЛИЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОЙ МОНЕТАРНОЙ ПОЛИТИКИ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРОМЫШЛЕННОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

А. И. Аниськин

Новосибирский государственный технический университет

Государственная финансовая политика представляет собой совокупность инструментов, механизмов и методов управления финансовыми потоками в бюджетной, налоговой, денежно-кредитной сферах экономики.

В свою очередь, экономическая безопасность промышленного сектора экономики является обеспечивающей и мобилизующей системой оптимального управления ресурсами, целью которого является устойчивое функционирование и активное противодействие негативным воздействиям окружающей среды.

Одной из основных проблем обеспечения экономической безопасности промышленного сектора экономики, на взгляд автора, является неэффективная монетарная политика государства.

В данный момент времени монетарная политика в России заключается в поддержании оптимального количества денег в обращении. Такая политика способствует как сдерживанию темпов инфляции, так и распространению не денежных средств платежа. Однако в результате может привести к дестабилизации экономики и снижению деловой активности промышленных предприятий, т.к. центральный банк России для стабилизации экономики ставит своей задачей не контроль предложения денег, а поддержание на неизменном уровне ставки рефинансирования.

По мнению автора, выбор оптимальной государственной монетарной политики, с целью обеспечения финансовой безопасности промышленного сектора экономики, на современном этапе заключается в создании условий устойчивого развития финансовой системы и обеспечения экономического роста при сдерживающем влиянии инфляции.

Кроме того, преодоление глобального финансового кризиса требует реализации новых подходов к формированию и реализации монетарной политики, совершенствования ее инструментов и механизмов.

Научный руководитель — ст. преподаватель *Н. Н. Куликова*

ОСОБЕННОСТИ БЮДЖЕТА Г. НОВОСИБИРСКА

Р. О. Антонова, К. С. Нискова, Е. Е. Пустынникова

Сибирская академия финансов и банковского дела

В существующих экономических условиях при организации бюджетного процесса на муниципальном уровне следует уделять особое внимание качеству управления муниципальными финансами. Согласно положениям Бюджетного кодекса РФ дефицит местного бюджета не должен превышать 10 % утвержденного общего годового объема доходов местного бюджета без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений.

В бюджете г. Новосибирска в 2013 г. доля дефицита в общей сумме доходов без учета безвозмездных поступлений составила 10,06 %, что практически не противоречит требованиям бюджетного законодательства, а в 2014 г. — 6, 05 %.

Анализ структуры и динамики исполнения бюджета города по доходам за 2013–2014 гг. позволяет сделать вывод о том, что наибольший удельный вес приходится на налоговые и неналоговые доходы (более 50 %). Наименьшая доля доходов городского бюджета обеспечивается за счет платежей за пользование природными ресурсами. Это свидетельствует о слабом развитии природоохранной деятельности.

Значительная часть расходов бюджета в 2013–2014 гг. приходится на образование (более 50 %), что говорит о пристальном внимании со стороны органов местного самоуправления к развитию человеческого потенциала. Еще одна особенность бюджета г. Новосибирска — с 2014 года в бюджете не предусмотрены расходы на здравоохранение, что связано с передачей расходных обязательств на субфедеральный уровень. Однако бюджет города Новосибирска сохраняет свою несбалансированность. Соответственно, органам местного самоуправления необходимо заботиться о повышении качества управления общественными финансами за счет использования таких инструментов как бюджет для граждан, доклады о результатах и основных направлениях деятельности участников бюджетного процесса муниципального уровня, публичных слушаний, наказов избирателей, оценки регулирующего воздействия проектов нормативных правовых актов и др.

Научный руководитель — д-р экон. наук, доцент *О. В. Глушакова*

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

В. А. Баглык

Сибирская академия финансов и банковского дела

Составной частью финансовой системы является рынок ценных бумаг, как инструмент привлечения капитала он имеет длительную историю и широко применяются во всем мире. В условиях конкуренции банки вынуждены искать эффективные способы увеличения прибыли, а значит, и увеличения объемов капитала. Активная деятельность коммерческих банков на фондовом рынке является весомым аргументом роста авторитета банка.

Актуальность данной темы обусловлена тем, что коммерческий банк является одним из основных участников рынка ценных бумаг, способствуют его развитию и создают условия для значительного притока в российскую экономику инвестиций западных финансовых институтов. Операции коммерческих банков на РЦБ многогранны. Более того, в последнее десятилетие отмечается в качестве общемировой тенденции рост как числа инструментов РЦБ, так и операций, проводимых с ними коммерческими банками.

Поэтому целью исследования выбрано изучение особенностей деятельности коммерческого банка с ценными бумагами.

Объектом исследования является банковская система, предметом — деятельность коммерческого банка на рынке ценных бумаг.

В процессе исследования рассмотрена деятельность коммерческого банка как профессионального участника рынка ценных бумаг.

Сделан вывод, что коммерческий банк, являясь одним из основных участников рынка ценных бумаг, во многом формируют его инфраструктуру.

Исследования деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг особенно в последние годы показали, что российский рынок ценных бумаг по степени интегрированности в мировое финансовое сообщество уже является частью мирового рынка. Соответственно наш рынок испытывает на себе в той или иной степени все основные тенденции развития, которые отмечаются на мировых фондовых рынках, что способствует качественно новому этапу развития всей системы.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Г. Т. Сунатаева*

ВЫЯВЛЕНИЕ ПРИЗНАКОВ ПОДОЗРИТЕЛЬНОСТИ В ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

О. А. Батукова, А. О. Жданович, А. А. Зубова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Манипулирование финансовой отчетностью — одна из наиболее актуальных проблем современности. В Российской Федерации риски совершения незаконных финансовых операций особенно высоки. К их числу относятся: хищение средств, коррупция и манипулирование финансовой отчетностью.

Проблема манипулирования финансовой отчетностью крайне актуальна на сегодняшний день как во всем мире, так и в России, что подтверждается результатами обзора экономических преступлений за 2014 год крупнейшей глобальной сетью компаний «PwC».

Процедурой, позволяющей выявить признаки манипулирования прибылью, выручкой и активами, может стать выявление взаимосвязей между показателями бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств с помощью «модели Бениша» («M-score»). Он позволяет не только определить наличие факта манипулирования отчетностью, но и показать, с помощью каких разделов отчетности организация осуществляет манипулирование. Кроме того, сводный индекс M-score позволяет выявить взаимосвязь между важнейшими показателями деятельности фирмы.

В основу модели положено исследование финансовых сведений компании, заключающееся в расчете восьми индексов. Важно заметить, что коэффициент суммарных начислений к суммарным активам (TATA) имеет наибольший удельный вес в уравнении M-score. Поэтому акцент в работе делается на индекс TATA и предлагаются различные варианты расчета данного показателя.

Применимость модели Бениша доказана только опытом зарубежных стран, отчетность которых построена на системах МСФО и US GAAP. Адаптация использования индекса M-score и наиболее значимой его составляющей — показателя TATA — в Российской Федерации представляет для нас особый интерес и была исследована на примере отдельных отраслей экономики страны.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

СОВРЕМЕННЫЕ ВЗГЛЯДЫ (КОНЦЕПЦИИ) НА ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ ПРИБЫЛИ

В. В. Бедулина

Новосибирский государственный архитектурно-строительный университет (Сибстрин)

Слово «прибыль» на сегодняшний день является самым употребляемым в сфере экономики, финансов и бизнеса. Термин «прибыль» относится к одним из основных экономических показателей для оценки эффективности работы предприятия в области бухгалтерской и финансовой отчетности. Однако в настоящее время ни бухгалтерами, ни учеными-экономистами, не было дано единого полного по содержанию определения данного термина.

На сегодняшний день в современной литературе можно встретить различные определения прибыли, которые можно объединить в три концепции:

- трактовка понятия «прибыль» исходя из нормативно-правовой базы РФ, международных стандартов и бухгалтерских методов расчета;
- абстрактное понимание прибыли, основанное на интуиции, и раскрывающее ее содержание при помощи функций;
- определение прибыли вследствие выдвижения гипотез о ее содержании, а также эволюции трактовок учеными последнего десятилетия.

Наиболее распространенной, является трактовка понятия «прибыль», рассмотренная в первой концепции. То есть в общем виде под прибылью подразумевается разница между доходами и расходами организации.

Все три выделенных концепции являются верными. Однако, несмотря на то, что они раскрывают содержание одного термина, они имеют абсолютно разную смысловую нагрузку. Основная проблема определения прибыли заключается в том, что, не смотря на множество мнений, теоретики и практики продолжают противоречить друг другу. Лишь объединив их можно получить наиболее точное по содержанию понятие прибыли. Но трактовка при этом будет очень нагружена и сложна в понимании.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Е. А. Кулягина*

ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ НАЛОГОВЫХ ОРГАНОВ АЛТАЙСКОГО КРАЯ

А. А. Бекетов

Финансовый университет при Правительстве РФ
(Барнаулский филиал)

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что основным фактором обеспечения непрерывного поступления в бюджет налоговых доходов является организация эффективного налогового контроля.

Исследование проведено по 12-ти Инспекциям ФНС (ИФНС) России по Алтайскому краю. Анализ полученных результатов позволяет сделать вывод, что количество камеральных налоговых проверок (КНП) и выездных налоговых проверок (ВНП) за период 2012–2014 гг. сокращается. Количество КНП составило 519 404, 488 957, 486 241 в каждом году соответственно, темп изменения за трехлетний период — 93,6 %. Количество ВНП в 2012 г. — 608, в 2013 г. — 498, в 2014 г. — 413. Темп снижения проведенных ВНП за период 2012–2014 гг. составил 67,9 %. Для качественной оценки контрольных мероприятий этого недостаточно, обратимся к показателям результативности проверок. По КНП результативность (% КНП, выявивших нарушения) имеет положительную динамику в 2012–2014 гг.: 4,6 %, 5,5 %, 6,1 %; растет сумма доначисленных платежей по КНП, но сумма доначислений на 1 КНП снижается с 13,63 тыс. руб. в 2012 г. до 12,59 тыс. руб. в 2014 г.

Результативность ВНП, как правило, выше 95 %. Это объясняется определением высокой вероятностью выявления нарушений налогового законодательства при планировании ВНП. В динамике суммы доначисленных платежей по ВНП имеют следующие значения: 3 089 157 тыс. руб. в 2012 г., 2 826 035 тыс. руб. в 2013 г., 3 305 338 тыс. руб. в 2014 г. Эффективность налогового контроля возрастает, что подтверждают показатели доначислений на 1 проверку: 5080 тыс. руб. (2012 г.), 5675 тыс. руб. (2013 г.) и 8003 тыс. руб. (2014 г.). При этом нужно не забывать, что это усредненные показатели по всем ИФНС, по отдельным инспекциям ситуация дает повод проявить к ним внимание со стороны Управления ФНС России по Алтайскому краю и принять определенные меры. Предварительные итоги результатов контрольной работы ИФНС за 2015 г. существенно не меняют картину. В настоящее время ФНС переживает сложный период в связи с принятием части функций от упраздненных в 2016 г. федеральных служб, но это должно лишь повысить эффективность налогового администрирования.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Т. В. Пирогова*

ИСТОРИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ПЛАНА СЧЕТОВ В РОССИИ

Р. В. Беккер

Сибирский государственный университет путей сообщения

План счетов — это инструмент отражения объектов учета с целью получения информации для решения конкретных задач.

В России первый государственный акт, в котором нашли место вопросы учета, датируется 22 января 1714 г. Его положения требовали ежедневного ведения приходно-расходных книг.

В 1722 году на государственных заводах материальный учет велся в книгах «С» и «D» (кредит, дебет), таких книг велось 12 — по числу групп материалов. Один из первых теоретиков промышленного учета в России Ф.В. Кронхейльм (1818) разделил учет на две части: производственный и бухгалтерский.

В эволюции плана счетов бухгалтерского учета в советской России можно выделить ряд этапов, на которых он претерпевал изменения:

- формирование счетов социалистического бухгалтерского учета;
- унификация планов счетов по отраслям народного хозяйства;
- переход к единому плану счетов, предназначенному для предприятий, строек и хозяйственных организаций всех отраслей народного хозяйства.

Однако, подчеркивая системность плана счетов, многие специалисты не показывали, что же скрывается за ней. Отсюда некоторая ограниченность изучения проблемы построения планов счетов, то есть заменена простым описательством и изложением используемых на практике счетов.

В ближайшем будущем Министерство финансов РФ планирует ввести новый план счетов бухгалтерского учета, который будет выполнен в виде отдельного стандарта, в соответствии с МСФО. В обновленном классификаторе счетов планируется реализовать соответствие номера счета номеру статьи бухгалтерской отчетности, что значительно упростит работу с финансовыми документами.

Таким образом, введение единой классификации счетов бухгалтерского учета, ориентированной на статьи финансовой отчетности, обосновано, прежде всего, развитием международных связей и процессами адаптации отечественных стандартов к формату МСФО.

Научный руководитель — доцент *Н. А. Савельева*

АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРИБЫЛИ, ИХ СВЯЗЬ С РИСКАМИ В ТЕОРИИ РЫЧАГОВ

А. В. Беккер, Ю. В. Ворожбицкая, Е. Д. Шипунова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Важнейшим практическим принципом управления является понимание рисков организации и умение ими управлять. Опытный руководитель сможет правильно оценить риски и избежать их негативных последствий, а иногда и найти выгоду. Однако как оценить умения руководителя и величину риска инвестору?

Для оценки величины производственного и финансового рисков используется такой показатель, как сила рычага (левериджа). В классическом финансовом анализе деятельности компании обычно выделяют два вида рычага — производственный и финансовый.

Оба рычага имеют между собой тесную связь. Сила производственного рычага прямо пропорциональна доле постоянных затрат в общей их сумме и предопределяет степень гибкости предприятия. Это, в свою очередь, порождает предпринимательский риск. Размер же заемного капитала компании, поставленный в соотношение к собственному, будет характеризовать степень финансового риска, отражать финансовую устойчивость компании. Взаимосвязь левериджей будет проявляться по мере увлечения силы обоих рычагов, так как все меньшие изменения физического объема реализации и выручки будут приводить ко все более масштабным изменениям чистой прибыли. Этот эффект имеет название сопряженного влияния рычагов.

Очевидна необходимость правильного расчета эффекта каждого из рычагов для рационального инвестирования и управления финансовыми потоками организации в целом. Но в ряде случаев при расчетах авторы отождествляют прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) и операционную прибыль (ОИ), что, на наш взгляд, может исказить картину.

Эти показатели являются одними из основополагающих в анализе рисков, с их расчетом сталкивается каждая компания, осуществляющая современную экономическую деятельность. Инвестору удастся рационально и эффективно расходовать свои средства с максимальной отдачей и получать стабильных доход только при условии полного, тщательного и своевременного анализа вышеизложенных величин.

Научный руководитель — ст. преподаватель *Н. Ю. Николаева*

ОБ ИСПОЛНЕНИИ ДОХОДНОЙ ЧАСТИ БЮДЖЕТА ГОРОДА НОВОСИБИРСКА ЗА 2015 ГОД

И. И. Бигун

Сибирская академия финансов и банковского дела

Изменения структуры доходной части муниципального бюджета оказывают высокое влияние на возможность финансового обеспечения задач и функций местного самоуправления.

Если говорить о доходной части бюджета города Новосибирска за 2015 год, то ее исполнение составило 34 408 398,8 тыс. рублей, или 95,7 % к уточненному годовому плану. По сравнению с фактическими поступлениями за 2014 год наблюдается снижение собственных доходов бюджета, в том числе за счет уменьшения объема налоговых и неналоговых доходов. Значительное уменьшение налоговых доходов связано, в основном, со снижением норматива отчислений по налогу на доходы физических лиц в 2015 году с 40 % до 30 %. Помимо этого, наблюдается снижение поступлений по акцизам, ЕСХН и земельному налогу. В структуре доходов лидирующее положение занимает налог на доходы физических лиц. Значительную долю в поступлениях также занимают земельный налог, арендная плата за землю, доходы от реализации имущества и земли и доходы от сдачи имущества в аренду.

В результате анализа, проведенного по крупным плательщикам города в разрезе отраслей, было выявлено, что значительное уменьшение поступлений произошло в таких отраслях, как строительство, промышленность и торговля. Это связано со спадом производства и признанием ряда предприятий банкротами, сокращением численности работников, снижением объемов продаж и объемов реализации.

Научный руководитель — канд. экон. наук *В. А. Кожемякина*

ПРЕИМУЩЕСТВА ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ПРОБЛЕМЫ ЕЕ СОСТАВЛЕНИЯ В РОССИИ

А. В. Бойко, Ю. Е. Загородняя

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Интегрированная отчетность (ИО) — это процесс сбора, консолидации и анализа количественных и качественных показателей деятельности компании в отчетном периоде в рамках подготовки интегрированного отчета.

С целью развития единого подхода к ИО в 2010 году был создан Международный Совет по ИО. По инициативе Госкорпорации «Росатом» и при поддержке МСИО была создана Российская Региональная Сеть (PPC) по интегрированной отчетности.

ИО дает возможность сосредоточиться на главных аспектах деятельности, разработать стратегические подходы, позволяющие одновременно управлять и финансовой и нефинансовой стоимостью компании.

Преимуществами ИО, на наш взгляд, являются: большая направленность на потребности инвесторов; точность данных нефинансового характера; тесные связи с потенциальными работниками; усиление взаимодействия финансовых и нефинансовых структурных подразделений компании; совершенствование стратегического мышления и корпоративного управления в компании; улучшение понимания взаимосвязи финансовых и нефинансовых рисков; обеспечение взаимосвязи стратегических экологических, социальных и финансовых целей компании; получение дополнительной возможности создания новых источников дохода; повышение качества взаимодействия с инвесторами и другими заинтересованными сторонами.

Российские компании сталкиваются с рядом проблем, возникающих при составлении интегрированного отчета: отсутствие четкого нормативно-правового регламентирования; отсутствие программ подготовки специалистов по соответствующему направлению; существующая практика ведения бухгалтерской отчетности.

По данным PPC по интегрированной отчетности к 2025 году уже 400 компаний будут предоставлять ИО в качестве основного документа о результатах деятельности. Это обусловлено тем, что наличие такой отчетности постепенно будет входить в список обязательных требований к предоставлению информации о компании.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

РОЛЬ ПРОЧИХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ОРГАНИЗАЦИИ В ОПЕРАЦИОННОМ РЫЧАГЕ

К. М. Боярко, Л. А. Ларцева

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

В современном мире в связи с постоянными изменениями в экономике многие компании уделяют особое внимание факторному анализу, который проводится на основе показателей отчета о финансовых результатах деятельности организации. Целью исследования является изучение общего рычага и его составляющих, в частности выявление роли прочих доходов и расходов (NOLG) в операционном рычаге (DOL) с помощью которого можно проводить поэтапный факторный анализ операционной прибыли (OI) [1].

В ходе работы были изучены мнения отечественных ученых, которые в своих работах уделяли внимание теме рычагов: В. Г. Белолипецкий, С. В. Галицкая, В. В. Ковалев, Т. П. Варламова, Т.В. Теплова, И. Я. Лукасевич, К.В. Екимова, Е. Н. Станиславчик, М. А. Алексеев, М. Ю. Николаева.

Изучив источники, стало ясно, что мнения и методики расчетов данных показателей расходятся; проведен их сравнительный анализ. По-нашему мнению наиболее полную и точную теорию в данной области знаний представляют М. А. Алексеев и М. А. Николаева. Данная методика расчета дает возможность проанализировать любую компанию не зависимо от вида деятельности, также использование в расчете OI вместо EBIT дает возможность работать в направлении оценки роли прочих доходов и расходов.

Рассмотрев теоретический аспект NOLG, становится очевидно, что эти операции присутствуют в деятельности большинства организаций. Из этого вытекают следующие вопросы — в каком рычаге учитывать прочие доходы и расходы или их вообще стоит игнорировать; как они влияют на финансовые результаты организации в целом, на ее инвестиционную привлекательность и какова их роль в факторном финансовом анализе. Эти пункты станут основополагающими задачами для дальнейших исследований; нами планируется на примере разных отраслей экономики практическим методом выявить роль прочих доходов и расходов в финансовой деятельности организации.

Научный руководитель — ст. преподаватель *Н. Ю. Николаева*

ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОФОРМЛЕНИЕ НАЛИЧИЯ И ДВИЖЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Ю. М. Власик

Сибирская академия финансов и банковского дела

В соответствии с действующим законодательством организации для оформления фактов хозяйственной жизни, в том числе связанных с движением основных средств (ОС), должны применять первичные учетные документы, составленные по типовой форме. Первичный учетный документ должен быть составлен при совершении факта хозяйственной жизни, а если это не представляется возможным — непосредственно после его окончания.

В период с 1997 год по 2012 год (до вступления в силу Федерального закона № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете») организации обязаны были применять типовые формы, содержащиеся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации, утвержденных Госкомстатом России. При наличии операций, по которым отсутствовали формы первичных учетных документов, организация самостоятельно решала вопросы о содержании требуемой формы с учетом наличия в ней обязательных реквизитов, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете».

В настоящее время организации оформляют операции, в том числе связанные с движением ОС, первичными документами, формы которых утверждает руководитель. Для удобства многие организации используют формы первичных документов, которые ранее, до вступления в силу федерального закона № 402-ФЗ, утверждались Госкомстатом России, при необходимости в данные формы вносятся изменения в соответствии с требованиями организации, с учетом отраслевых особенностей. Согласно ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» организации в рамках своей учетной политики разрабатывают Альбом форм первичной документации, в том числе для оформления фактов хозяйственной жизни, связанных с движением ОС. На примере ООО «ФИНЭКС» разработан проект Альбома форм первичных документов для отражения фактов хозяйственной жизни, связанных с движением ОС, в который вошли формы по движению ОС (ввод в эксплуатацию объекта ОС, прием-передача объектов ОС, списание объекта ОС и др.), по организации и проведению инвентаризации объектов ОС, а также по учету объектов ОС (инвентарные карточки и книги).

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Сапрыкина*

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПОКАЗАТЕЛЯ EVA В РАМКАХ VBM-КОНЦЕПЦИИ

Э. В. Водзинская, Я. Е. Рахтуненко

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИИХ»

Основой VBM-подхода являются модели Дюпона и дисконтированный денежный поток. Концепция рассматривает финансовые показатели как совокупности взаимосвязанных параметров и соответствующих им коэффициентов, а также учитывает стоимость денежных потоков во времени. VBM-подход стремится максимизировать стоимость компании.

В рамках VBM-подхода выделяется большая группа показателей, например, EVA (экономическая добавленная стоимость), MVA (рыночная добавленная стоимость), SVA (акционерная добавленная стоимость), CVA (денежная добавленная стоимость) и CFROI (денежная рентабельность инвестиций).

В последние годы все чаще применяется метод экономической добавленной стоимости. Расчет EVA может производиться по нижеприведенным формулам (1) и (2):

$$EVA = NOPAT - WACC \cdot IC, \quad (1)$$

где NOPAT — посленалоговая чистая операционная прибыль до выплаты процентов (Net Operating Profits After Taxes);

WACC — средневзвешенная стоимость капитала (Weighted Average Cost of Capital);

IC — стоимостная оценка инвестированного капитала (Invested Capital).

$$EVA = (ROI - WACC) \cdot IC, \quad (2)$$

где ROI — рентабельность инвестированного капитала (Return On Investment).

Существуют и иные подходы к методике расчета EVA.

EVA — структурированный и информативный показатель. Он дает возможность измерить реальную прибыльность предприятия, что позволит управлять ею по усмотрению собственников, повысить ее за счет более грамотного использования капитала

Применение EVA на российском рынке затруднено из-за отсутствия расчетных данных, особенно для предприятий малого и среднего бизнеса.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

О. В. Воробьева

Сибирская академия финансов и банковского дела

Развитие банковского сектора России последние два года характеризуется значительным сокращением числа кредитных организаций, причинами которого являются отзыв лицензий за несоблюдение требований Банка России и финансовый кризис.

В связи с усилением контроля и ужесточением требований со стороны Центробанка к кредитным организациям замедлилось развитие банковского сектора. В течение последних восьми лет число банков уменьшилось на 407 (с 1136 до 733 на 01.01.2016 г.), т. е. на 35,47 %. Только за 2015 г. число банков сократилось на 101. В целом ожидается, что число банков должно сократиться до 300.

Финансовый кризис стал причиной ухода с рынка ряда банков. Крупные клиенты в условиях кризиса испытывают трудности в исполнении обязательств перед банками-заемщиками, банки не получают в полном объеме запланированную прибыль, растет величина просроченной задолженности, снижается объем «длинных денег». При этом часть клиентов банков вынуждена отказаться от кредитования в результате снижения их финансовой стабильности. Люди воздерживаются от кредитов по ипотеке по высоким процентным ставкам и залоговым кредитам. В 2015 г. на 4 % сократились кредитные портфели населения и малого бизнеса.

При этом банковская система за 7 лет значительно опережала рост экономики. За 2015 г. совокупные активы банковской системы не уменьшились, а наоборот выросли. По прогнозу автора исследования совокупные активы банковской системы к концу 2016 г. должны составить 92913,88 млрд руб.

Для поддержки функционирования банковской системы необходимо повысить уровень и качество банковских услуг, отвечающим современным требованиям, внедрять передовые банковские технологии, развивать инфраструктуры. Правительству и Центральному банку необходимо усовершенствовать законодательство, создавать необходимые условия для развития малого и среднего бизнеса. Банкам необходима господдержка и рефинансирование со стороны Центробанка.

Научный руководитель — *Е. Н. Шулекина*

ОСОБЕННОСТИ ПРОВЕДЕНИЯ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ ОТРАСЛЕЙ

Л. В. Воронкова

Новосибирский государственный архитектурно-строительный
университет (Сибстрин)

Главной составляющей экономической и финансовой деятельности любого предприятия выступает оценка его финансового состояния, от качества которой зависит уровень экономической привлекательности и функционирования предприятия. В ходе данного исследования было выбрано три отрасли, такие как строительство, сельское хозяйство и торговля. В определении финансового состояния чаще всего решается вопрос размещения и использования финансовых ресурсов. Выделяются такие параметры, как наличие финансовых ресурсов, платежеспособность, конкурентоспособность, устойчивость и другие. Анализ данных отраслей позволил выявить причины, которые отрицательно влияют на финансовую устойчивость отрасли и предложить меры по их устранению. Так как представлено 3 отрасли, нужно понять и учесть особенности каждой из них.

Для этого был проведен анализ структуры затрат предприятия; произведен расчет коэффициентов ликвидности и сравнение его с нормативными значениями. Также, чтобы понять какая отрасль является в большей зависимости от заемных источников финансирования, был изучен рейтинг отраслей по объему выданных кредитов.

В процессе исследования основных финансовых показателей разных отраслей экономики можно сделать вывод о том, что у каждой отрасли своя особенность, от которой зависит результат ее финансовой деятельности. Отличительной чертой сельскохозяйственного производства является сезонный характер. Следовательно, получение прибыли от реализации продукции в течении года распределяется неравномерно. Отсюда возможна нехватка оборотного капитала, которая восполняется заемными средствами. А заемные средства всегда платные и подлежат возврату в заранее оговоренный срок.

Предприятиям торговли присуща высокая скорость оборота. Подрядным организациям, ведущим свою деятельность в строительстве присуща медленная оборачиваемость средств. В этой отрасли характерна большая продолжительность производственно цикла и большие суммы заемных средств.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Е. А. Кулягина*

ПРОБЛЕМА КВАЛИФИКАЦИИ ПРЕСТУПЛЕНИЙ, СВЯЗАННЫХ С НЕУПЛАТОЙ НАЛОГОВ

Н. В. Гамарникова, М. С. Калининченко, О. Н. Крымская

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Манипулирование финансовой отчетностью с целью ухода от налогов становится в последние годы серьезной проблемой для контролирующих органов всего мира.

В начале исследования была приведена классификация преступлений, связанных с манипулированием финансовой отчетностью. В ходе работы были описаны три вида подобных преступлений: мошенничество со стоимостью активов; вывод прибыли в специально созданные организации; мошенничество со справедливой стоимостью обязательств, а также представлена характеристика их основных последствий.

Затем были рассмотрены основные методы выявления налоговых преступлений и борьбы с ними. В процессе более детального исследования этих методов было выявлено множество недостатков, в частности незнание сотрудников, что является нормой для того или иного бизнес-процесса, способность данных методов выявлять только факты крупного мошенничества.

Для того чтобы решить проблему манипулирования с финансовой отчетностью на развивающихся рынках, одним из действенных показателей, который используется для обнаружения признаков манипулирования финансовой отчетностью, является уравнение M-score, предложенное профессором М. Бенишем. Одним из наиболее значимых показателей данной модели M-score является TATA, который позволяет выявить факты манипулирования прибылью компаний. Поскольку прибыль компаний является высокой налогооблагаемой базой для расчета налога на прибыль, качество расчета этого показателя становится особенно актуальным.

По результатам исследований, проведенных М. А. Алексеевым и М. Ю. Савельевой, было установлено, что в некоторых российских компаниях коэффициент TATA принимает отрицательное значение. Это свидетельствует о наличии в подобных компаниях фактов манипулирования налоговой финансовой отчетностью и ухода от уплаты налогов.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ОСОБЕННОСТИ НАЦИОНАЛЬНЫХ СИСТЕМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Д. В. Гербель, Я. А. Покутнева

Сибирский государственный университет путей и сообщения

Способы подготовки отчетности различные, на него влияют: структура экономики страны, особенности ее развития, политический строй. Исходя из этого формируют цели и задачи и выбирают модель бухгалтерского учета.

Нами была проведена сравнительная оценка основных моделей бухгалтерского учета, используемых в разных странах мира, на основании которой было выявлено, что существуют следующие системы учета: англо-американская, континентальная, южноамериканская, исламская и интернациональная.

Каждая из представленных нами моделей учитывает экономические, исторические, религиозные и многие другие особенности развития разных стран.

Из рассмотренных моделей Российская ближе всего к континентальной. Основным пользователем информации финансовой отчетности в нашей стране выступает государство в лице налоговых органов. Сам бухгалтерский учет регламентируется государством.

И хотя процесс глобализации требует унификации ведения бухгалтерского учета, варианты введения МСФО индивидуальны в каждой стране.

Принципиальные отличия МСФО и РСБУ состоят в том, что МСФО ориентирована на фондовый рынок, а в России отчетность, помимо информационной выполняет контрольную функцию. Пока мы можем сказать, что окончательный переход российской отчетности на МСФО еще не состоялся.

Научный руководитель — ст. преподаватель *И. Н. Раздерищенко*

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

А. А. Григорян

Новосибирский государственный университет
экономики и управления

Актуальность исследования заключается в том, что период сложной экономической ситуации в стране стал серьезным испытанием для банковского сектора, и сейчас вопрос перспектив его деятельности очень важен, так как состояние банковского сектора оказывает существенное влияние и предопределяет развитие экономики России.

Для того, чтобы выявить основные тенденции развития банковского сектора, проанализированы структура и динамика активов. Можно наблюдать положительную направленность активов и, если в 2013 г. их величина составляла 49,5 трлн руб., то на 1 января 2015 г. — 77,6 трлн руб., что на 56,8 % больше первоначального в анализируемом периоде. Такой рост позволяет судить об активном развитии не только банковского сектора, но и всей экономики в целом, так как отражает спрос экономических субъектов на дополнительные ресурсы, обусловленный увеличением объемов их спроса. Незначительно уменьшение может наблюдать в 2015 году в марте на 5,4 %

Покрытие экономики России банковскими активами имеет положительную динамику, и к началу 2014 г. составило 80,6 %. Специалисты прогнозируют положительный рост до 90 % в 2015 году, что позитивно характеризует развитие банковского сектора, однако по сравнению с развитыми странами, где данный показатель достигает величины 120 %, банковская система России еще сильно отстает.

Анализ показал, что наибольший объем в активах банков принадлежит статье «Кредиты и прочие ссуды, всего»: на 1 марта 2015 г. увеличился на 54,2 %, по сравнению с 1 января 2013 г. Как показал анализ, основная доля в кредитном портфеле отечественных банков принадлежит кредитам, размещенным предприятиям нефинансового сектора экономики (около 39,4 %). Однако наибольшие темпы прироста имел портфель кредитов, выданных физическим лицам увеличение за анализируемый период на 43,3 %).

Существенную роль в развитии банковского сектора играют пассивные операции. Ключевыми источниками формирования пассивной базы банков продолжают выступать средства клиентов — некредитных

организаций и физических лиц, депозиты и прочие привлеченные средства — 22,4 % валовых пассивов. Вместе с тем доля средств населения с начала 2014 года снижается — причинами стали значительные оттоки на фоне нестабильной ситуации в банковском секторе (в том числе из-за отзывов лицензий ряда банков).

В анализируемом периоде, можно видеть, что наибольшие темпы прироста имеют кредиты и депозиты и прочие привлеченные средства, полученные КО от БР — с 5,4 % в январе 2013 г. До 10,1 % в марте 2015 года (почти в два раза). На начало 2015 года этот показатель стремительно вырос. (увеличение обязательств российских коммерческих банков) Впервые за последние пять лет совокупная годовая прибыль банковского сектора снизилась — уменьшилась в 2 раза по сравнению с 2013 г. и ушла в убыток в марте 2015 года. Так, кредитные организации получили убыток --понижение на 96 %

В связи с тем можно наблюдать увеличение количества убыточных КО, если в 2013 году всего было 55 единиц, то в 2015 их число увеличилось почти в 5 раз и составило 249 банков — наблюдается увеличение тенденции отзыва лицензий.

Ухудшение качества активов и значительное дополнительное резервирование привело к тому, что в 2013-2015 году прибыль банков снизилась в абсолютном выражении, как следствие, снижение рентабельности капитала банковского сектора.

Значение данных нормативов характеризует финансовую устойчивость банковского сектора, на основе данной таблице, можно наблюдать тенденцию к понижению показателей первых пяти банков России. Несмотря на это некоторым банкам удается сохранить высокий показатель норматива мгновенной ликвидности 74,7 % — Сбербанк, 77,7 % ВТб. Значение Н2 почти в два раза уменьшился у ВТБ и составил в 2015 году — 27,3 %. ФК Открытие лидирует в значении показателя Н3 = 80,84 %, на втором месте Газпромбанк — 76,76. Банковский сектор имеет проблемы с ликвидностью.

В заключение исследования мною был составлен SWOT-анализ. С одной стороны, банковскому сектору угрожает ухудшение качества кредитного портфеля, продолжительность введенных санкций, а также новая «волна» отзывов лицензий. Но, с другой стороны, можно обозначить и перспективы — возможность получение кредитов коммерческими банками от БР на льготной основе, внедрение многоуровневого банковского надзора, а также сильной стороной банковского сектора является опыт 2008–2009 года.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *И. А. Газизулина*

ТИПОЛОГИЯ НЕЗАКОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Р. У. Гуллиева, А. С. Бердюгина, Е. А. Михеева

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Рынок ценных бумаг постоянно растет и развивается вместе с мировой экономикой. Он является составной частью финансового рынка, так как связан с переливами капитала от одних участников рынка к другим. По оценкам специалистов Федеральной комиссии по торговле, ущерб от хищений персональной информации, составляет более 50 миллиардов долларов в год. Финансовая ответственность при сделках с коммерческими бумагами, содержащими признаки мошенничества, регулируется Единообразным коммерческим кодексом. На сегодняшний день почти все такие сделки происходят в электронном виде. Однако это знают не все, поэтому мошенники пользуются неинформированностью людей, предлагая проводить сделки с бумажными ценными бумагами. Существует много различных видов афер в этой сфере.

Одним из наиболее распространенных способов мошенничества с ценными бумагами является заключение сделок на выполнение работ, поставку продукции с последующим получением предоплаты по таким сделкам в виде ценных бумаг, чаще всего в виде векселей. Другим, не менее популярным способом мошенничества являются опционы.

В современном мире глобальная сеть Интернет с каждым днем набирает обороты. Именно поэтому торговля ценными бумагами с использованием этого ресурса становится все популярнее, а вместе с тем увеличивается и число мошеннических схем. Схема «увеличить и сбросить» (Pump&dump) — вид рыночной манипуляции, заключающийся в извлечении прибыли за счет продажи ценных бумаг, спрос на которые был искусственно сформирован.

Следующая схема — финансовые пирамиды.

Кроме того, существует схема «надежного» вложения капитала.

Мошенничество на рынке ценных бумаг является преступлением, которое сложно выявить, раскрыть и расследовать. Причиной является то, что такое мошенничество — это не простое преступление, а сложная система преступной деятельности, которая предполагает сложную кооперацию квалифицированных специалистов в целях достижения преступных целей.

Научный руководитель — канд. экон. наук *М. А. Алексеев*

ПОДГОТОВКА АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ К ВНЕШНЕЙ ПРОВЕРКЕ ПО КОНТРОЛЮ КАЧЕСТВА РАБОТ В АУДИТЕ

Ю. А. Гуляева

Сибирская академия финансов и банковского дела

На сегодняшний день внешний контроль качества работы (ВККР) в аудите находится на стадии становления.

Одной из актуальных проблем для аудиторской организации на сегодня является порядок организации и проведения ВККР ее деятельности в области аудита, который осуществляется как саморегулируемыми организациями аудиторов (СРОа), так и Росфиннадзором, на который были возложены данные функции. Поэтому важным является разработка методических указаний для подготовки аудиторских организаций к внешним проверкам по контролю качества работы в аудите, проводимым как СРОа, так и уполномоченным федеральным органом по контролю и надзору (с 2016 г. его функции возложены на Федеральное казначейство).

Для определения необходимых этапов в подготовке аудиторской организации к внешней проверке автором проведено сравнение двух нормативных правовых актов: Федерального стандарта аудиторской деятельности 4/2010 (в 2016 г. утратил силу) и Приказа Минфина России от 18.12.2015 № 203н «Об утверждении Положения о принципах осуществления внешнего контроля качества работы аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов и требованиях к организации указанного контроля» (вступил в силу в 2016 г.).

Так, сделан вывод, что указанное Положение предназначено для исполнения субъектами ВККР, однако аудиторским организациям необходимо изучить его содержание, принципы и основные контрольные процедуры, что может помочь аудиторской организации подготовиться к ВККР.

По результатам сравнения упомянутых выше нормативных правовых актов автором подготовлен проект методических рекомендаций по организации подготовки аудиторской организации к внешнему контролю качества работы в аудите, которые могут быть использованы в деятельности любой аудиторской организации.

Разработанная методика апробирована в ООО «ФИНЭКС» и описана в выпускной квалификационной работе на тему «Внешний контроль качества работы в аудите».

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Сапрыкина*

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ БАНКА РОССИИ НА БАНКОВСКУЮ СИСТЕМУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

О. М. Гынку

Сибирская академия финансов и банковского дела

Базовым элементом банковской системы любого государства, осуществляющим основное управленческое воздействие на нее, является центральный банк страны.

Центральный банк РФ принимает управленческие решения в области денежно-кредитной политики на основе анализа внешних и внутренних макроэкономических условий и перспектив экономического развития, а также инфляционных шоков и рисков их распространения на инфляционные ожидания. При этом учитывается необходимость достижения целевых ориентиров по инфляции в среднесрочной перспективе.

Банк России осуществляет свое управленческое воздействие на банковскую систему страны на многовариантной основе. При этом рассматривается три сценария экономического развития России, основным различием которых являются предположения относительно динамики цен на нефть. Согласно базовому сценарию, цена на нефть марки «Юралс» в 2016–2018 гг. стабилизируется на уровне порядка 50 долл. США за баррель. В оптимистичном сценарии предполагается рост цены на нефть до 75 долл. США за баррель к концу 2017 года. В рисковом сценарии ожидается снижение цены на нефть до 35 долл. США за баррель в 2016 г. Кредитные условия в экономике в 2016 г. будут оставаться относительно жесткими, определяясь сохранением умеренно жесткой денежно-кредитной политики Банка России, направленной на снижение инфляции до 4% в среднесрочной перспективе, а также необходимостью коррекции повышенной долговой нагрузки реального сектора. Темпы прироста кредитования экономики и денежной массы в 2016 г. будут находиться в диапазоне 3–7 %. В дальнейшем по мере смягчения денежно-кредитных условий вслед за снижением ключевой ставки Банка России, а также по мере уменьшения долговой нагрузки и улучшения финансового положения заемщиков будет происходить восстановление темпов роста кредитования и, соответственно, денежной массы. Более быстрое смягчение денежно-кредитных условий активизирует рост спроса на кредитные ресурсы.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Е. М. Михайлова*

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТОВАНИЯ В СВЕТЕ СТРАТЕГИЧЕСКИХ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

О. М. Гынку

Сибирская академия финансов и банковского дела

В стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 указана основная цель банковской системы России, которая связана с активным участием в модернизации экономики для обеспечения ее перехода на инновационный путь развития. В этом процессе большую роль играет банковское кредитование.

Стратегией предусмотрено, что к 1 января 2016 г. кредиты нефинансовым организациям и физическим лицам/ВВП должны достигнуть 60 %. Изучение мировой практики показывает, что данная характеристика в других странах существенно выше. По данным отчета Банка России о развитии банковского сектора за 2014 год этот показатель составляет 57,2 %, а более 10 % объема выданных кредитов приходится на просроченную задолженность. Потребности обновления национальной экономики и сдерживающие этот процесс факторы обеспечения их кредитными ресурсами актуализируют тему развития банковского кредитования.

Банковский кредит является самой распространенной формой пополнения собственных средств для всех экономических субъектов. Существуют различные виды и формы банковского кредитования, имеющие свою специфику. Их разнообразие обусловлено различием потребностей и возможностей заемщиков. Выбирая условия предоставления кредитов заемщикам, банки стремятся максимально учитывать финансовые риски, которые могут возникнуть у заемщиков.

По результатам анализа условий предоставления банками кредитных ресурсов были предложены пути совершенствования банковского кредитования, направленные на предупреждение кредитования недобросовестных заемщиков и обеспечение возможности субъектов оценивать свои риски при взятии на себя кредитных обязательств. Их реализация будет способствовать повышению финансовой устойчивости банковской системы России.

Научный руководитель — канд. пед. наук, доцент *Л. Д. Медведева*

АНАЛИЗ РАСХОДОВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА РФ НА НАЦИОНАЛЬНУЮ ОБОРОНУ И БЕЗОПАСНОСТЬ

М. С. Давыдков

Сибирская академия финансов и банковского дела

Расходы бюджета — это выплачиваемые из бюджета денежные средства, за исключением средств, являющихся источниками финансирования дефицита бюджета. Они обеспечивают реализацию важнейших задач: социальных, экономических и политических. Осуществим анализ двух разделов расходов федерального бюджета за 2014 г., в которых фактические расходы значительно превышают плановые суммы, попытаемся объяснить причины их роста.

Расходы на национальную оборону (открытая часть) за 2014 г. составили 2 479 074,02 млн руб., превысив плановый показатель в 2,4 раза; на национальную безопасность и правоохранительную деятельность — 2 086 173,47 млн руб., превысив плановый показатель практически в 1,5 раза. Данные разделы расходов являются, на наш взгляд, решающими для обеспечения национальной безопасности РФ.

Национальная оборона играет сегодня важную политическую роль, так как она обеспечивает внешнюю безопасность любого государства. РФ приходится реагировать на то, что развиваются оборонные комплексы других стран. Военная безопасность обеспечивается путем дальнейшего оснащения Вооруженных Сил РФ современным вооружением, военной и специальной техникой, осуществлением боевой и мобилизационной подготовки, выполнением социальных гарантий для военнослужащих. Этим и обусловлено увеличение финансирования этого направления расходов.

Увеличение расходов на национальную безопасность и правоохранительную деятельность связано с тем, что они обеспечивают безопасность внутри страны, усиливая деятельность органов внутренних дел, прокуратуры, юстиции, пограничной службы, органов по контролю за оборотом наркотических и психотропных веществ, внутренних войск, системы исполнения наказаний. В структуре раздела преобладают расходы на органы внутренних дел (около 40 %) и органы безопасности — 15–16 %.

Таким образом, выявлены основные причины, которые привели к тому, что фактические расходы по двум разделам федерального бюджета за 2014 г. значительно превышают плановые.

Научный руководитель — доцент *Н. А. Чернякова*

ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ EVA В РАСЧЕТЕ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ

В. Б. Дасени, С. А. Самолина, Ю. С. Стрельникова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

В последние десятилетия крупные компании все больше внимания уделяют концепции управления стоимостью компании (VBM). Все актуальные финансовые исследования, анализирующие особенности принятия в Российской Федерации инвестиционных решений, механизмы управления капиталом, пределы роста компаний в контексте аутсорсинга, основаны на концепции VBM.

В этом направлении показатель добавленной экономической стоимости (Economic Value Added) является наиболее известным и широко используемым методом оценки стоимости компании. Положительная величина EVA свидетельствует об увеличении стоимости компании, а отрицательная — о снижении. Ключевое ее отличие от других показателей эффективности заключается в том, что она учитывает все расходы на ведение бизнеса. Самым распространенным и универсальным способом расчета EVA является:

$$EVA = NOPAT - WACC \cdot CE,$$

где NOPAT (Net Operating Profit After Taxes) — чистая операционная прибыль после налогообложения;

WACC (Weighted Average Cost of Capital) — средневзвешенная стоимость капитала;

CE (Capital Employed) — сумма инвестированного капитала, то есть сумма всех активов, которыми управляет компания.

Формула для расчета WACC выглядит следующим образом:

$$WACC = K_D(1 - T) \frac{D}{V} + K_E \frac{E}{V},$$

где K_D — затраты на заемный капитал;

K_E — затраты на собственный капитал;

T — предельная ставка по налогам на прибыль корпораций;

D — рыночная стоимость долговых обязательств компании;

E — рыночная стоимость собственного капитала компании;

$V = D + E$ — суммарная рыночная стоимость компании.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

НОВЫЕ ПОДХОДЫ К РАСЧЕТУ ПОКАЗАТЕЛЯ EVA В РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКЕ

С. С. Дьякова, А. Н. Красовская

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Задача любой компании состоит в увеличении стоимости компании, оценка которой является одним из важнейших составляющих финансового управления. Наиболее распространенной является VBM-концепция (Value-Based Management). Основным показателем является добавленная экономическая стоимость (Economic Value Added), которая рассчитывается как разность между чистой операционной прибылью после налогообложения и затратами на привлечение капитала.

В корпоративных отчетах более распространена видоизмененная методика расчета EVA, которая позволяет увидеть показатель рентабельности задействованного капитала, а также спред между ним и стоимостью капитала, что в процентах и будет являться экономической добавленной стоимостью. EVA служит для решения проблемы неадекватной оценки эффективности компании, связанной с использованием показателей, основанных на бухгалтерской отчетности. Отрицательным моментом EVA является разнообразность методик расчета этого показателя.

«Stern Stewart & Co» разработала три новых показателя соотношения EVA: EVA Margin, EVA Momentum и Market-Implied EVA Momentum (MIM). EVA Margin определяется как процент EVA от продаж и рассчитывается как отношение EVA к объему продаж. EVA Momentum измеряет скорость роста EVA, масштабированную по размерам продаж бизнеса, и рассчитывается как отношение изменения EVA к предыдущим продажам. Market-Implied EVA Momentum рассматривается как темпы роста EVA, определяемые изменениями цен акций.

Проанализировав опыт крупнейших российских компаний, был сделан вывод о том, что они не уделяют должного внимания данному показателю, в силу трудоемкости и неоднозначности его расчета. Это ведет к снижению эффективности принимаемых решений.

В дальнейшем следует провести исследование и изучить практику расчета EVA российскими компаниями, выявить взаимосвязи EVA с другими показателями и факторы, влияющие на рост EVA в зависимости от отраслевой принадлежности компании.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В АВТОТРАНСПОРТНОМ ПРЕДПРИЯТИИ Г. ИСКИТИМ

Е. В. Жданова

Сибирский университет потребительской кооперации

Составление методики формирования учетной политики с учетом особенностей деятельности муниципальных унитарных учреждений является актуальной задачей, поскольку ранее углубленная оценка бухгалтерского учета на локальном уровне не применялась в практике управления муниципальным унитарным предприятием ЦПАТП г. Искитима.

Предлагаемые подходы к методике формирования учетной политики нацелены на отражение в ней специфики типа экономического субъекта и особенностей его финансового обеспечения, на подготовку информации, необходимой для принятия обоснованных управленческих решений.

В качестве решения проблемы предлагаются рекомендации по формированию положений учетной политики МУП «ЦПАТП»:

1. Внести корректировки в раздел Учетной политики предприятия, определяющий порядок распределения услуг РММ «на услуги РММ на сторону». «...Услуги РММ распределять на услуги РММ для целей внутреннего потребления (между видами перевозок) и на услуги РММ на сторону пропорционально доле выручки по каждому виду перевозок (грузовым, коммерческим, социальным, междугородним перевозкам, дачным)»

3. Дополнить Учетную политику предприятия, указав в «Учете расходов вспомогательного производства» перечень статей затрат, в разрезе которых организован и ведется учет расходов вспомогательных производств и в «Организации учета по столовой» перечень статей затрат, в разрезе которых организован и ведется учет расходов по столовой.

5. Внести корректировки в раздел Учетной политики предприятия, определяющий порядок распределения накладных расходов, учитываемых по счету 26 «Общехозяйственные расходы». Распределять в полном объеме по всем видам деятельности предприятия пропорционально выручке от каждого вида деятельности в составе общей выручки от обычных видов деятельности по предприятию.

6. Разработать и коммерциализировать автоматизированную систему бухгалтерского учета и внедрить в течение пяти месяцев ее в деятельность предприятия МУП ПАТП г. Искитима.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *О. А. Чистякова*

ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ КОРПОРАЦИЙ: МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ

Е. Д. Зайкова

Новосибирский государственный технический университет

Волатильность финансового и товарного рынков ежедневно создают угрозы и вызовы стабильному функционированию коммерческих корпораций. В связи с этим, научно обоснованный подход к построению системы защиты финансовой безопасности приобретает все большую актуальность.

Недостаточная разработанность методических основ оценки уровня финансовой безопасности обусловлена несогласованностью терминологическом аппарата. Такой вывод был сделан на основе изучения трудов И. А. Бланка, Е. В. Караниной, Р. С. Папехина, А. А. Мокропуло. Тем не менее все определения объединяет общая идея о том, что финансовая безопасность коммерческой корпорации — это такое состояние ресурсов, которое дает ей возможность противостоять внутренним и внешним угрозам, обеспечивая приемлемый уровень платежеспособности и финансовой устойчивости.

Построение системы защиты финансовой безопасности должно базироваться на результатах мониторинга определенных индикаторов. В изученных автором работах, показатели предлагаются без должной систематизации и обоснования пороговых значений. При этом зачастую, оценка уровня финансовой безопасности подменяется оценкой не только финансовой устойчивости, но и других сторон деятельности коммерческой корпорации. В связи с этим, состав количественных индикаторов был уточнен и дополнен. В методику были включены такие показатели, как стоимость чистых активов, коэффициент чистых оборотных активов, коэффициент абсолютной ликвидности, степень платежеспособности, оборачиваемость и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности. Так же система количественных индикаторов была дополнена качественными показателями: репутация корпорации, наличие отдела аналитики и мониторинга, наличие в штате специалистов по экономической безопасности.

Уточненная и дополненная методика апробирована в курсовой работе, результаты исследования будут использоваться в процессе разработки шкалы оценки уровней финансовой безопасности.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Е. В. Костяева*

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕЙТИНГОВОГО ПОДХОДА В ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРОИТЕЛЬНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

М. С. Захарова

Новосибирский государственный архитектурно-строительный
университет (Сибстрин)

Актуальность данного вопроса обусловлена развитием методик оценки финансового состояния коммерческих организаций. Эти методики направлены на экспресс оценку финансового состояния предприятия, подготовку информации для принятия управленческих решений, разработку стратегии управления финансовым состоянием.

Основной целью данной работы является сравнительный анализ методов оценки финансовой устойчивости предприятия, как неотъемлемого элемента оценки финансового состояния предприятия. В качестве объектов исследования выступают две строительных организаций ОАО «Стройтрест № 43» и ОАО «Строительная компания АСМ».

В первую очередь, проводим оценку финансовой устойчивости в абсолютных показателях, а затем сравниваем с результатами, полученными с помощью рейтингового подхода.

В последнее время применение рейтинговой системы оценки финансовой устойчивости все более актуально. Определение интегрированного рейтингового значения, основанного на учете ключевых характеристик деятельности, позволяет ранжировать экономические субъекты в определенной последовательности в соответствии с их рейтингом.

В исследовании рассматриваются различные методы: рейтинговая оценка финансовой устойчивости Л. В. Донцовой и Н. А. Никифоровой; модель оценки структуры баланса и платежеспособности предприятия Н. П. Кондракова; методика С. Е. Лобыкиной и Т. Г. Саакян.

Исходя из полученных результатов, можно сделать следующие выводы: нельзя отдать предпочтение ни одной методике, так как не существует универсальных моделей; различные методики при оценке финансовой устойчивости предприятия могут давать различные результаты; рейтинговый же метод полезно использовать для сравнительной оценки с деятельностью других предприятий, относящихся по видам деятельности к одной отрасли. Рейтинговая оценка позволяет, учитывает реальные достижения всех конкурентов, что немаловажно при принятии руководителем управленческих решений.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Е. А. Кулягина*

ДЕПОЗИТЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ КАК ИСТОЧНИК БАНКОВСКИХ РЕСУРСОВ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

М. Ф. Ибрагимова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Главной составляющей всей банковской политики является политика формирования ресурсной базы. Специфика коммерческих банков состоит в том, что большая часть их ресурсов формируется не за счет собственных, а за счет привлеченных средств.

Следует отметить, что формирование ресурсной базы в процессе осуществления коммерческими банками пассивных операций всегда играло первичную и определяющую роль по отношению к активным операциям. Привлеченные средства банков покрывают свыше 90 % всей потребности в денежных ресурсах для осуществления активных операций. Из них средства населения составляют (в среднем по России) около 70–80 %.

В связи с тем, что основная часть банковских ресурсов образуется в процессе проведения депозитных операций банка с физическими лицами, то от их эффективной и правильной организации зависит, в итоге, устойчивость функционирования любой кредитной организации.

В условиях высокой конкуренции между банками и экономической нестабильности возрастает необходимость привлечения банками как можно большего количества клиентов, вкладчиков, денежные средства которых являются источником пополнения их ресурсной базы и поддержания устойчивости депозитной базы на должном уровне.

В качестве предмета проводимого исследования выступают депозиты физических лиц.

В процессе исследования применялись общие методы исследования: наблюдение, формализация, абстрагирование; методы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности: вертикальный, горизонтальный, коэффициентный, элиминирование, сравнение и другие.

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Халтурина*

СЕРВИС УПРАВЛЕНИЯ ЛИЧНЫМИ ФИНАНСАМИ (PFM)

А. Е. Иванова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Российские банки много внимания уделяют «продукту», а западные давно уже живут в «клиентоцентричной модели», поэтому они значительно обогнали российские по предложению дополнительных пакетов услуг.

Эллисон Артур рекомендует банкам уделить внимание разработке пяти типов приложений, в числе которых Сервисы управления личными финансами (PFM). PFM предполагает учет операций с наличными, историю операций с категоризацией по видам расходов и доходов, планирование бюджета по категориям и отдельных операций, а также финансовые цели, графические отчеты по совершенным операциям.

Такие системы увеличивают лояльность клиентов, ведь среднестатистический пользователь с десятком получателей платежей может за пару часов перенести их в новый банк, но вряд ли он сделает это со всей своей финансовой историей, собранной в одном банке.

На западе существуют системы, работающие со счетами в различных кредитных организациях и независимые ни от одной из них (агрегаторы счетов). Но есть и другое решение — это интеграция подобного сервиса в свой интернет-банк.

Популярность PFM среди пользователей все же низкая, потому что, создавая эти сервисы, банки работают по шаблону, предоставляя одни и те же возможности. Пользователи же ожидают от таких сервисов высокого уровня интеграции, возможностей фильтрации и распределения расходов по папкам, хорошей визуализации и простого, интуитивно понятного интерфейса.

Выделяется среди всех российских банков IBank. Он предоставляет возможность вести учет финансов на разных счетах в одном аккаунте. Для этого разработаны сценарии: «Семья» (семейный бюджет), «Друзья» (объединяющие счета, к которым имеет доступ группа лиц.), «Холдинги» (использование распределенных прав на просмотр счета, матрицей платежей), «Партнеры/учредители» (стартапы, за которыми наблюдают два-три инвестора), «Публичный счет» (для благотворительных фондов, некоммерческих организаций).

Банк здесь выступает как гибкая структура, настраивающая свои сервисы в соответствии с реальной практикой бизнеса и личной жизни клиентов, а не заставляет их приспосабливаться к ее правилам.

Научный руководитель — *Э. С. Коложвари*

ПРОБЛЕМА УКЛОНЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ ОТ УПЛАТЫ НАЛОГОВ

А. М. Иванова

Новосибирский государственный технический университет

Уклонение от уплаты налогов с организаций на данном этапе представляет масштабную проблему для бюджета страны и угрожает экономической безопасности государства.

Налоговые правоотношения в РФ строятся на основе противостояния интересов двух основных субъектов налоговых правоотношений — государства и бизнеса. Вследствие этого, несмотря на проводимые налоговые реформы, направленные на обеспечение экономически обоснованной налоговой нагрузки на налогоплательщиков не обеспечили добросовестного исполнения налогоплательщиками обязанностей по уплате налоговых платежей.

Обострение криминальной ситуации в сфере налогообложения и стабильное увеличение числа уклонений от уплаты налогов с организаций способствуют различные факторы, среди которых: общая неблагоприятная социально-экономическая ситуация в России, пассивная деятельность правоохранительных органов по выявлению данной категории преступлений, а также формальные меры наказания.

Также имеет место и такая серьезная проблема, как коррупция. Большинство недобросовестных налогоплательщиков нацелены на максимизацию личной выгоды — это можно определить как вид оппортунистического поведения.

Налогоплательщики не хотят платить налоги, поскольку сложность получения благ от государства приводит к нежеланию участвовать, т. е. оппортунизм играет роль механизма адаптации населения.

Таким образом, можно говорить о том, что низкий уровень налоговой культуры и налоговой морали в РФ порождает расширение масштабов вреда экономического и социального характера, который в свою очередь наносится в связи с недополучением налоговых поступлений.

В работе будут представлены наиболее эффективные, на взгляд автора, направления решения данной проблемы.

Научный руководитель — *Н. Н. Куликова*

РАЗРАБОТКА МЕР ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И УСИЛЕНИЮ КОНТРОЛЯ ЗА СОСТОЯНИЕМ РАСЧЕТОВ С ПОКУПАТЕЛЯМИ И ЗАКАЗЧИКАМИ В КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Т. А. Ильючик

Сибирская академия финансов и банковского дела

На сегодняшний день учет расчетов с покупателями и заказчиками занимает одно из главных мест в системе бухгалтерского учета в коммерческих организациях. Правильная организация расчетов способствует укреплению договорной и расчетной дисциплины, повышению ответственности за соблюдение платежной дисциплины, сокращению задолженности (дебиторской, кредиторской), улучшению финансового состояния организации.

Важным является уровень профессионализма бухгалтера расчетной группы, который осуществляет ведение учета с покупателями и заказчиками. Для того чтобы факты хозяйственной жизни, связанные с расчетами, достоверно отражались на счетах бухгалтерского учета и в бухгалтерской (финансовой) отчетности, бухгалтер должен обладать профессиональными компетенциями: знаниями, умениями и навыками.

На основе анализа лучших практик автором предложены мероприятия, позволяющие повысить эффективность работы бухгалтерской службы, а именно:

- разработка памятки бухгалтера по расчетам с покупателями и заказчиками;
- разработка положения по инвентаризации имущества и обязательств в части расчетов с покупателями и заказчиками, закрепление положения о проведении сверок;
- разработка графика документооборота в части расчетов с покупателями и заказчиками;
- повышение квалификации бухгалтера в НП «Международный институт сертифицированных бухгалтеров и финансовых менеджеров» (при необходимости бухгалтер может пройти обучение и аттестацию, получив квалификационный аттестат профессионального бухгалтера).

Указанные мероприятия внедрены в практику в ООО «ПРОМИС-Новосибирск» и описаны в выпускной квалификационной работе на тему «Бухгалтерский учет расчетов с покупателями и заказчиками в коммерческой организации».

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Сапрыкина*

ВЫЯВЛЕНИЕ ФАКТОВ МАНИПУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ОТЧЕТНОСТЬЮ

А. С. Исакова, Е. А. Русакова, Н. А. Мелихова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Тенденция к увеличению отзыва лицензий у банков, в том числе отзыва из-за выявления фактов манипулирования банковской отчетностью, является актуальной проблемой. Возникает потребность прогнозирования банкротства банков и защите их депозитов.

В случае невозможности обеспечения условий законодательства, банки вынуждены фальсифицировать данные, поэтому можно выделить следующие способы манипулирования банковской отчетностью: субъективная оценка резервов, кредитование фирм-однодневок, завышение стоимости приобретенных акций.

Центробанку известны способы борьбы с данными схемами, однако это занимает длительное время, поэтому необходимо найти количественный показатель, позволяющий выявить факты манипулирования в максимально короткие сроки.

В американской практике для определения манипулирования отчетностью в компании применяется модель Бениша, которая основана на расчете восьми индексов и на получении в итоге сводного индекса M-score по формуле (1).

$$M\text{-score} = -4,48 + DSRI \cdot 0,920 + GMI \cdot 0,528 + AQI \cdot 0,404 + \\ + SGI \cdot 0,892 + DEPI \cdot 0,115 - SGAI \cdot 0,172 + TATA \cdot 4,679 - LVGI \cdot 0,327. \quad (1)$$

Следует предположить, что данный индекс можно адаптировать и к кредитным организациям.

Выдвигается гипотеза, что к показателям манипулирования финансовой отчетностью в банках прежде всего следует отнести следующие коэффициенты: DSRI, SGI, DEPI, TATA.

В результате анализа состава коэффициентов сделан вывод о наличии исходной информации в банковской отчетности и следовательно возможности их расчетов для выявления фактов манипулирования.

В дальнейшем для подтверждения ранее выдвинутой гипотезы необходимо произвести расчет значений выделенных коэффициентов на основании отчетности банков, в результате исследования будет определено критическое значение коэффициентов для банков-манипуляторов.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

РЕФОРМИРОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО И НАЛОГОВОГО УЧЕТА В ОАО «РЖД»

Т. О. Капитонова

Сибирский государственный университет путей сообщения

Холдинг «Российские железные дороги» входит в тройку крупнейших в мире национальных железных дорог. Масштабная реорганизация ОАО «РЖД», превращение компании в крупнейший российский холдинг, результативно конкурирующий также и на международном рынке перевозок, обязывает его по-новому организовывать работу в сфере бухгалтерского учета и формирования отчетности. В процессе реформирования и принятия к реализации Концепции реформирования железнодорожного транспорта произошло преобразование отрасли в диверсифицированный холдинг, который включает в себя само общество (собственно ОАО «РЖД») и группу его ДЗО. До реформирования в ОАО «РЖД» использовались как централизованная, так и децентрализованная формы организации учета.

При децентрализованной форме учета все структурные подразделения, входящие в отделение дороги, на равных правах с управлением дороги имели бухгалтерии. При этом в службу бухгалтерского и налогового учета управления дороги отделением представлялся сводный отчет, составленный на основании отчетности всех структурных подразделений и отчета по собственным операциям отделения.

При централизации учета обработка первичных документов структурных подразделений выполнялись в централизованной бухгалтерии, которая организовывалась при отделении дороги, и выполняла все учетные работы, и также составление отчетности. При централизованном учете в линейных структурных подразделениях могли существовать как самостоятельные бухгалтерии, так и учетно-контрольные группы, организационно входящие в состав в централизованной бухгалтерии.

Главной целью реформирования была идея выведения учетного бизнес-процесса в единое самостоятельное подразделение — общий центр обслуживания.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *И. В. Дрожжина*

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ В ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ

А. А. Каннec

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Интегрированная отчетность сводит воедино все существенные данные о стратегии компании, корпоративном управлении, показателях ее деятельности и перспективах таким образом, чтобы они отражали ее экономическое, социальное и экологическое окружение.

Ключевые показатели — специальный раздел в интегрированной отчетности, в котором отражены финансовые показатели, играющие важную роль как для компании в целом, так и для стейкхолдеров.

Большинство компаний, а также их инвесторы, не понимают, какие вопросы могут оказывать решающее значение для долгосрочного успеха.

Существует 3 подхода к определению ключевых показателей интегрированной отчетности:

1) Подход, при котором делается акцент на окружающие экологические и социальные проблемы и возможности.

2) Подход, при котором делается акцент на вопросы, которые имеют важнейшее значение для компании в целом.

3) Подход, при котором рассматриваются важнейшие вопросы для стейкхолдеров.

Несмотря на разнообразие подходов к выбору ключевых показателей, ни один из них не является совершенным, следовательно подходы должны эволюционировать, а их применение должно выходить за пределы отчетности по устойчивому развитию, бухгалтерской отчетности и отчетности по разработке стратегии и производительности.

Больше ясности относительно конкретных критериев и временных горизонтов, которые компании используют при определении ключевых показателей, будет способствовать более глубокому анализу их подхода к новым социальным и окружающим возможностям.

Более сложные оценки пользователей информации будут способствовать укреплению качества и полезности отчетности.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

КЛИЕНТ И БАНК: ПРОБЛЕМЫ ВЫБОРА

А. В. Карасева, Я. В. Карюкова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

В современной рыночной экономике, где практически все имеет свою цену, продается или покупается, обойтись без денег невозможно. А если невозможно жить без денег, значит, банки тоже являются неотъемлемой частью современной жизни как источники привлечения, аккумуляирования и распределения денежных средств.

В настоящее время пользование банковскими услугами является очень актуальным и популярным среди физических и юридических лиц. Выбор банка клиентом является серьезной проблемой, ведь от этого зависит сохранность вложенных денежных средств, размер процента за кредит и многое другое. Исходя из этого, актуальность темы исследования обуславливается тем, что именно количество клиентов — физических лиц задает репутацию банка, которая зависит от того, по каким критериям потенциальный клиент выбирает тот или иной банк.

При выборе банка существуют некоторые критерии, по которым клиент начинает вести свой поиск. Выбор критериев зависит от услуги, которой хочет воспользоваться клиент. Рассмотрим самые распространенные критерии, которые не зависят от вида услуг и применимы к любому банку. Все критерии можно разделить на две большие группы: объективные и субъективные. К объективным критериям отнесем те, которые являются достоверными и точными, а к субъективным — подвластные эмоциям и предпочтениям конкретного человека. В ходе исследования нами был проведен социологический опрос среди студентов НГУЭУ. Проанализировав результаты опроса можно сказать, что наиболее значимым критерием при выборе банка для физических лиц является именно надежность банка. Этот фактор в качестве основного выбрали 45 опрошенных (37 %).

К выбору банка нужно относиться с осторожностью, ответственностью, тщательно проанализировав всю информацию. Будущему банковскому клиенту необходимо знать, по каким критериям лучше всего оценить предложение банков и какие показатели дадут качественную и достоверную информацию.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *А. К. Муравьев*

КАЧЕСТВО СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

А. В. Карасева

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Денежные потоки представляют собой совокупность поступлений и выплат денежных средств в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности коммерческих организаций.

Эффективно организованные денежные потоки в коммерческой организации являются важнейшим симптомом ее «финансового здоровья». Знание и практическое использование современных принципов, методов организации и эффективного управления денежными потоками позволяет обеспечить переход компании к новому качеству экономического развития в рыночных условиях.

Очень важно, чтобы эта отчетность была составлена качественно, без бухгалтерских ошибок. Для этого и провели исследование на предмет качества составления отчета о движении денежных средств. Исследование проводилось на примере химической промышленности. В выборку попало 1717 компаний.

Информация для анализа была получена из СКРИН, являющейся крупнейшей базой данных по российским компаниям, отраслям, регионам РФ.

Таким образом, в результате анализа было выявлено, что количество компаний, которые допускают ошибки при составлении отчета о движении денежных средств, составляют 63,89 %. Этот удельный вес значительный. Далее сгруппировали компании, которые имеют ошибки в составлении отчета о движении денежных средств.

Таким образом получилось, что у 53 компаний (3,09 %) ошибка в пределах 5–10 %, следовательно, нужно более тщательней смотреть отчетность, в чем они ошиблись, а те предприятия, у которых ошибка больше 10 %, эти компании для дальнейшего исследования не подходят, их в выборке 823, что составляет 47,93 %.

Таким образом, для более качественного составления отчета о движении денежных средств, необходимо рекомендовать компаниям создание комитета внутреннего аудита с целью преждевременного выявления ошибок при составлении отчетности, а также обучение персонала.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ПРОВЕРКА КАЧЕСТВЕННОСТИ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО СТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ НА ПРИМЕРЕ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ

Я. В. Карюкова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Качественность составления финансовой отчетности является важной и актуальной проблемой на сегодняшний день. Особую роль надо выделить отчету о движении денежных средств. Данная отчетность является значимым и ценным источником сведений для проведения анализа фактически существующих потоков денежных средств. К отчетности предъявляются определенные требования, она должна быть качественно составлена, а ее показатели должны быть достоверными и точными, в противном случае они становятся непригодными для анализа, контроля и управления. Для этого было проведено исследование на предмет качества составления финансовой отчетности — «ОДДС», которое проводилось на примере строительной отрасли. По результатам исследования выяснилось, что у 41 организации из 100 финансовая отчетность «ОДДС» была не качественно составлена, причем у 26 организаций из 41 процент ошибки составлял более 10, что является грубым нарушением, согласно федеральному закону от 23.03.2016 г., статье 15.11. «Грубое нарушение требований к бухгалтерскому учету, в том числе к бухгалтерской (финансовой) отчетности». По данной форме отчетности, в которой допущены ошибки, мы не сможем совершить такие действия, как: оценить изменения в чистых активах организации, ее финансовую структуру и способность влиять на суммы и своевременность денежных потоков в целях адаптации к меняющимся обстоятельствам и возможностям; определять размеры финансирования, необходимые для увеличения инвестиций в долгосрочные активы или поддержания производственно-хозяйственной деятельности на настоящем уровне и многое другое.

Поэтому очень важно чтобы ОДДС был качественно составлен без бухгалтерских ошибок, а организациям, у которых имеются ошибки в отчетности необходимо создать или усовершенствовать комитет по внутреннему аудиту и обратить большое внимание на качество обучения персонала.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ВЕНЧУРНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В РОССИИ

А. К. Качаева

Новосибирский государственный технический университет

В современных условиях придается немаловажное значение предпринимательской деятельности, без которой рыночные отношения фактически невозможны. Конкурентоспособность считается основой экономического роста и опирается на инновации, от которых, в свою очередь, зависит успех деятельности любого предприятия. Для России, как и для любой страны, важным является создание сильных конкурентоспособных предприятий, деятельность которых построена на основе высоких технологий, что является необходимым условием развития экономики региона.

Российские предприятия всех отраслей промышленности сталкиваются с возрастающей конкуренцией. Венчурное финансирование, несомненно, может быть полезно для промышленных предприятий. Промышленность может использовать венчурный механизм не только для продвижения собственных разработок, но также и для удовлетворения своих собственных инновационных потребностей. По всему миру промышленность использует венчурное финансирование для того, чтобы выявить перспективные научно-технические разработки с целью повышения конкурентоспособности и обеспечения диверсификации собственного производства. В этом случае механизм венчурного финансирования будет использоваться не для получения прибыли, которая будет несопоставима (в абсолютном выражении) с доходами от основной производственной деятельности, а, непосредственно, для достижения целей выбранной стратегии научно-технического развития.

Россия обладает неплохим научным, экономическим, инвестиционным и природно-ресурсным потенциалами для модернизации производства и перевода национальной экономики на инновационный путь развития. Но для реализации этого сложного перехода к инновационной экономике в нашей стране необходима разработка новой стратегии, структурной инновационно-инвестиционной политики, научно-методологической базы, рыночной инфраструктуры и институционально-организационной системы, способных реализовать прорыв в экономику знаний и инноваций.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Г. К. Джурабаева*

«ДЕРЕВО РЕШЕНИЙ» КАК ИНСТРУМЕНТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Д. А. Киняйкина

Сибирская академия финансов и банковского дела

Аналитическая деятельность предполагает решение целого ряда вопросов, связанных с исследованием финансово-хозяйственной деятельностью, с выявлением факторов и количественным измерением их влияния, с выявлением неиспользованных резервов и принятием управленческих решений.

В условиях ограниченности информации, турбулентности внешней среды, неопределенности поведения стейкхолдеров широко используются эвристические методы или методы экспертных оценок: метод «мозгового штурма», свободных ассоциаций, инверсии, «дерево решений» и др.

На рынке телекоммуникационных услуг сложилась непростая ситуация в последние годы: конкуренция, снижение платежеспособного спроса населения и т.д.

ПАО «Ростелеком» занимается предоставлением услуг связи на территории России. В 2015 г. наблюдается снижение прибыли от продаж на 21 %. Такое падение произошло в связи с уменьшением выручки и ростом себестоимости. Снижение выручки произошло за счет сокращения доходов от предоставления услуг телефонной связи. Используя метод «дерево решений», объясним снижение прибыли от продаж ПАО «Ростелеком» и предложим пути ее повышения. Сформировав дерево решений, предлагаем следующие пути увеличения прибыли:

- увеличение объема предоставляемых услуг путем проведения акций на услуги связи;
- оптимизация цен;
- оптимизация себестоимости;
- выход на новые рынки: проведение связи и сети интернет в сельские поселения.

Проведя исследование, можно сказать, что экономический анализ использует различные инструменты для выявления резервов повышения эффективности.

Научный руководитель — преподаватель *М. А. Власенко*

ВНЕДРЕНИЕ СОВРЕМЕННЫХ ИННОВАЦИЙ КАК СПОСОБ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

К. И. Киргизов

Новосибирский государственный университет
экономики и управления

Одной из важных и актуальных проблем для финансового сектора является безопасность совершения операций. Международный и отечественный опыт наглядно свидетельствует о росте рисков, сопряженных с этой проблемой. Информация, передающаяся в сетях межбанковского обмена данными и обрабатываемая современными вычислительными системами, представляет собой стратегическую и коммерческую тайну. В связи с этим значительную важность приобретает обеспечение безопасности данных. Особую роль в обеспечении финансово-информационной безопасности вообще и обеспечении информационной безопасности банковских систем в частности занимают криптографические методы.

В работе приводится краткий анализ квантовых каналов связи, а также возможные ближайшие и долгосрочные перспективы внедрения и использования этих коммуникаций в алгоритмы шифрования банковского сектора. Рассмотрены теоретические аспекты становления квантово-криптографических технологий. Представлен анализ квантовых алгоритмов и квантовой защиты данных. Дано обоснование развития специализированных квантовых компьютеров и их роли для совершенствования финансовой безопасности кредитных организаций.

Решение данной проблемы, вне всяких сомнений, имеет теоретическое и практическое значение. Специалисты в области информационной безопасности и лидеры банковского сектора должны иметь представление об особенностях квантовой технологии, понимая, что за идеями квантовой криптографии стоит грандиозное будущее.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *А. К. Муравьев*

ВНЕДРЕНИЕ «БАЗЕЛЬ III» В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

О. В. Клаповицук

Новосибирский государственный технический университет

Одной из важных и актуальных проблем в наше время для банковской системы, является переход с «Базель II» на «Базель III»

Базель это документ Базельского комитета по банковскому надзору, основной задачей которого является внедрение единых стандартов в сфере банковского регулирования. В Российской Федерации применение Базель III ожидается уже 1 января 2019 года,. Основные изменения введенные соглашением «Базель III» делятся на три уровня в отношении капитала: 1) «Капитал» — усиление требований к достаточности капитала с 4–6 %; 2) «Покрытие рисков» — ужесточение требования для оценки капиталов; 3) «Рыночная дисциплина» — введены новые требования по повышению прозрачности сложных банковских операций. Рассмотрев обязательных нормативов достаточности капитала и норматив ликвидности Банка России и «Базель III». Можно сделать вывод, что они схожи.

Таблица 1

Норматив достаточности капитала

Банк России	«Базель III»
Базовый капитал $\geq 5\%$	Базовый капитал $\geq 4,5\%$
Основной капитал $\geq 5,5\%$	Капитал первого уровня $\geq 6\%$
Собственных средств $\geq 10\%$	Совокупный капитал $\geq 8\%$

Таблица 2

Норматив ликвидности

Банк России	«Базель III»
Мгновенной ликвидности $\geq 15\%$	
Текущая ликвидность $\geq 50\%$	Краткосрочная ликвидность $\geq 100\%$
Долгосрочная ликвидность $\geq 120\%$	Чистая стабильность фондирования $\geq 100\%$

Очевидно, что не все банки смогут выдержать давление «Базель III», но его внедрение улучшит репутацию России, как страны с устойчивой банковской системой.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Г. К. Джурабаева*

ЧТО ТАКОЕ ИНТЕГРИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И В ЧЕМ ЕЕ ПРЕИМУЩЕСТВА?

Г. С. Ковергина, И. В. Пекцоркина

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Отчетность по МСФО уже давно завоевала популярность среди пользователей. Однако инвесторам и другим стейкхолдерам требуются все более новые методы представления информации для оценки возможности получения дохода от вложений в фирму. Одним из таких новых методов может выступать интегрированная финансовая отчетность. Развитие интегрированной отчетности начинается в 2002 году. Пройдя за 14 лет определенные этапы развития и стандартизации, на сегодняшний день Международный стандарт по интегрированной отчетности представляет собой постоянно развивающуюся систему и становится все более привлекательной для всех стейкхолдеров. А в 2010 году был открыт специальный орган, который курирует вопросы подготовки интегрированных отчетов — Международный совет по интегрированной отчетности (IIRC или МСИО). В России действует специальный орган — Российская региональная сеть по интегрированной отчетности. Для анализа качества составления интегрированной отчетности нами были выбраны отчеты двух Российских компаний «Уралкалий» и «Атомэнергопроект», и сравнив их с требованиями МСИО, мы пришли к следующим выводам. У «Уралкалия» вся структура интегрированного отчета соответствует требованиям МСИО, в ключевых финансовых показателях содержится вся необходимая информация о деятельности компании. В интегрированном отчета компании «Атомэнергопроект» отсутствует четкая структура ключевых финансовых показателей, а вот показатели нефинансовой деятельности даны в полном объеме и соответствуют МСИО.

Стоит отметить, что и отчеты других Российских компаний: «Лукойл», «Росатом», также не соответствуют требованиям МСИО, так как финансовые показатели даны не в полном объеме.

Таким образом, сделав более детальный анализ, можно прийти к выводу, что в России отсутствует четкая структура составления интегрированных отчетов, методические рекомендации и нормативно-правовой база. В перспективе, интегрированная отчетность должна заменить другие формы финансовой отчетности в России.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

Е. О. Командирова, Ю. Н. Тимофеева, А. И. Шипилина

Сибирский государственный университет путей сообщения

Проблема управления дебиторской задолженностью, реальности погашения и обеспечения ею обязательств является одной из центральных проблем анализа деятельности организации и определения объективной оценки финансового состояния организации, т.к. анализ дебиторской задолженности необходим всем пользователям бухгалтерской информацией.

Дебиторская задолженность представляет собой имущественные требования организации к юридическим и физическим лицам, которые являются ее должниками. Существенную часть дебиторской задолженности составляют расчеты с покупателями, заказчиками и прочими дебиторами.

Определение подходов к управлению дебиторской задолженностью является частью системы управления организации. Кроме того, управление дебиторской задолженностью происходит во времени, которое необходимо представлять в виде некоторой этапной системы. Этапы и методы управления дебиторской задолженностью зависят от специфики деятельности экономического субъекта и личных качеств руководства. Момент возникновения дебиторской задолженности определяется, прежде всего условиями заключенных договоров и связан с моментом реализации товаров (работ, услуг).

Система контроля за движением и своевременным погашением дебиторской задолженности организуется как самостоятельный блок общей системы финансового контроля в организации.

Анализ дебиторской задолженности включает комплекс взаимосвязанных вопросов, относящихся к оценке финансового положения организации. Условием обеспечения финансовой устойчивости организации является превышение суммы дебиторской задолженности над суммой кредиторской задолженности.

Задачей аудита дебиторской задолженности является проверка реальности, правдивости и правильности ее оформления.

Научный руководитель — доцент *Н. А. Савельева*

ВОЗМОЖНОСТИ НАЛОГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Н. А. Кононенко, А. В. Рукицкая, И. Н. Щербатая

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Актуальность темы исследования определяется, с одной стороны, проблемой недостаточности источников финансирования для развития бизнеса, с другой стороны, оптимизацией структуры источников финансирования.

На наш взгляд, в современных условиях в качестве одного из возможных источников финансирования следует использовать налоговое финансирование, которое активно используется в мировой практике для обеспечения инвестиционной привлекательности.

По экономической сущности налоговым финансированием является любое понижение суммы налоговых платежей, уменьшение которых происходит как по причине применения (получения) налоговых льгот, так и по причине получения отсрочки (рассрочки) платежей. Благодаря этому облегчается положение организации, которое позволяет ему удовлетворить свои интересы и выражается как в предоставлении дополнительных, особых прав (преимуществ), так и в освобождении от обязанностей

В соответствии с НК России возможны следующие формы: отложенные налоговые обязательства, налоговая отсрочка и рассрочка, налоговые льготы, инвестиционный налоговый кредит (ИНК). Налоговое финансирование в России в последние годы стало перспективным инструментом для стимулирования развития и активной деятельности компаний. Это подтверждается тем, что **несмотря на принятые меры по снижению числа льгот и их упорядочиванию, имеются реальные возможности снижения налогового бремени по отдельным налогам.**

Однако налоговым финансированием пользуются не все организации из тех, что имеют право на его применение. Прежде всего, это связано с неосведомленностью компаний о возможностях использования такого источника, предпочтением строить свою работу на оптимизации финансовых потоков с целью уменьшения размеров основного налогообложения.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Н. К. Уланова*

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ТРАНСПОРТА В СФО

В. В. Косарев

Финансовый университет при Правительстве РФ
(Барнаулский филиал)

В последние годы существующая система налогообложения транспортных средств в России подвергается обоснованной критике, как законодателями, так и самими налогоплательщиками, что подтверждает актуальность исследования. Транспортный налог (ТН) имеет значительные отличия в силу региональных особенностей. По СФО поступление ТН в 2013, 2014, 2015 гг. имеет устойчивый рост и составило 10,1; 11,0 и 13,1 млрд руб. соответственно. Прирост за трехлетний период — почти 14%. Среди Федеральных округов СФО по сумме поступления ТН занимает 4-е место, уступая ЦФО, ПФО и СЗФО.

Автором проведен сравнительный анализ ставок ТН по регионам СФО, который показал, что в Алтайском крае (АК) по различным категориям транспортных средств установлены максимальные ставки, в отдельных случаях сопоставимые с НСО, Кемеровской областью (КМО) и Красноярским краем. В наименьшей степени фискальная роль ТН на легковые автомобили в Томской области. В КМО, как и в НСО, установлены ставки, близкие к максимальным. В АК на автомобили с мощностью двигателя свыше 150 л.с. до 200 л.с. ставка составляет 25 руб. с л.с., что сравнительно ниже, например, чем в КМО, следовательно, имеется резерв для увеличения доходов краевого бюджета. В отношении мотоциклов АК, как и КМО, повысил ставку для максимальной мощности в 10 раз, а с мощностью до 20 л.с. в АК тоже максимальная ставка по СФО. По автобусам в АК ставки схожи с НСО и уставлены в пределах от 50 до 100 руб. Минимальные ставки отмечены в Томской области. По грузовым автомобилям АК, КМО и НСО повысили все налоговые ставки в 10 раз. Наименьшие ставки в Тыве. Бурятия отличилась тем, что в ней установлены ставки ниже НК РФ на водные и воздушные транспортные средства.

В СФО наблюдается ежегодный рост числа плательщиков. Темп роста числа льготников по юрлицам медленнее, чем у граждан (выпадающие доходы за 3 г. возросли почти на четверть). Средний показатель недоимки ТН за анализируемый период составил 11,7 % — эффективность администрирования ТН в субъектах СФО не снижается.

Результаты исследования могут быть применены финансовыми органами АК при разработке собственной финансовой политики.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Т. В. Пирогова*

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ. СТОИМОСТЬ КОМПАНИИ

Д. А. Косткина

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

В настоящее время интерес к стоимости и оценке компании значительно вырос, это связано с тем, что показатель стоимости компании характеризует эффективность деятельности компаний, является критерием для принятия управленческих решений.

Для расчета стоимости компании и оценки ее эффективной деятельности используют несколько методов: метод добавленной экономической стоимости (EVA), акционерной добавленной стоимости (SVA), метод добавленной рыночной стоимости (MVA).

Целью работы является сравнение указанных выше показателей по выявленным мною критериям и определение метода, который лучше использовать в том или ином случае.

На основании проведенного исследования получились следующие выводы: выбор наилучшего показателя для оценки эффективности деятельности компании зависит от целей исследования.

Метод EVA используется для длительного прогнозирования и наблюдения динамики развития компании, он стимулирует менеджеров принимать решения, которые будут выгодны, как в краткосрочном, так и долгосрочном периоде, но следует учесть, что при определении стоимости компании многие предприятия нарушают способ расчета, поэтому стоит задуматься, нужно ли использовать данный метод.

Метод SVA применяется для оценки эффективности осуществляемых инвестиционных проектов, расчета стоимости компании, а также для оценки стратегических планов.

MVA позволяет определить величину превышения рыночной капитализации компании над стоимостью собственного капитала, но не стоит эффективность деятельности компании оценивать с помощью этого показателя и при этом привязывать к нему систему стимулирования менеджеров.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ОЦЕНКА ПОТЕНЦИАЛЬНОГО БАНКРОТСТВА И ПУТИ УКРЕПЛЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ТОРГОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Е. С. Краевая

Сибирский университет потребительской кооперации

В современных условиях любой фирме важно оценивать свою платежеспособность и диагностировать риск угрозы банкротства или вероятность потери финансовой устойчивости. Диагностика банкротства нужна для того, чтобы контролировать и предотвратить приближение кризисных ситуаций, т.е. банкротство организации.

Целью исследования является сравнительный анализ основных методов оценки вероятности банкротства и выявление наиболее надежного метода оценки.

В данной работе проведено сопоставление основных методов диагностики банкротства по наиболее популярным российским и зарубежным методикам. Выбраны методы, включающие несколько (29) ключевых факторов, определяющих финансовое состояние организации. Данные факторы оценивают платежеспособность фирмы, угрозу потери ликвидности, а также прочие характеристики, которые могут являться индикаторами возможного банкротства.

Исследование проведено на материалах новосибирской компании ЗАО «Компания Электрокомплектсервис», занимающейся реализацией электротехнической продукции.

Таким образом, оценка угрозы банкротства ЗАО «Компания Электрокомплектсервис», проведенная на основе зарубежных методик, позволяет сделать вывод, что риск наступления угрозы оценивается как достаточно низкий. Согласно оценкам, полученной по методикам отечественных авторов, предприятие не находится в зоне риска банкротства.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Е. И. Леоненко*

ИССЛЕДОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ

А. В. Красильников

Новосибирский государственный университет
экономики и управления

Одной из важных и актуальных проблем для экономического роста Новосибирской области является задача привлечения инвестиций. Стабильный прирост уровня инвестиций может обеспечить устойчивое социально-экономическое развитие. В исследовании был проведен анализ по выявлению факторов влияющих на инвестиционную привлекательность Новосибирской области. Были определены факторы сдерживающие развитие региона и способствующие его развитию, изучены особенности формирования инвестиционной политики региона. Был сформирован комплекс рекомендаций по повышению инвестиционной привлекательности Новосибирской области. Исследование было проведено на основании данных рейтингового агентства «Эксперт-РА» за 2005–2015 гг. Проведенные исследования показали возможность улучшения инвестиционного рейтинга региона. Были проанализированы деятельность правительства Новосибирской области в привлечении инвестиций и ход реализации государственных программ, таких как проект Государственно — Частного партнерства. Опыт исследования может быть проецирован и на другие регионы нашей страны.

Разработанная программа используется для курсового и дипломного проектирования и решения исследовательских задач.

Научный руководитель — д-р экон. наук, профессор *Г. М. Тарасова*

ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОФОРМЛЕНИЕ НАЛИЧИЯ И ДВИЖЕНИЯ КАССОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

А. В. Кузнецова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Все факты хозяйственной жизни, связанные с движением денежных средств организации, должны оформляться оправдательными документами. Эти документы служат первичными учетными документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет. Первичный учетный документ должен быть составлен при совершении факта хозяйственной жизни, а если это не представляется возможным — непосредственно после его окончания.

В соответствии с ПБУ 1/2008 организация разрабатывает учетную политику, одним из приложений к которой является Альбом форм первичных документов, которые утверждает руководитель по представлению должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета. Как правило, организация за основу принимает формы первичных документов, которые были разработаны Госкомстатом России в 1997–2003 гг. В обязательном порядке в формах присутствуют реквизиты организации, предусмотренные федеральным законом «О бухгалтерском учете».

На примере ООО «ФИНЭКС» разработан проект Альбома форм первичных документов для отражения фактов хозяйственной жизни, связанных с порядком введения кассовых операций.

В данный Альбом вошли следующие формы первичных документов:

- по движению денежных средств (поступление денежных средств в кассу, выдача денежных средств из кассы организации);
- по организации и проведению инвентаризации в кассе;
- по установлению лимита остатка наличных денег на конец рабочего дня в кассе организации;
- по закреплению полной материальной ответственности лиц, обязанности которых включают работу с наличными деньгами и ценными бумагами.

Данный проект Альбома форм первичных документов предложен для использования в практике ООО «ФИНЭКС» и описан в выпускной квалификационной работе на тему *Бухгалтерский учет кассовых операций*.

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Сапрыкина*

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУТЬ И ПОЗИЦИОНИРОВАНИЕ В БАЛАНСЕ ДОХОДОВ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

М. В. Курганова, Д. С. Фаузель

Сибирская академия финансов и банковского дела

В статье «Доходы будущих периодов», представляемой в разделе «Краткосрочные обязательства» баланса отражаются:

1. Суммы кредиторской задолженности (субсчет 98-1), которые правильнее квалифицировать как «авансы полученные» и учитывать на счете 62.

2. Суммы доходов уже полученных (субсчетов 98-2, 98-3 и 98-4), которые следует признавать в отчетном периоде в отчете о прибылях и убытках и, соответственно, в статье «Нераспределенная прибыль» раздела «Капитал и резервы» баланса.

В результате в балансе на величину субсчетов 98-2, 98-3 и 98-4 завышается размер обязательств и занижается размер капитала, искажая финансовое положение организации.

Во избежание этого при исчислении чистых активов статья «Доходы будущих периодов» трактуется как часть III раздела баланса. Аналогичный прием применяется рядом авторов при исчислении ряда финансовых коэффициентов (в первую очередь коэффициентов финансовой устойчивости).

Однако во всех подобных случаях происходит завышение фактического размера капитала организации на величину кредиторской задолженности, отражаемой на субсчете 98-1.

Единственным способом устранения искажений является полное устранение счета 98 и статьи «Доходы будущих периодов». При этом суммы, отражаемые сейчас на с/с 98-1 следует отражать в разделе «Краткосрочные обязательства», а суммы на с/с 98-2, 98-3 и 98-4 — признавать в Отчете о финансовых результатах как прочие доходы, перенося их, таким образом, в статью «Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)» раздела III баланса «Капитал и резервы».

Это облегчит понимание бухгалтерской отчетности, повысит достоверность представленных в ней данных, упростит порядок исчисления чистых активов и многих финансовых коэффициентов, избавит их от искажений.

Научный руководитель — д-р экон. наук, профессор *К. Ю. Цыганков*

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЭКСПЕРТНЫХ МЕТОДОВ В УПРАВЛЕНИИ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Е. К. Куренкова

Сибирская академия финансов и банковского дела

В современном мире задачи управления банковскими рисками требуют умения эффективной обработки больших объемов поступающей информации, ее анализа, моделирования ситуаций, предвидения результатов принимаемых решений и связанных с ними рисков.

Когда объем анализируемых данных становится значительным, анализ данных становится трудоемким, а результат — не всегда очевидным, для оптимизации деятельности сотрудников применяются различные экспертные системы (ЭС).

ЭС — это система на базе разработок сферы искусственного интеллекта, которая использует знания и опыт специалистов (экспертов) в той или иной сфере деятельности.

К примеру, при анализе платежеспособности потенциальных заемщиков, проводимом кредитными инспекторами с использованием методических указаний, по общим и специфическим правилам обработки анкет, трудоемкость работы весьма значительна.

Для решения данной проблемы и снижения трудоемкости работ, в качестве инструмента автоматизации обработки информации, в последнее время в банках используются ЭС.

Основу такой ЭС составляет база знаний и механизм вывода, основанные на знаниях многих специалистов этой сферы.

Прогнозирование системой вероятности исходов и величины рисков сделки позволяет снизить риск невозврата кредита путем исключения неблагоприятных исходов из всех возможных вариантов.

При помощи ЭС можно рассчитывать показатели ликвидности банка и, исходя из полученных результатов, получать оптимальные управленческие решения применительно к той или иной части кредитной/депозитной политики банка для поддержания его стабильности.

Таким образом, расчет и прогнозирование различных вариантов с использованием экспертных систем позволяет сократить временные и трудовые затраты лица, принимающего решение на поиск оптимального варианта сложившейся ситуации.

К тому же результат не зависит от сиюминутного настроения специалиста, поскольку решение принимает экспертная система.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *А. И. Науменко*

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПАО «РОСТЕЛЕКОМ» В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

М. С. Курочкина, Н. Р. Степанова, А. В. Шарапова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Для каждой компании важной задачей является оценка финансового положения, по результатам которой можно выявить степень эффективности использования финансовых и материальных ресурсов, разработать прогнозы развития, что особенно актуально в условиях нестабильности экономики.

ПАО «Ростелеком» — одна из крупнейших телекоммуникационных национальных компаний в России и за рубежом. Она занимает лидирующее положение на российском рынке услуг широкополосного доступа и платного телевидения.

Деятельность компании в 2015 году была прибыльной, несмотря на опережающий темп роста расходов над доходами. Однако, по сравнению с 2014 годом, выявлена отрицательная динамика чистой прибыли (–26,34 %), что свидетельствует о снижении объемов деятельности. Сохранение данной тенденции может привести в будущем к снижению инвестиционной привлекательности.

За анализируемый период коэффициент рентабельности продаж снизился, то есть ПАО «Ростелеком» стало меньше получать прибыли от продаж с каждых ста рублей выручки. Процент рентабельности активов уменьшился на 1,48 %, что характеризует неэффективное использование компанией своих активов. Также в 2015 году по сравнению с 2014 годом чистая прибыль с каждого рубля собственного капитала уменьшилась на 0,015 руб., следовательно, компания нерационально использует капитал, инвестированный собственниками.

ПАО «Ростелеком» в 2015 году имело относительную финансовую устойчивость. Наблюдался недостаток собственных оборотных средств, что отрицательно сказывается на финансовом положении.

Таким образом, можно выделить основные недостатки, отрицательно влияющие на формирование финансовых результатов деятельности предприятия: снижение объемов деятельности, валовой прибыли, рентабельности продаж, а также ухудшение финансовой устойчивости. Можно предложить следующие мероприятия: увеличение количества ликвидных оборотных активов, снижение доли заемного капитала и увеличение эффективности его использования.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Ю. Б. Бородина*

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ НАЛОГОВЫЙ КРЕДИТ: АНАЛИЗ ТРАКТОВКИ

Г. В. Лекарев

Сибирская академия финансов и банковского дела

Наблюдаемые сегодня в мировой и российской экономике последствия финансово-экономического кризиса, заставляют вести более активный поиск нестандартных решений в вопросе привлечения финансовых ресурсов.

Вопрос поиска источников финансирования крупных инвестиционных проектов, всегда актуален и сложен одновременно.

Одним из способов финансирования проектов является инвестиционный налоговый кредит. При этом привлекательные условия данного кредита позволяют снизить давление на заемщика.

В ходе исследования было проведено сравнение инвестиционного налогового кредита и бюджетного кредита. В результате сделаны выводы:

1. Инвестиционный налоговый кредит не является разновидностью бюджетного кредита.

2. Инвестиционный налоговый кредит производится как за счет средств бюджета, так из иных источников финансирования; бюджетный кредит финансируется только из бюджета.

3. Нормы Бюджетного кодекса РФ и нормы налогового права не могут быть соотнесены по общим признакам, в связи с различием целей своего предназначения.

4. Восприятие понятия инвестиционный налоговый кредит имеет множество вопросов и с трудом воспринимается среди обычного населения страны.

В целом, можно констатировать, что разница между понятиями инвестиционный налоговый кредит и бюджетный кредит значительна (начиная от срока отсрочки уплаты налога, и заканчивая условиями предоставления займа). В связи с чем предлагаем для более точного определения понятия инвестиционный налоговый кредит, заменить его, на понятие инвестиционный привилегированный кредит, что более точно отражает его экономическую сущность.

Научный руководитель — ст. преподаватель *С. В. Гринева*

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Г. В. Лекарев

Сибирская академия финансов и банковского дела

На современном этапе управление кредитной организацией в полной мере зависит от выбранной ей организационной структуры. Выбор той или иной организационной структуры в коммерческом банке — это очень сложная задача для любого руководителя. Каждая ступень подразделений должна регулироваться поэтапно и иметь во главе своего управленца, который подчиняется вышестоящему органу в кредитной организации. Данные структуры разветвляются от головных офисов до филиалов, дополнительных и операционных офисов. Вместе они являются одним сплоченным организмом, и если не уделять внимание каждому из «органов», то со временем этот крупнейший организм, как банк, будет саморазрушаться изнутри, что в итоге приведет к краху его деятельности.

В настоящее время для поддержания уровня реализации на банковском рынке следует обратить внимание на выбор верной для дальнейшего развития организационной структуры. Каждая из них показывает, какой результат в дальнейшем хочет видеть руководитель, как быстро коммерческий банк должен развиваться в своей деятельности и приносить определенный доход, а также получить уважение со стороны клиентов данной кредитной организации.

Для поддержания положительного резонанса стоит также обращать внимание на каждую незначительную частицу в организме банка, которая должна приносить как свои положительные, так и отрицательные плоды. Проведение, развивающих деятельность персонала, мероприятий приводят к повышению качества выдачи услуг кредитной организации, что приводит к росту поступающих в нее клиентуры, а в дальнейшем и прирост прибыли коммерческого банка. На сегодняшний день из-за несоблюдения вышестоящих условий одна за другой ликвидируются кредитные организации, в том числе из-за неправильно выбранной организационной структуры, а также пренебрежительным отношением к корпоративному управлению банка. Разработанная программа используется для курсового и дипломного проектирования и решения исследовательских задач.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Э. С. Коложвари*

НЕЗАКОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Е. В. Лелюор, Ю. Е. Светлова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

На сегодняшний день рынок ценных бумаг является очень важным показателем общего состояния экономики страны, поэтому крайне необходимо максимально честно и точно определить его фактическое положение, чтобы выработать наиболее эффективные механизмы регулирования.

Для определения факторов разрушающих целостность рынка ценных бумаг необходимо выявить, какие типы незаконных финансовых операций существуют.

В наиболее общем виде незаконные операции на рынке ценных бумаг делятся на операции, в основе которых лежит использование инсайдерской информации, и операции, связанные с манипулированием ценами на рынке.

Рассматривая первый тип операций, следует отметить, что к инсайдерской относится любая информация, недоступная широкому кругу лиц, относящаяся к существенным аспектам деятельности компании и способная значительно изменить курс ценных бумаг на рынке.

Суть сделок, сопровождающихся ценовым манипулированием, заключается в том, что они искажают ценообразование финансовых активов, а соответственно и информацию о состоянии рынка, чем дезинформируют инвесторов.

Незаконные финансовые сделки наносят существенный урон, как отдельным лицам, предприятиям и организациям, так и рынку ценных бумаг в целом. Ущерб, который они причиняют может быть материальным и нематериальным, косвенным и прямым.

Таким образом, контроль за фондовым рынком до конца не налажен. Конечно, создать единое орудие по борьбе с незаконными операциями невозможно, но если каждому государству удастся отладить механизм регулирования рынка ценных бумаг, то в общемировых масштабах эта сфера сможет выйти на качественно новый уровень.

Научный руководитель — канд. экон. наук *М. А. Алексеев*

СРАВНИТЕЛЬНАЯ ОЦЕНКА КОНВЕРТИРУЕМОСТИ ВАЛЮТЫ НА ОСНОВЕ ПАРИТЕТА ПОКУПАТЕЛЬНОЙ СПОСОБНОСТИ

Д. С. Лемешева, Л. И. Малясова

Сибирский государственный университет путей сообщения

В условиях стремительно развивающейся мировой экономики особую актуальность приобретают исследования, посвященные сравнению экономического потенциала, как отдельных государств, так и различных регионов мира.

Таковым макроэкономическим показателем является паритет покупательной способности (ППС), представляющий собой соотношение нескольких валют разных стран, устанавливаемое согласно их покупательной способности применительно к определенному набору товаров и услуг. То есть если одну и ту же сумму денег пересчитать в национальные валюты по текущему курсу, то в разных странах мира за нее можно приобрести одинаковое количество благ.

Однако практика доказала, что валютные курсы могут существенно отклоняться от паритета. Поэтому различные международные организации публикуют экономические показатели для разных стран в единой валюте, используя рассчитанные на основе ППС обменные курсы.

Так, с 1986 года английский еженедельник *The Economist* регулярно публикует «индекс Биг-Мака», представляющий собой альтернативный обменный курс валют, рассчитанный на основе ППС. По данным на 7 января 2016 года следует, что российский рубль недооценен на 69 %. По подсчетам экспертов, доллар на тот момент времени должен был стоить 23,12 руб., в то время как его официальный курс колебался на уровне 75 руб. Подобные отклонения затронули и другие валюты мира. Самой недооцененной валютой эксперты назвали венесуэльский боливар, самой переоцененной — швейцарский франк.

Таким образом, исследования показали, что ВВП РФ по ППС на самом деле выше, чем по действующему валютному курсу. Согласно Росстату в 2015 г. ВВП РФ в пересчете по официальному курсу ЦБ РФ составил около 1087 млрд долл. Однако по ППС ВВП России оценен ЦРУ США в 2015 г. в 3471 млрд долл. Следовательно, ВВП РФ недооценен приблизительно на 69 %.

ВВП, оцененный по ППС, позволяет получить более адекватное представление об экономических размерах, потенциале и экономической мощи различных стран, что объясняет возросшее внимание к данному показателю за последнее время.

Научный руководитель — ст. преподаватель *И. Н. Раздерищенко*

АНАЛИЗ СООТНОШЕНИЯ ЦЕН ТОВАРНО-СЫРЬЕВЫХ АКТИВОВ В ДОЛГОСРОЧНОМ ПЕРИОДЕ

И. П. Леонов

Сибирский государственный университет путей сообщения

В современных экономических условиях товарно-сырьевые активы являются привлекательным объектом инвестиций. Для обеспечения эффективности вложений денежных средств на сырьевых рынках необходимо анализировать соотношение цен различных товарно-сырьевых активов в течение длительного периода.

Автором разработана методика анализа показателей в долгосрочном периоде (более десяти лет), на основании которой делается вывод о том, что соотношение цен реальных активов в анализируемом периоде остается практически неизменным. При этом имеет место дивергенция данного показателя от средней величины в краткосрочном периоде, которая имеет циклический характер. Основными факторами цикличности являются спрос и предложение.

Предложенная автором модель управления инвестиционным капиталом позволяет инвестору наращивать его объем, либо, в условиях высокой инфляции, сохранять стоимость вложенного капитала.

Автор предлагает использование деривативов на срочном рынке с одновременным осуществлением сделок на спот рынке при возникновении отклонения показателя соотношения цен активов от средней величины и достижения им локальных экстремальных значений. Чем больше отклонение от средней величины, тем больше ожидаемая коррекция показателя. Промежуток коррекции показателя является эффективной точкой входа на рынок.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *В. М. Оселедец*

РИСКИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

К. К. Марченко

Сибирская академия финансов и банковского дела

Одной из главных особенностей настоящего времени является освоение методов оценки риска и следственно контроля над ним. В России актуальность проблемы управления риском в первую очередь обусловлена особенностями развития экономики: переход к рыночным отношениям с присущими им проблемами, то есть осуществление деятельности в условиях возрастающей неопределенности и изменчивости экономической ситуации, в связи с этим возникает неуверенность в получении результата, возрастает опасность неудачи, непредвиденных потерь. В процессе банковской деятельности невозможно избежать риска полностью, поэтому банк должен направить свои усилия на установление контроля над риском потерь, на определение его допустимой величины и на поиск способов их минимизации. Одним из основных банковских рисков является риск осуществления кредитных операций. Цель исследования состоит в анализе рисков потребительского кредитования в коммерческом банке и путей совершенствования методов управления ими. Объектом исследования является кредитный риск, возникающий при осуществлении потребительского кредитования в коммерческом банке. В процессе исследования рассмотрены: сущность и роль потребительского кредита, факторы и проблемы, оказывающие влияние на развитие его объемов; сущность и роль риска потребительского кредитования; проявления риска, закономерности и факторы, влияющие на величину показателей риска; методы управления риском потребительского кредитования; дана оценка адекватности применяемых методов. В результате исследования был сделан вывод, что потребительский кредит способствует повышению уровня жизни населения, расширению внутреннего платежеспособного спроса и т. д. Однако банковские услуги, нацеленные на потребителей, могут быть также одними из наиболее дорогостоящих и рискованных банковских услуг, поэтому управление потребительским кредитом должно осуществляться на основе использования действенной системы управления кредитным риском, основанной на всестороннем анализе и мониторинге риска с формированием блока организационных методов управления.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент *Г. Т. Сунатаева*

ОСОБЕННОСТИ АУДИТА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, СОСТАВЛЕННОЙ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

К. А. Маслюк

Сибирский государственный университет путей сообщения

Проведение аудита финансовой отчетности, составленной в соответствии с международными требованиями, осуществляется на основе международных стандартов аудита.

Согласно МСА 200 целью аудита финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями международных стандартов является формирование заключения об адекватности отражения в данной отчетности во всех существенных аспектах финансового состояния на отчетную дату, результатов операционной деятельности и движения денежных средств за отчетный период исходя из требований МСФО.

Проведение аудита международной финансовой отчетности выполняется в 3 этапа.

Подготовительный этап. До заключения сделки проверяется репутация компании-заказчика, финансовая устойчивость и платежеспособность заказчика, оценивается объем предполагаемой аудиторской работы, примерная стоимость проверки. Результатом подготовительного этапа является подписанный договор на проведение аудита.

Проведение проверки.

Методы получения аудиторских доказательств при аудите российской и международной отчетности одинаковы. Это запросы третьим лицам для получения подтверждений, возможность участия аудиторов в инвентаризации запасов и т. д.

Особенностью проведения аудита отчетности составленной по МСФО является проверка трансформационных и консолидационных процессов.

На заключительном этапе обговариваются и проверяются принятые к исправлению замечания, запрашиваются письменные заверения менеджмента компании-заказчика и составляется аудиторское заключение.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Е. А. Косорукова*

ПРИМЕНЕНИЕ БЮДЖЕТНОЙ КЛАССИФИКАЦИИ ДЛЯ СОПОСТАВИМОСТИ БЮДЖЕТОВ РФ

О. П. Метелкина

Сибирская академия финансов и банковского дела

Формирование проектов бюджетов невозможно без применения бюджетной классификации, которая обеспечивает сопоставимость показателей бюджетов РФ. Сегодня едиными для бюджетов разделами бюджетной классификации расходов являются четырнадцать функциональных разделов. Применим бюджетную классификацию для оценки структуры расходов РФ, Новосибирской области (НСО) и г. Новосибирска на 2016 г.:

Расходы бюджета, всего, в том числе:	100,0 ¹	100,0 ²	100,0 ³
Общегосударственные вопросы	8,10	4,09	8,26
Национальная оборона	7,65	0,05	0
Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	10,02	0,64	0,46
Национальная экономика	19,52	13,65	10,53
Жилищно-коммунальное хозяйство	0,47	1,64	5,79
Охрана окружающей среды	0,45	0,12	0,02
Образование	4,30	24,21	59,33
Культура, кинематография	0,75	1,46	3,14
Здравоохранение	3,66	17,46	0
Социальная политика	33,91	21,62	6,23
Физическая культура и спорт	0,55	1,42	2,09
Средства массовой информации	0,61	0,32	0,26
Обслуживание государственного и муниципального долга	4,92	4,65	3,89
Межбюджетные трансферты бюджетам бюджетной системы РФ	5,10	8,67	0

Примечание: ¹ — уд. вес расходов федерального бюджета, ² — уд. вес расходов бюджета НСО, ³ — уд. вес расходов бюджета г. Новосибирска.

Проведенный анализ расходов бюджетов выявил, что финансовая политика государства, субъектов РФ и муниципальных образований в условиях кризиса ориентирована на социальную поддержку населения и поддержку национальной экономики. В остальном реализуется принцип разграничения бюджетных полномочий.

Научный руководитель — доцент *Н. А. Чернякова*

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ИЗМЕНЕНИЯ КОНЬЮНКТУРЫ НА УГЛЕВОДОРОДЫ НА ВНЕШНИХ РЫНКАХ

А. А. Милютин

Сибирская академия финансов и банковского дела

В каком обществе мы живем — в индустриальном или постиндустриальном? Мнения могут быть разными, но с учетом российских реалий правильный ответ один — мы живем в индустриальном обществе. Основными чертами постиндустриального общества являются преобладание инновационного сектора экономики с высокопроизводительной промышленностью, индустрией знаний, с высокой долей в ВВП инновационных товаров и услуг.

Устойчивое развитие экономики России во многом зависит от спроса и цен на углеводородное сырье на внешних рынках, что формирует высокие риски экономического и социального развития. Высокая зависимость экономики от добычи нефти и газа делает ее уязвимой к изменению рыночной конъюнктуры, а во многом — к изменениям политической ситуации, в том числе во взаимоотношениях со странами ОПЕК. В связи с этим Правительство Российской Федерации вынуждено корректировать налоговую политику в целях снижения влияния внешнеэкономических факторов на экономическую ситуацию в стране.

Одним из существенных доходных источников федерального бюджета являются нефтегазовые доходы. Практика показывает, что доля нефтегазовых доходов в общей сумме доходов федерального бюджета составляет порядка 50 %. А это означает, что отрицательное изменение конъюнктуры на углеводородное сырье влечет за собой снижение доходов федерального бюджета и оказывает негативное влияние на состояние экономики в целом.

Налоговые доходы могут быть дифференцированы на налоговые доходы, зависимость которых от колебаний рыночной конъюнктуры является высокой, и налоговые доходы, которые от данных колебаний не зависят, либо устойчивы к ней.

Очевидно, что колебания внешнеторговой конъюнктуры обуславливают необходимость настройки налоговой системы и разработки различных подходов к налогообложению в различных секторах экономики.

В 2013 году был начат «налоговый маневр» применительно к нефтяному сектору, заключающийся в снижении ставки вывозной тамо-

женной пошлины на нефть сырую, а также ставки вывозной таможенной пошлины на светлые нефтепродукты (кроме бензинов) и одновременном повышении базовой ставки НДС при добыче нефти.

С одной стороны использование такого инструмента как снижение вывозных таможенных пошлин на нефть позволяет обеспечить независимость доходов федерального бюджета от внешнеэкономической конъюнктуры. В свою очередь повышение базовой ставки НДС позволит стабилизировать доходы федерального бюджета. Однако, по нашему убеждению, данная мера будет являться сдерживающим фактором для создания, развития и использования инновационных технологий при производстве и переработке нефти, что делает компании, специализирующиеся на добыче углеводородов сильно зависимыми от сырьевого фактора.

Таким образом, налоговая политика должна быть в большей степени ориентирована на стимулирование создания и развития инноваций, что позволит обеспечить устойчивое развитие регионов и России в целом.

Научный руководитель — д-р экон. наук, доцент *О. В. Глушакова*

СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ КАК ПОКАЗАТЕЛЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

О. Ю. Михалина

Сибирская академия финансов и банковского дела

Одной из основных целей функционирования рынка ценных бумаг является создание условий для мобилизации накоплений граждан и перераспределение их на цели инвестирования. Во многом достижение этой цели зависит от создания развитой системы коллективного инвестирования, одной из форм которого являются паевые инвестиционные фонды (ПИФ).

Наиболее важным показателем работы ПИФ является стоимость чистых активов (СЧА), которая определяется как разница между стоимостью всех активов ПИФ и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов.

Стоимость чистых активов ПИФов в России составила в 2010 г. 1122,60 млрд руб., в 2011 г. — 1294,20 млрд руб., в 2012 г. — 1598,00 млрд руб., в 2013 г. — 1865,90 млрд руб. При этом на долю закрытых ПИФов за весь исследуемый период превышала 89 % и росла год от года. Незначительной остается величина СЧА интервальных ПИФов. В целом за рассматриваемый период стоимость чистых активов выросла на 66,21 %, т. е. на 19,28 % в среднем за год.

На основе представленных данных автор исследования построил прогноз на 2014 г.: стоимость СЧА должна была составить 2103,6 млрд руб. По данным ЦБ РФ совокупная СЧА ПИФов за 2014 г. увеличилась на 13,8 % и к концу года достигла 2123,7 млрд руб. Таким образом, расчетное значение, полученное автором исследования, отклоняется от фактического на 0,96 %.

Среди факторов, оказавших влияние на рост вложений средств в ПИФ в 2014 г., можно выделить, в первую очередь, вступление в силу с 01 июля 2014 г. поправок в Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», направленных на упрощение требований для признания лиц квалифицированными инвесторами. Резко возросла популярность ЗПИФов, в особенности для квалифицированных инвесторов. В результате за 2014 г. количество ПИФов увеличилось на 11,8 %.

Научный руководитель — *Е. Н. Шулекина*

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

А. В. Мишукова, Н. В. Нарижных

Сибирская академия финансов и банковского дела

Актуальность данной темы обуславливается тем, что банковская система страны — одно из главнейших звеньев ее экономики, ее кровеносная система. Во многом именно банковский сектор определяет уровень экономического развития, влияя на темпы экономического роста через инвестиции в различные сектора экономики. В то же время развитие банковской системы зависит и от внешних факторов: отношения между хозяйствующими субъектами, степени вмешательства государства в экономику и др. Таким образом, знание структуры и особенностей банковской системы страны является одной из самых важных задач успешного современного экономиста.

Цель исследования — анализ современного состояния банковской системы.

В процессе исследования были выявлены следующие основные проблемы:

- соотношение активов и собственного капитала банка;
- несоответствие нормативу Н1;
- отсутствие прироста кредитов и вкладов.

В ходе исследования был получен вывод о том, что банковская система Российской Федерации подвергается серьезным модификациям. Современное состояние рынка банковских услуг нельзя назвать стабильным. У многих российских банков наблюдаются трудности с наличием и распределением финансовых активов, перебои с ликвидностью.

Научный руководитель — канд. экон. наук *Э. С. Коложвари*

АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ ОСЛАБЛЕНИЯ КУРСА РУБЛЯ

А. В. Мишукова, Н. В. Парижных

Сибирская академия финансов и банковского дела

Стабильность национальной валюты оказывает существенное влияние на национальную безопасность и государственный суверенитет, устойчивое развитие субъектов экономики, основная сфера деятельности которых ориентирована на внешний рынок, уровень и качество жизни каждого человека и всего общества.

Существенное колебание курса рубля влечет за собой массу негативных последствий — падение среднедушевых доходов населения, нарушение финансовой устойчивости организаций, снижение стабильности банковского сектора, рост безработицы, нарушение сбалансированности бюджетов бюджетной системы РФ и государственных внебюджетных фондов, усиление инфляционных процессов и др.

Цель исследования — выявление и анализ негативных тенденций усиления волатильности курса рубля в результате падения цен на нефть на мировом рынке.

В процессе исследования были выявлены следующие основные факторы, связанные с ослаблением национальной валюты:

- сложная геополитическая обстановка,
- санкции со стороны Запада,
- не соответствующая внешним вызовам и экономической ситуации в стране политика ЦБ РФ,
- падение цен на нефть.

В ходе исследования был сделан вывод о том, что на падение курса национальной валюты существенное влияние в 2014–2015 гг. существенное влияние оказали не только экономические, но и, прежде всего, политические факторы.

Научный руководитель — д-р экон. наук, доцент *О. В. Глушакова*

ПРОБЛЕМЫ ВЗЫСКАНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Р. Р. Муртазин

Сибирский университет потребительской кооперации

В современных экономических условиях для организаций стоит очень большая проблема, связанная с дебиторской задолженностью. С целью повышения уровня продаж своего товара или услуг, многие организации прибегают к методу торговли в долг (рассрочку, лизинг...). Во многом данное решение помогает решить ряд проблем, но взамен дает другие «Решая одну большую проблему, мы получаем много проблем поменьше». Не своевременная оплата обязательств дебиторов приводит к недостатку свободных финансовых средств, что вызывает проблему ее функционирования и как следствие ухудшению ее финансового состояния. Думаю, каждая организация работающая с дебиторской задолженностью ни раз сталкивались с тем, что дебитор не может вернуть долг назначенный период времени из-за отсутствия денежных средств, так же часто встречается и тот вариант, когда дебитор утверждает будто уже рассчитывался по своим долгам. Все это приводит к необходимости принятия быстрого рационального и взвешенного решения. В каком-то из случаев это досудебное разбирательство, в других же без суда примирение между сторонами будет не возможно. По некоторым данным уровень дебиторской задолженности коммерческих организаций находящихся на территории России составляет около трети всех их активов. Поняв, что это очень серьезная проблема и рынок нуждается в ее решении, послужило поводом для создания коммерческих фирм работающих по дебиторским задолженностям или же проще говоря коллекторские конторы. По данным РБК, общая численность всех коллекторских агентств превышает одну тысячу. Если посмотреть на их популяризацию за последние десять лет можно, то можно увидеть на сколько серьезной является проблема работы с дебиторской задолженности. Конечно, уровень дебиторской задолженности определяется многими факторами и поэтому нельзя выработать единую стратегию работы с дебиторской задолженностью.

Научный руководитель — ст. преподаватель *И. М. Самарская*

МОДЕЛЬ ВЗАИМОСВЯЗИ ЛИКВИДНОСТИ, ФИНАНСОВОГО ЦИКЛА И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ ОТРАСЛИ «ТРАНСПОРТ И СВЯЗЬ»

Б. Д. Никифоров

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Одна из основных задач для любого предприятия — определение оборотного капитала для обеспечения эффективности деятельности компании и поддержания платежеспособности. Таким образом, вопрос исследования взаимосвязи ликвидности, финансового цикла и рентабельности является актуальным в любой момент времени в развитии организации. В качестве базового инструментария для исследования воспользуемся следующей линейной моделью:

$$RNOA_i = \beta_0 + \beta_1 \cdot CR_i + \beta_2 \cdot FC_i + \beta_3 \cdot LOGTA_i.$$

При построении модели выбраны зависимой переменной — рентабельность чистых операционных активов (RNOA — Return on Net Operating Assets), независимыми переменными — ликвидность компании (CR — Current Ratio), ее финансовый цикл (FC — Financial Cycle) и логарифм от совокупных активов компании (LOGTA).

Генеральная совокупность была составлена на основе данных российских стандартов бухгалтерской отчетности по отрасли «Транспорт и связь» на примере непубличных акционерных обществ (общепринятое сокращение ЗАО). После исключения нулевых значений показателей в выборочную совокупность было включено 1257 компаний. Исследуемый период — 2013–2014 гг.

На основании *t*-статистики ($|t_{расч}| > t_{табл}$) статистическая значимость подтверждается для одной переменной — коэффициента текущей ликвидности. Теоретическое значение коэффициента текущей ликвидности (CR) при вероятности 0,95 находится в интервале (0,099620430; 0,129703772). Выборочное значение CR = 0,114662101, что подтверждает наличие прямой статистически значимой зависимости между рентабельностью чистых операционных активов и коэффициентом текущей ликвидности.

На основании анализа *t*-статистики переменные FC и LOGTA оказались для данной выборочной совокупности статистически незначимыми ($|t_{расч}| < t_{табл}$).

Научные руководители — канд. экон. наук, доцент *М. А. Алексеев*; канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

К ВОПРОСУ ОБ ОЦЕНКЕ КАЧЕСТВА УПРАВЛЕНИЯ РЕГИОНАЛЬНЫМИ ФИНАНСАМИ

К. С. Нискова

Сибирская академия финансов и банковского дела

В условиях финансово-экономической нестабильности повышается значимость оценки качества управления региональными финансами. Система мониторинга и оценки качества управления региональными финансами служит мощным стимулом внедрения современных технологий управления бюджетным процессом и повышения эффективности использования бюджетных средств.

Как показало изучение экономической литературы, остаются нерешенными вопросы формирования комплексной системы оценки качества управления региональными финансами, определения ее основных элементов и принципов организации, а также применения результатов мониторинга и оценки при принятии управленческих решений.

Результаты проведенного Министерством финансов РФ в 2014 г. мониторинга выявили 22 субъекта Федерации с высоким качеством управления региональными финансами (в том числе Новосибирская область); 46 регионов с надлежащим качеством управления региональными финансами (при этом есть факты нарушения Бюджетного кодекса РФ), 15 субъектов Федерации с низким качеством управления региональными финансами.

Для повышения качества управления региональными финансами органы государственной власти должны обеспечить повышение: качества бюджетного планирования и исполнения бюджета, управления долговыми обязательствами и государственной собственностью, качества оказания государственных услуг, степени прозрачности (транспарентность) бюджетного процесса, эффективности финансовых взаимоотношений с муниципальными образованиями.

Формирование полноценной нормативно-правовой базы, активное внедрение современных программно-целевых методов управления, сохранение приоритета повышения качества государственных услуг, в том числе через интернет-портал, — все это в совокупности позволит повысить качество управления региональными финансами.

Научный руководитель — д-р экон. наук, профессор *И. В. Баранова*

«БИЗНЕС-АНГЕЛЫ» И КРАУДФАНДИНГОВЫЕ ПЛАТФОРМЫ КАК ФОРМЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

Ю. А. Овчинникова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Будущее России зависит от того, насколько национальная инновационная система способна стать новой парадигмой для поддержания конкурентоспособности страны в современном мире.

Для Сибири это особенно важно, поскольку масштабы территории и природно-климатические условия региона обуславливают высокую капиталоемкость любого развивающегося здесь производства, а наиболее рентабельными могут быть высокотехнологичные наукоемкие отрасли.

В сложившейся экономической ситуации самыми трендовыми способами привлечения инвестиций в новые проекты считаются краудфандинговые платформы или бизнес-ангелы.

В течение 2015 года активность бизнес-ангелов, а также их интегрированность в экосистему венчурного рынка по сравнению с 2014 г. значительно возросла. Существенную роль в этом процессе сыграли действия ассоциаций бизнес-ангелов и инфраструктурных компаний по снижению барьеров входа и повышению информационной прозрачности рынка.

Однако, несмотря на его активизацию и рост в масштабах экономики страны, рынок инноваций все еще остается ничтожно малым. Тем не менее на основании данных можно утверждать, что в России функционирует рынок инноваций, на котором имеются спрос и предложение. В настоящее время число организаций малого бизнеса выросло по сравнению с предыдущим годом на 2–3 процента — сейчас их около 98 тысяч, в частности, в Новосибирской области.

Проведенный анализ инвестиционного рынка позволил выделить основные направления его дальнейшего развития:

- создание благоприятных условий для роста «бизнес-ангелов»;
- усиление информированности о краудфандинговых платформах;
- организация обучения «бизнес-ангелов».

Данное исследование подтверждает значение перспективных направлений финансирования для развития экономики России, особенно в крупных городах, что будет способствовать росту.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *З. А. Лукьянова*

УЧЕТ ИНФЛЯЦИОННОГО ФАКТОРА ПРИ АНАЛИЗЕ ЭКСПЛУАТАЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОМ ТРАНСПОРТЕ

М. Я. Осинцева

Сибирский государственный университет путей сообщения

В настоящее время рост эксплуатационных расходов организаций железнодорожного транспорта объясняют в основном влиянием фактора инфляции, что приводит к снижению эффективности аналитической работы. В современной литературе представлены два метода учета инфляционного фактора: индексный и учет в двойной оценке. Но ни один из данных методов не применяется в анализе эксплуатационных расходов, что обусловлено отсутствием методических рекомендаций.

В связи с этим предлагается использовать следующие коэффициенты перевода стоимостных показателей в сопоставимые условия для анализа эксплуатационных расходов: затраты на оплату труда и отчисления на социальные нужды — коэффициент индексации заработной платы; амортизация — средний коэффициент переоценки основных средств; затраты на топливо и электроэнергию — индекс цен на эти виды ресурсов соответственно.

Разнообразный состав прочих затрат на железнодорожном транспорте не позволяет использовать какой-либо один коэффициент пересчета. Считаем, что если удельный вес прочих затрат в структуре эксплуатационных расходов организации не значителен, то достаточно использовать официально публикуемый непроизводственный индекс цен. В противном случае необходимо определять коэффициент пересчета для каждой составляющей данных затрат. При анализе эксплуатационных расходов организации возникает ситуация, когда цены на тот или иной ресурс изменялись не сначала отчетного периода или в его течении неоднократно. В таких случаях предлагается также использовать формулу средней арифметической взвешенной, где в качестве весов выступает количество месяцев (дней), когда сохранялось то или иное изменение цен по отношению к началу отчетного периода.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *О. С. Дегтярева*

МОТИВЫ И МЕТОДЫ ВЫЯВЛЕНИЯ МАНИПУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТЬЮ

А. С. Ослаповская, А. В. Тренихина

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Целью исследования является рассмотрение манипулирования (фальсификации) финансовой отчетностью.

Методы выявления манипулирования финансовой отчетностью можно разделить на две группы — анализ финансовых и нефинансовых показателей. К первой группе относятся горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ; ко второй — наличие осведомителей и непосредственный анализ нефинансовых показателей.

Коэффициентный анализ проводят через модель Бениша (восьмифакторное уравнение M-score, значение которого должно быть больше $-2,22$, чтобы считать, что компания имеет признаки манипулирования).

Помимо модели Бениша существуют и другие коэффициентные анализы, рассматривающие финансовое положение и финансовые результаты компании. Модель Э. Альтмана (Z-Score) — это финансовая модель (формула), с помощью которой можно определить вероятность банкротства организации (пятифакторное уравнение Z-score, значение которого менее 1,81 означает вероятность банкротства от 80 до 100 %). Модель Д. Пиотровски (F-Score), которая дает возможность инвесторам найти компании, имеющие блестящую перспективу роста. В модели анализируются девять параметров по их исполнению («1» — хороший результат, «0» — плохой итог работы компании). В итоге компания может получить от 0 до 9 баллов.

Изучив понятие фальсификации финансовой отчетности и рассмотрев основные мотивы и методы выявления манипулирования финансовой отчетностью, можно сделать вывод о том, что необходимо иметь четкое представление о мотивах, чтобы выявить факты манипулирования. Также решение проблемы манипулирования финансовой отчетностью требует комплексного подхода. Если рассматривать российские компании, то напрямую данные методы выявления манипулирования финансовой отчетностью невозможно применить из-за неточности или недостоверности данных, которые возникают в связи с неправильным составлением форм финансовой (бухгалтерской) отчетности. В дальнейших исследованиях данный вопрос будет раскрыт более подробно.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

НЕФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КАК ФАКТОР УСПЕШНОГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОМПАНИИ

А. Ю. Отставных

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

В современных условиях трансформации экономических отношений невозможно обойтись без сбалансированного экономического, экологического и социального развития. В основном все трансформации общественных отношений рассматриваются с точки зрения социально-экономических преобразований, при этом вопросы состояния окружающей природной среды остаются вне поле зрения. Для разработки реальной политики устойчивого развития необходимо учитывать взаимосвязь и взаимозависимость всех ее составляющих: экономических, социальных и экологических, что находит свое отражение в разработке нефинансовой отчетности.

Нефинансовый отчет — это публичное доказательство эффективного управления репутацией и ответственной конкуренции.

В настоящее время складываются благоприятные условия для совершенствования отчетной деятельности компаний с соблюдением интересов всех групп стейкхолдеров, так как введены в действие нормативные правовые акты, охватывающие большинство объектов нефинансовой отчетности.

Практика разработки нефинансовой отчетности российскими компаниями имеет относительно короткую историю, однако число компаний, вступающих в этот процесс, постоянно расширяется. Тенденции, наблюдаемые в мире в области нефинансовой отчетности, справедливы также и для России.

Первый нефинансовый (экологический) отчет вышел в 2000 году. По состоянию на 7 апреля 2016 года, Национальный регистр корпоративных нефинансовых отчетов Российского союза промышленников и предпринимателей насчитывает 612 отчетов 156 компаний, включая: экологические отчеты (ЭО) — 52, социальные отчеты (СО) — 269, отчеты в области устойчивого развития (ОУР) — 204, интегрированные отчеты — 87.

Таким образом, необходимо достичь такого уровня общественного развития, чтобы публикация нефинансовой отчетности стала общепринятой практикой, а не экстраординарным событием.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Ю. Б. Бородина*

ЗНАЧЕНИЕ НОВОВВЕДЕНИЙ ПО НДФЛ С 1 ЯНВАРЯ 2016 ГОДА

П. А. Панкова, Е. П. Артемьева

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Нежелательным нововведением для налоговых агентов можно считать установление квартальной отчетности (формы 6-НДФЛ), которая позволит налоговым органам регулярно контролировать исчисление и поступление НДФЛ. Кроме того, за непредставление ежеквартальных расчетов предусмотрен штраф в размере 1000 рублей, а за опоздание подачи таких расчетов налоговые органы вправе приостанавливать операции по счетам в банках, то есть «заморозить» средства. В 2,5 раза повышается штраф за каждый документ с недостоверными данными (по каждому лицу), он утвержден в сумме 500 рублей вместо 200 рублей, который применялся до 2016 года по справкам 2-НДФЛ.

Внесены уточнения в порядок определения облагаемого дохода по материальной выгоде: с такого дохода необходимо будет начислять НДФЛ за каждый месяц, а не по окончании срока погашения займов, как это было до 2016 года. Новый порядок несколько ухудшит условия для физических лиц, но позволит равномерно перечислять сумму налога в бюджет на протяжении всего срока займа. Доходы по сверхнормативным суточным будут облагаться в последний день месяца, в котором утвержден авансовый отчет. Аналогичный порядок установлен для исчисления налога с отпускных и по больничным листам, то есть расчет будет производиться по начисленным суммам в конце месяца. Для налогоплательщиков, имеющих детей, повышен предельный размер дохода для получения стандартных вычетов до 350 тыс. руб. (ранее 280 тыс. руб.). Увеличены также суммы стандартных вычетов родителям, усыновителям детей-инвалидов до 12000 рублей, а опекунам, приемным родителям детей-инвалидов — до 6000 рублей, вместо 3000 рублей, что существенно снизит налог по доходам названных лиц. Внесены коррективы по применению имущественных вычетов по доходам от продажи объектов недвижимости. Не обязаны будут платить налог лица, если объект в собственности был у них более 5 лет вместо ранее установленных 3-х лет. Прежний срок — 3 года сохранился только при продаже недвижимости, если она получена в дар от члена семьи, по наследству или в порядке приватизации.

Научные руководители — канд. экон. наук, профессор *Н. М. Дементьева*;
ст. преподаватель *Л. М. Рерих*

ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ БЮДЖЕТОВ СЕЛЬСКИХ ПОСЕЛЕНИЙ

А. С. Панова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Проблема формирования бюджетов муниципальных образований (МО), в том числе сельских поселений, актуализировалась в условиях финансово-экономического кризиса.

Сельские поселения сталкиваются с такими проблемами, как низкая обеспеченность местных бюджетов собственными доходами, незначительная доля местных налогов в доходах бюджетов сельских поселений и высокая их дотационность. Дотационность бюджетов приводит к снижению заинтересованности МО в поиске внутренних источников доходов бюджета и к снижению ответственности органов местного самоуправления при решении вопросов местного значения а, следовательно, и к снижению самостоятельности сельских поселений.

Проведенный анализ бюджета МО «Чемской сельсовет» за 2013–2015 гг. выявил сокращение доходов на 0,7 %, сокращение расходов на 5,0 % при увеличении дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности на 16,4 %, что привело к снижению доли собственных доходов поселения. При увеличении численности сельского поселения на 5,2 % численность населения пенсионного возраста возросла на 26,3 %, а численность молодежи снизилась на 25,3 %.

Следует отметить, что сокращение численности и старение населения, сокращение рождаемости и, как следствие, реструктуризация школ оказывают отрицательное влияние на социально-экономические показатели сельского поселения. Недостаточность финансовой базы бюджетов поселений приводит к старению и выбытию жилищного фонда, сокращению действующих организаций на территориях МО. Базовой отраслью экономики поселений является сельское хозяйство, но в последние годы и для него характерна стагнация.

С целью увеличения собственных доходов местных бюджетов необходимо выявлять внутренние резервы формирования доходной части: создавать условия развития малых предприятий; привлекать в бюджет поселения дополнительные средства в виде самообложения граждан; проводить работы по выявлению свободных земельных участков для сдачи их в аренду.

Научный руководитель — д-р экон. наук, профессор *И. В. Баранова*

РЫНОК ЛИЗИНГА В РОССИИ

Ю. С. Пашкова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Актуальность темы данного исследования заключается в том, что лизинговые сделки получают все большее распространение в национальном и международном коммерческом обороте.

Лизинг — это вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его лизингополучателю на возмездной основе, на определенный срок и на определенных условиях на основании договора.

В рамках темы исследования был проведен анализ рынка лизинга за 2015 г., в результате сделаны следующие выводы: лидером рынка является государственная компания «ВЭБ — Лизинг», которая опережает второго крупнейшего игрока ВТБ «Лизинг» почти в 2 раза. Помимо этого, в топ — 3 вошел «СБЕРБАНК — лизинг», у которого объем лизингового портфеля составляет 369 199 млн руб.

Проанализировав рынок лизинговых услуг, можно сказать, что он сталкивается с рядом серьезных ограничений, поэтому констатируем, что лизинговый бизнес в России осуществляется в сложных условиях.

К числу факторов, которые тормозят развитие лизинга можно отнести такие как: неразвитость инфраструктуры лизинга в частности, дефицит услуг по юридической, консультационной поддержке участников рынка; отсутствие вторичного рынка оборудования; завышенные ставки по кредитам.

Таким образом, чтобы решить сложившуюся ситуацию, необходимо предпринять ряд мер: создать более развитую инфраструктуру рынка лизинговых услуг, которая будет включать: подготовку квалифицированных кадров, информационное освещение предоставляемых услуг; формировать вторичный рынок оборудования и снижать ставки по кредитам до оптимального уровня.

Реализовав данные мероприятия, можно с уверенностью сказать, что это приведет к стабилизации рынка лизинговых услуг, а в дальнейшем к его развитию.

Научный руководитель — ст. преподаватель *С. В. Гринева*

СТАТИСТИКА ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ. СТРУКТУРА И ДИНАМИКА РАСХОДОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА

К. К. Петренко

Сибирский государственный университет путей сообщения

Государственный бюджет — важнейший финансовый документ РФ. Изучая основные параметры государственного бюджета в динамике за период с 2011–2016 год можно отметить, что доходы и совокупный долг в 2015 году ощутимо снизились, что связано с санкциями в отношении РФ. Расходы с каждым годом увеличиваются. За последние 4 года сложился дефицит бюджета. Проанализировав структуру и динамику расходов государственного бюджета РФ, используя в расчетах метод рядов динамики, можно сказать, что расходы росли неравномерно. За период с 2011–2015 год расходы выросли на 10,2 % или на 4,6 трлн рублей. При этом, темпы роста статей расходов «Национальная экономика», «Национальная оборона», «Национальная безопасность и правоохранительная деятельность» росли быстрее, чем расходы в целом. Например, по статье «Национальная экономика» в 2014 году прирост составил максимальное значение (+65,6%). Структурный анализ расходной части показал, что наибольший удельный вес приходится на социальные нужды (от 23,3 до 29,9 %). Структура расходов по статьям «Общегосударственная деятельность», «Прочие расходы» в целом оставалась неизменной. В 2015 году на 6 % в структуре уменьшилась статья «Национальная экономика», в то же время на 3,4 % увеличилась статья «Национальная оборона». Эти два факта в полной мере отражают влияние политической ситуации 2014 года на РФ.

В сравнении бюджеты РФ и США значительно отличаются. В среднем доходы и расходы государственного бюджета США превосходят те же параметры бюджета РФ в 22 раза. Таким образом, ограниченность финансовых ресурсов государственного бюджета РФ и имеющийся дефицит за последние 4 года предполагает выбор приоритетных расходных обязательств.

Научный руководитель — канд. техн. наук, доцент *О. Ю. Хекало*

НЕЗАКОННЫЕ ОПЕРАЦИИ В ФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ

В. П. Писанкина, Д. Е. Шевелева

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Финансовый сектор играет важную роль в экономике развитых и развивающихся стран мира. Существует несколько видов финансового мошенничества, а именно: корпоративное мошенничество, мошеннические операции с ценными бумагами, высокодоходные инвестиционные программы, инвестиционные мошенничества с использованием технических средств. Корпоративное мошенничество чаще всего связано с манипулированием бухгалтерскими данными.

Начало корпоративным скандалам, связанным с мошенничеством в финансовой отчетности, было положено в 2002 г., когда нашумевшее банкротство компании «Enron» привело к потере 80 млрд долл. рыночной капитализации.

Случаи финансового мошенничества в России. Депутат Госдумы Дмитрий Ушаков 16 октября направил запрос на имя председателя Следственного комитета России Александра Бастрыкина с просьбой проверить деятельность авиакомпании «Трансаэро» до банкротства ее менеджментом». В первую очередь, это постоянная переоценка стоимости бренда «Трансаэро», который за четыре года подорожал в 94 раза, с 650 млн рублей до 61,3 млрд рублей — так перевозчик мог скрывать масштабные убытки и дефицит своего капитала. Депутат пишет о нарушении правил формирования финансовой отчетности: редактирование документов задним числом и перевод валютных статей расходов в рубли по «выгодному» для «Трансаэро» курсу.

С декабря 2013 года по июль 2014 года неустановленные лица из числа работников кредитного потребительского кооператива (КПК) «Благо», действуя умышленно из корыстных побуждений, не имея реальной возможности выплачивать обещанные проценты. Исполняя обязательства по договорам о передаче личных сбережений, жители Альметьевского и других районов внесли в кассу КПК «Благо» наличные денежные средства в сумме более 7 500 000 рублей, в подтверждение чего им были выданы квитанции к приходным кассовым ордерам. В настоящее время отделом МВД России по Альметьевскому району проводятся процессуальные проверки в отношении ряда аналогичных кооперативов.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ЭТИКА КАК ЭЛЕМЕНТ ПОЛИТИКИ БАНКА ПО УСТАНОВЛЕНИЮ И ПОДДЕРЖАНИЮ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ОТНОШЕНИЙ С КЛИЕНТАМИ

М. Е. Плотникова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Профессиональная этика — это совокупность моральных норм, которые определяют отношение человека к своему профессиональному долгу.

Нравственные отношения людей в трудовой сфере регулирует профессиональная этика. Общество может нормально функционировать и развиваться только в результате непрерывного процесса производства материальных и ценностей.

Содержанием профессиональной этики являются кодексы поведения, предписывающие определенный тип нравственных взаимоотношений между людьми и способы обоснования данных кодексов.

Профессиональная этика изучает:

— отношения трудовых коллективов и каждого специалиста в отдельности;

— нравственные качества личности специалиста, которые обеспечивают наилучшее выполнение профессионального долга;

— взаимоотношения внутри профессиональных коллективов и те специфические нравственные нормы, свойственные для данной профессии;

— особенности профессионального воспитания.

Профессиональная этика — относительно молодая учебная дисциплина. Ее развитие обуславливается потребностями практики.

Современный человек действует в самых разных сферах общественной жизни. Не только знание норм действующего законодательства, морали и нравственности, но и умение правильно их применять, отслеживать непрерывный процесс их изменения составляет необходимый комплекс качеств, которыми должен обладать человек.

Научный руководитель — канд. экон. наук *Э. С. Коложвари*

АСПЕКТЫ НОРМАТИВНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ПОРЯДКА РАЗРАБОТКИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

О. К. Погуралова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Известно, что в период становления и развития рыночных отношений государство для управления нуждается в информации о процессах, происходящих в отраслях экономики. Также есть потребность формирования информационного поля, принятого большинством странами, для интеграции в мировое сообщество. Для этого осуществляется нормативное регулирование учета, который выступает информационной базой управления. Подход к регулированию экономики не административными, а экономическими методами, порождает необходимость в качественной учетной информации о целесообразности и результативности законодательства в этой сфере. Для этого требуется объективный процесс трансформации не только содержания основных категорий бухгалтерского учета, но и основных его систем, в частности, учетной политики. Учетная политика является обязательной составляющей современной концепции бухгалтерского учета.

Экономические субъекты формируют, как правило, учетную политику как для целей бухгалтерского, так и для целей налогового учета. Крупные корпорации при необходимости разрабатывают учетную для целей управленческого учета, а также учетную политику для подготовки финансовой отчетности, формируемой на основе принципов международных стандартов финансовой отчетности — МСФО.

При этом организации руководствуются нормативными правовыми актами, которые условно можно разделить на четыре уровня:

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете»;
- Федеральные стандарты по бухгалтерскому учету (прежде всего ПБУ 1/2008 «Учетная политика»;
- отраслевые стандарты (например, для строительных организаций);
- рекомендации в области бухгалтерского учета (например, Минфина РФ).

Автором подготовлен проект методических рекомендаций по нормативному регулированию и разработке учетной политики, которые могут быть использованы в деятельности строительной организации.

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Сапрыкина*

АНАЛИЗ МЕТОДИК ФОРМИРОВАНИЯ ЕВІТ В ОТЧЕТНОСТИ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ

А. И. Потапова, Ю. Э. Уткина

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Любая организация ведет финансовую отчетность, состоящую из системы показателей, отражающих финансовое и имущественное положение компании, в том числе результаты ее деятельности. Так как показатели финансовой отчетности, опирающиеся на стандарты РСБУ и МСФО, не всегда являются удобными для оценки бизнеса, часто прибегают к помощи аналитических показателей, дающих более понятную и полную оценку того или иного направления деятельности. Актуальными на сегодняшний день являются показатели первичной прибыли: ЕВІТ и ЕВІТДА. Изначально эти показатели появились в Европе в середине 80-х годов. В расчетах показателей ЕВІТ и ЕВІТДА существуют нюансы. Из-за отсутствия как единой методики расчета, так и единых правил расчета, регламентируемых стандартами МСФО, формирование этих показателей становится не столь прозрачным. Одним из вариантов определения методики расчета является консенсус, достигнутый профессиональным сообществом финансовых аналитиков, чаще компании сами для себя определяют методику расчета. В России аналитические показатели прибыли рассчитывают в основном крупные компании, акции которых котируются на фондовых биржах. Среди них не все раскрывают формулы расчета, и еще меньше показывают промежуточные статьи. Чаще всего компании в расчетах ЕВІТ и ЕВІТДА вычитают вне-реализационные доходы и расходы, очищая показатель от результатов, не относящихся к операционной деятельности. Такая очистка ведет к манипуляциям в расчетах этих составляющих по причине того, что показатель операционной прибыли используется для оценки регулярной деятельности компании и способности прогнозировать генерацию операционных денежных потоков.

Из-за отсутствия единой методики расчета в определении аналитических показателей прибыли существуют проблемы. Для их решения при формировании ЕВІТ и ЕВІТДА компаниям стоит выделять статьи с финансовыми результатами нерегулярных операций и использовать их в расчете, также рекомендуется раскрыть методику расчета, к такому выводу уже пришли за рубежом.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

СТРАТЕГИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРОИТЕЛЬНОГО БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

М. Е. Пронина

Новосибирский государственный архитектурно-строительный
университет (Сибстрин)

Строительство — это самая зависимая от инвестиций отрасль народного хозяйства. В момент кризиса именно строительная отрасль наиболее подвержена влиянию финансового кризиса.

Был проведен финансовый анализ ООО «Дирекция стройки», с помощью которого были сделаны выводы о недостаточной ликвидности, о зависимости компании от заемных средств, а так же о том, что эта зависимость прогрессирует. В целом, финансовое положение выбранного предприятия было определено как неустойчивое. Таким образом требуется разработать стратегию, целью которой является улучшения финансовых показателей деятельности предприятия в условиях развития кризисных процессов.

Было предложено выбрать стратегию концентрированного роста. Преимуществом данной стратегии является то, что компания улучшает производимый продукт или его трансформирует в рамках базовой отрасли и рынка, не меняя традиционной ниши. Адаптируя существующее предложения строительной продукции, компания должна продолжать финансирование начатых проектов и реализовать уже разработанные проекты. Однако основной проблемой является отсутствие достаточных ресурсов для финансирования.

В условиях нестабильного финансового состояния и кризиса на рынке строительства финансирование проектов за счет заемных средств является неперспективной и рискованной финансовой стратегией. Возникает вопрос: «Как в условии отсутствия финансовых средств разработать проект без ухудшения финансового состояния?». Нами рассмотрен вариант реализации проектов в рамках банковского проектного финансирования, который представляет собой финансирование инвестиционных проектов, при котором источником погашения долговых обязательств перед кредитором являются финансовые потоки, генерирующие сам проект.

Проектное финансирование обладает рядом особенностей, специфик и преимуществ, по сравнению с другими формами финансирования и является наилучшим выходом для кризисных организаций.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Ю. Б. Коложвари*

ПОРЯДОК ИСЧИСЛЕНИЯ И УПЛАТЫ НАЛОГА НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ НЕРЕЗИДЕНТАМИ В РОССИИ

В. В. Путинцева, А. Д. Кошкарева

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

В системе налогового законодательства РФ налогоплательщики НДФЛ делятся на резидентов и нерезидентов. Происходящие на Украине события стали причиной массовых переселений жителей Донецкой и Луганской народных республик на территорию РФ. В этой связи возникла необходимость внести некоторые изменения в НК РФ, касающиеся исчисления НДФЛ для украинских беженцев. Были внесены дополнения в главу 23 НК, а именно: для беженцев из Донбасса и Луганска установлена ставка 13 % даже в период их нерезидентства. Такой порядок распространяется с 1 января 2014 года.

Если ранее организация удержала налог по ставке 30 %, нужно было пересчитать его сумму и вернуть работнику излишне удержанный НДФЛ. Поскольку в главе 23 НК РФ не определен особый порядок возврата налога, то, по мнению Минфина РФ, лица без гражданства, признаваемые беженцами на территории РФ, вправе обратиться к налоговому агенту с письменным заявлением о возврате излишне удержанной суммы налога. Важно заметить, что в статье 231 НК РФ установлен порядок возврата суммы налога налогоплательщикам, которые приобрели статус налогового резидента РФ в течение налогового периода. По общему порядку возврат производится налоговым органом, в котором они были поставлены на учет по месту жительства, только после окончания налогового периода при подаче налоговой декларации и документов, подтверждающих статус налогового резидента РФ. Особый же порядок перерасчета налога установлен для беженцев-нерезидентов по облагаемым доходам с начала 2014 года и до 06.10.2014 г., то есть когда НДФЛ необходимо пересчитать по ставке 13 %, после чего переплату можно: зачесть в счет будущих платежей по налогу либо вернуть работнику. Зачет переплаты налоговым агентом в счет будущих платежей по НДФЛ возможен при условии, если налоговый период еще длится, и беженец продолжает получать доход в организации. Таким образом, данные изменения позволили повысить реальную заработную плату украинским беженцам.

Научные руководители — канд. экон. наук, профессор *Н. М. Деметьева*;
ст. преподаватель *Л. М. Перих*

УЧЕТ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, СТОИМОСТЬ КОТОРЫХ ВЫРАЖЕНА В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

Е. А. Рагулина

Сибирский государственный университет путей сообщений

Известно, что многие организации используют денежные средства и совершают операции не только в национальной валюте России — рублях, но и в иностранной валюте. Кроме того, на сегодняшний день для Российской Федерации характерно расширение международных связей в рыночной экономике, что говорит об актуализации данной темы.

Проведя сравнительный анализ нормативных документов, которые регулируют бухгалтерский учет операций и активов, стоимость которых выражена в иностранной валюте, был сделан вывод, что в ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» не содержатся такие понятия как: функциональная валюта и денежные статьи, в силу ограниченности применения. Однако, в результате изучения ПБУ 3/2006, был сделан вывод, что при определении даты пересчета иностранной валюты в рубли, для определенных активов и обязательств, удобней для их классификации было бы применять разделение на денежные и недежные статьи, как это делается в МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».

В результате сравнения законодательных актов (ПБУ 3/2006, МСФО (IAS) 21 и Налоговый кодекс РФ п.8 ст. 271 и п. 10 ст. 272) сделан вывод, что в условиях развития экономических отношений России с зарубежными партнерами, нормативная база, регулирующие эти отношения, постоянно изменяется и совершенствуется. При этом происходящие изменения направлены не только на упрощение и развитие системы взаимоотношений с партнерами, но и на сближение с МСФО и отсутствие побочных налоговых проблем.

Научный руководитель — доцент *Т. В. Горбунова*

СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ РАЗВИТИЯ ТУРИЗМА И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ АЛТАЙ

И. О. Рязанов

Сибирский государственный университет путей сообщения

Одним из ключевых направлений экономики в условиях кризиса является переориентация на внутренний спрос внутри страны, это касается, в том числе и туристской отрасли. Сегодня в России практически весь туризм базируется на малом и среднем предпринимательстве (МСП). Направления по развитию внутреннего туризма и предпринимательства являются главными направлениями антикризисной программы Правительства РФ. Туризм и МСП имеют огромное значение в социально-экономическом развитии страны, т.к. являются не только звеном в формировании валового внутреннего продукта страны, но и важнейшим фактором занятости, а также источником доходов населения.

В Республике Алтай туризм является одним из приоритетных направлений социально-экономического развития региона. Этот регион считается перспективной территорией для развития туризма, с которым связывается надежда на приобретение своего уникального облика на фоне всероссийской индустрии туризма. Алтай привлекает многих туристов со всей территории современной России и в том числе туристов из других стран. Туристская отрасль в Республике Алтай в основном представлена субъектами МСП. Налоговые поступления от субъектов МСП в 2013 году составили 769,6 млн рублей, что составило 23,6 % от общих налоговых поступлений за этот год, в 2014–2015 годах субъекты МСП также стабильно пополняют доходную часть республиканского бюджета, что позволяет органам публичного управления реализовывать возложенные на них социально-экономические функции.

В сфере туризма и предпринимательства в последние годы, как на федеральном уровне, так и в Республике Алтай, сделаны реальные шаги по созданию условий, благоприятных для их развития, созданы механизмы и инструменты поддержки МСП, выделены значительные финансовые ресурсы, которые направлены на создание объектов инфраструктуры и поддержку приоритетных направлений.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Е. Б. Дуплинская*

ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ НА ОСНОВЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ РЕЙТИНГОВ

С. О. Савельева

Сибирская академия финансов и банковского дела

Совершенствование оценки инвестиционной привлекательности обусловлено необходимостью привлечения средств для реализации проектов на различных уровнях. При этом, объем финансирования напрямую зависит от сформированного мнения инвесторов о деятельности и возможностях развития различных субъектах хозяйствования, в том числе и на мезоуровне. Рейтинговый подход оценки основан на анализе широкого набора факторов, с учетом инвестиционного потенциала и совокупность инвестиционных рисков. В России существует несколько рейтингов, которые могут давать различные между собой результаты.

Согласно рейтингу ФИМИП, на конец 2015 г. Новосибирская область (RF = 1,08) занимает 10 место из 13. В лидерах по данному рейтингу выступают Москва (RF = 6,11) и Санкт-Петербург (RF = 5,84), замыкает рейтинг Ростовская область (RF = 0,27).

Более высокие позиции Новосибирская область в 2015 г. занимает по данным инвестиционного рейтинга агентства «Эксперт РА». Интегральный показатель инвестиционной привлекательности оценивается на уровне 2В, что характеризует область как обладающую средним потенциалом с умеренным риском. 15-е место область занимает по рангу инвестиционного потенциала, инвестиционного риска — 19.

По результатам рейтинга состояния инвестиционного климата в субъектах Российской Федерации, осуществляемого Агентством стратегических инициатив, на 2015 г. Новосибирская область вошла в IV группу из пяти, что связано с крайне низкими результатами по направлению «Регуляторная среда» и «Институты для бизнеса» (оценка «D» при лучшей «A»). Лучшими регионами признаны Республика Татарстан, Калужская область, Белгородская область, Тамбовская область, худшими — Амурская область, Забайкальский край, Иркутская область, Республика Тыва (Тува).

Рассмотренным рейтингам присущ ряд методических упущений, приводящих к недостаточной достоверности оценок. Поэтому проблема совершенствования методик оценки инвестиционной привлекательности регионов продолжает оставаться актуальной.

Научный руководитель — *Е. Н. Шулекина*

РИСКИ БЮДЖЕТНОГО НЕДОФИНАНСИРОВАНИЯ МВД РОССИИ

К. С. Семенова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Современная социально-экономическая ситуация в РФ влияет на разбалансированность федерального бюджета, рост его дефицита, вызывая финансовые риски в секторе государственного управления, которые связаны с сокращением бюджетного финансирования.

С начала 2015 г. финансирование МВД РФ было уменьшено на 100 млрд руб.; обеспеченность финансовыми ресурсами по отдельным направлениям расходов на 2015 г. составила от 30 до 80 %, что порождает финансовые риски, связанные с недофинансированием. Объем бюджетного финансирования Главного управления МВД России по Новосибирской области в 2015 г. снизился на 15,8 %. Правительство РФ в связи с падением цен на нефть приняло решение об оптимизации федерального бюджета на 2016 г. Сокращение бюджетного финансирования коснулось всех министерств, в том числе и МВД России.

Риски, связанные с недостаточным уровнем бюджетного финансирования национальной безопасности и правоохранительной деятельности, отсутствие устойчивого источника финансирования деятельности МВД России, могут вызвать недостижение целевых индикаторов и результатов реализации Государственной программы РФ «Обеспечение общественного порядка и противодействие преступности». К примеру, в 2015 г. произошло снижение раскрываемости всех видов преступлений, увеличение криминогенного риска, что является следствием сокращения финансирования и штатной численности сотрудников МВД России.

Сокращение бюджетного финансирования структур МВД России, с одной стороны, приводит к сокращению объема их экономических ресурсов, а с другой — к снижению качества государственной услуги, связанной с обеспечением правопорядка. В заключение отметим, что в сложившихся условиях повышается значимость эффективного и результативного использования ограниченного объема бюджетных средств и создания условий для повышения качества предоставления государственных услуг по обеспечению общественного порядка и противодействию преступности.

Научный руководитель — д-р экон. наук, профессор *И. В. Баранова*

НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН И РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Е. А. Сидорова

Сибирская академия финансов и банковского дела

История налогов уходит корнями в глубокую древность. Во всяком случае, документальные подтверждения их существования обнаруживаются примерно 2500 лет назад.

Относительно недавно рассматриваемые мною два государства являлись одним целым. В настоящее время в национальном законодательстве обеих стран даны определения налогам.

В Кодексе Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс) налоги определяются как законодательно установленные государством в одностороннем порядке обязательные денежные платежи в бюджет, за исключением случаев, предусмотренных данным Кодексом, производимые в определенных размерах, носящие безвозвратные и безвозмездный характер. Согласно Налоговому Кодексу Российской Федерации под налогом понимается обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств, в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований. К принципам налогообложения в Республике Казахстан относятся принципы обязательности, определенности, справедливости налогообложения, единства налоговой системы и гласности национального налогового законодательства. Налоговый кодекс Российской Федерации устанавливает систему налогов и сборов, а также общие принципы налогообложения и сборов. То есть четких принципов (как это сделано в Республике Казахстан), в Налоговом кодексе РФ не прописано. Исследуя особенности национального законодательства Республики Казахстан и Российской Федерации, автором сделан вывод: какой бы ни была страна, суть налогов остается той же что и две с половиной тысячи лет назад, независимо от того, какие будут введены определения налогам, как будут изменяться формы налогов или сборов и каким образом преподнести это населению. Налоги все равно остаются, как утверждал русский финансист Ф. Б. Мильгаузен, жертвованиями, которые подданные отдают государству.

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Сапрыкина*

ДЕПОЗИТЫ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

К. А. Сидорова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Существенным отличием банка, как коммерческой организации заключается в том, что существенная часть его ресурсов сформировывается не за счет собственных, а за счет привлеченных средств.

Актуальность выбранной темы определяется тем, что депозитные операции являются неотъемлемой частью в работе коммерческих банков. Депозиты это один из главных источников привлечения средств для коммерческого банка.

Депозиты — это денежные средства юридических лиц, вложенные в банк с целью получения дополнительного дохода, в виде процентов.

Для достижения цели исследования в работе поставлены следующие задачи:

- 1) раскрыть понятие, сущность и классификацию депозитов юридических лиц;
- 2) рассмотреть нормативно-правового регулирования в сфере депозитных операций банка;
- 3) изучить учет депозитов юридических лиц в коммерческом банке;
- 4) дать организационно-экономическую характеристику банка;
- 5) провести анализ депозитов юридических лиц;
- 6) разработать предложения по направлению совершенствования организации привлечения депозитов юридических лиц.

Объектом исследования в данной работе является депозиты юридических лиц в коммерческом банке.

В качестве предмета проводимого исследования выступают факторы, влияющие на депозитные операции юридических лиц в АО «Российский Сельскохозяйственный банк».

В качестве эмпирической базы исследования использовалась оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета (ф. 101).

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Халтурина*

КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ В РОССИИ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

И. К. Синякин

Сибирская академия финансов и банковского дела

Малое и среднее предпринимательство в России на сегодняшний день — важнейшая сфера экономики, основные показатели которой имеют тенденцию к росту, способствуют снижению безработицы, развитию конкуренции, увеличению налоговых поступлений в бюджет, повышению качества жизни населения. Обеспечить доступ субъектов малого предпринимательства к кредитным ресурсам — значит не только поддержать существующий сегмент национальной экономики, но и способствовать развитию инновационных технологий, повысить конкурентоспособность национальной экономики в целом, стимулировать создание новых рабочих мест. Кредитование сферы малого и среднего предпринимательства связано с рядом затруднений. В определенный момент развития малого или среднего предприятия наступает момент, когда для дальнейшего развития бизнеса необходимы денежные вливания. Если предприятие не находит инвесторов, которые хотели бы вложиться в данное предприятие, то оно обращается в банк за дополнительными ресурсами. На сегодняшний день для малых и средних предприятий в большинстве банков разработаны целые линейки кредитных продуктов. Актуальность исследования состоит в том, что малый и средний бизнес является фактором развития экономики РФ. Для банков малый и средний бизнес — отличный заемщик, хоть и с долей риска. Малые и средние предприятия кредитуются на относительно короткий срок и под большой процент. Цель работы — анализ кредитования малого и среднего бизнеса в коммерческом банке и разработка рекомендаций по его совершенствованию.

Для достижения цели были поставлены следующие задачи:

- изучить сущность и критерии идентификации малого и среднего предпринимательства;
- изучить нормативно-правовое регулирование;
- проанализировать кредитование малого и среднего предпринимательства;
- определить перспективы развития кредитования малого и среднего бизнеса.

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Халтурина*

АНАЛИЗ ВЗАИМОСВЯЗИ ЛИКВИДНОСТИ, ФИНАНСОВОГО ЦИКЛА И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ ОТРАСЛИ «РЫБОЛОВСТВО, РЫБОВОДСТВО»

В. А. Складар

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИИХ»

В настоящее время процесс управления оборотным капиталом является достаточно актуальным. В качестве показателя эффективности управления оборотным капиталом выступает финансовый цикл организации (FC), показателя экономической эффективности — рентабельность чистых операционных активов (RNOA), показателя платежеспособности — коэффициент текущей ликвидности CR).

Цель данного исследования — определение взаимосвязи между показателями ликвидности, финансового цикла и рентабельности российских компаний отрасли «Рыболовство, рыбоводство».

В качестве модели исследования была выбрана следующая модель:

$$RNOA = a_0 + a_1 \cdot CR + a_2 \cdot FC + a_3 \cdot LOGTA,$$

где $RNOA = EBI / NOA$; $CR = CA / CL$;

$FC = ITP + ARP - APP$; $NOA = TA - CASH - E$.

По данным финансовой отчетности для 3766 компаний были рассчитаны показатели RNOA, CR и FC.

Используя регрессионный анализ, были получены следующие результаты:

$$RNOA = 5,530087412 + 0,100273314 \cdot CR - \\ - 0,000000919 \cdot FC - 0,190843656 \cdot LOGTA.$$

Используя критерий Фишера, данная модель признана адекватной. На основании t-статистики статистическая значимость подтвердилась только для одной переменной — коэффициента текущей ликвидности (CR). С вероятностью 0,95 теоретическое значение коэффициента текущей ликвидности находится в следующем интервале: (0,080734287; 0,11981234). Выборочное значение $CR = 0,100273314$, что свидетельствует о наличии прямой статистически значимой связи между рентабельностью чистых операционных активов и коэффициентом текущей ликвидности. Переменные FC и LOGTA оказались для данной выборки статистически незначимыми.

Научные руководители — канд. экон. наук, доцент *М. А. Алексеев*; канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

МОДЕЛЬ M-SCORE БЕНИША КАК ИНСТРУМЕНТ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ МАНИПУЛЯЦИЙ С ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТЬЮ ДЛЯ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ

С. А. Слайковский

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

С развитием экономических отношений наблюдается увеличение количества случаев финансового мошенничества, в том числе манипуляций с финансовой отчетностью. Учитывая размеры коррупции в Российской Федерации, можно только полагать насколько большее число российских компаний осуществляет манипуляции с данными финансовой отчетности.

Проблема манипулирования финансовой отчетностью представляет собой одну из наиболее важных проблем современного бухгалтерского учета. К сожалению, данная проблема является весьма актуальной, так как в настоящее время манипуляции с финансовой отчетностью довольно частое явление, которое приводит к негативным последствиям, относящимся как к самой организации, так и к экономической ситуации в стране в целом.

В связи с этим, для проведения анализа мы исследовали российские компании энергетической отрасли на предмет манипулирования отчетностью. Для осуществления данного исследования мы воспользовались моделью M-score Бениша. На наш взгляд, M-score счет является наиболее точным и достоверным, так как он может выявить не только факты манипулирования, но и место, в котором оно возникло. Данная модель состоит из 8 показателей, одним из которых является показатель ТАТА. При проведении анализа компаний мы установили тот факт, что при отрицательном значении данного показателя счет M-score не работает, дает неверную информацию об исследуемой компании. В связи с этим для чистоты расчетов мы использовали только положительную ТАТА.

В результате нашего исследования мы выяснили, что данная отрасль не является коррумпированной и количество компаний манипулирующих финансовой отчетностью невелико: из 10 000 лишь 49 компаний пытаются исказить данные своей финансовой отчетности, что составляет 0,5 % от общей выборки.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

РОЛЬ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЗАЙМОВ СССР В ПОБЕДЕ В ВЕЛИКОЙ ОТЕЧЕСТВЕННОЙ ВОЙНЕ

М. Сметана

Сибирская академия финансов и банковского дела

Для того чтобы понять роль государственных займов СССР в годы Великой Отечественной войны необходимо проанализировать причину потребности страны в займах и их значимость.

Великая Отечественная война стала тяжелейшим испытанием для всего народа Советского Союза. В первые месяцы войны часть промышленных районов, сельскохозяйственных земель и трудовых ресурсов оказалась в руках гитлеровских оккупантов. Доходы государства упали при стремительном росте его расходов.

В сложившейся ситуации 13 апреля 1942 г. Советом Народных Комиссаров СССР было издано постановление о выпуске 1-го Военного Займа. За ним последовали другие, по одному в год, на все большие суммы. Период займов составлял 20 лет.

Начиная с 1942 г., рабочие и служащие ежегодно подписывались на сумму, равную их месячному заработку, которую они должны были выплатить в течение десяти месяцев. Стахановцы и высокооплачиваемые рабочие подписывались на полтора или даже два оклада. Офицеры Красной Армии подписывались на 170% от месячного оклада, а генералы — на 200 %. Не смотря на то, что подписка носила принудительный характер, многие вкладывали деньги в военные займы добровольно, понимая критическое положение страны. Например, спустя два дня после открытия подписки на первый займ, число желающих значительно превысило сумму займа.

В целом, подписка на четыре военных займа позволила государству привлечь 90 млрд руб., удельный вес этих средств в доходах государственного бюджета составил около 10 %. Число подписчиков достигло 70 млн человек, они обеспечили строительство 30 522 танков и самоходно-артиллерийских установок, фронт получил 2565 самолетов и много другой боевой техники.

Подводя итог, можно сказать, что привлечение денежных средств на военные нужды путем государственных займов сыграло не последнюю роль в победе Советского Союза в Великой Отечественной Войне. Также следует отметить, что в последующие годы все займы населения (хоть и с опозданием) государством были погашены.

Научный руководитель — доцент *Н. А. Чернякова*

ЗАТРАТЫ НА РЕМОНТ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ОТРАЖЕНИЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

Е. М. Смоленцева

Сибирский государственный университет путей сообщения

Данная тема статьи актуальна на сегодняшний день, так как с точки зрения бухгалтерского учета очень важно правильно определить, связаны затраты с ремонтом или же с модернизацией или реконструкцией объекта основных фондов. К тому же с 2016 года введен закон об ужесточении контроля за правильностью ведения бухгалтерского учета. Он представляет собой штраф.

Ремонты бывают трех видов: восстановительный, капитальный и текущий.

В настоящее время, ПБУ 6/01 «Учет основных средств» не регламентирует порядок учета расходов по капитальным ремонтам оборудования: в соответствии с пунктом 27 ПБУ 6/01 затраты на восстановление объекта основных средств отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся.

Поэтому каждой организации приходится самой искать решение этой проблемы.

Организация может отнести расходы на проведение капитальных ремонтов основных средств, имеющих существенную стоимость и проводимые с периодичностью свыше 12 месяцев, классифицировать в качестве внеоборотных активов, связанных с основными средствами. Критерий существенности проводимых ремонтов устанавливается экономическим субъектом самостоятельно в своей учетной политике.

Расходы на проведение капитальных ремонтов в бухгалтерском балансе необходимо отражать в составе раздела «Внеоборотные активы».

Научный руководитель — ст. преподаватель *И. М. Крайнова*

БАНКИ В СОЦИАЛЬНЫХ СЕТЯХ

А. А. Соловьева, Е. О. Трусова

Сибирская академия финансов и банковского дела

С усилением конкуренции и увеличением требований клиентов к банковским услугам все большее число банков обращается к маркетингу, разрабатывает стратегические маркетинговые планы, чтобы адаптироваться к изменениям внешней среды и обеспечить успех в конкурентной борьбе.

Задачами данной работы являются:

- определить роль маркетинговой деятельности в банковском деле;
- определить направления взаимодействия банков с социальными сетями;
- рассмотреть самые популярные официальные сообщества банков в социальных сетях;
- сравнить рекламные бюджеты банков.

В ходе работы были выявлены следующие преимущества банковского маркетинга на современном этапе:

- современность (практически все новое поколение имеет аккаунты в социальных сетях);
- технологичность (возможность использования различных фототехнологий и приложений для иллюстрации текущей деятельности);
- лояльность к клиентам и партнерам;
- дополнительный инструмент продаж (возникает благодаря созданию каталогов продукции, оперативному информированию о новых продуктах и услугах, акциях и мероприятиях);
- обратная связь с клиентами и партнерами (высокая степень интерактивности, работа с отзывами, пожеланиями, предложениями, ответы на вопросы в режиме онлайн).

В процессе исследования были предложены действия по продвижению работ в социальных сетях:

- осуществление мониторинга социальных сетей;
- работа с социальными сетями (выдвижение на обсуждение новых идей, например, новый дизайн сайта или предложение нового продукта).

Научный руководитель — канд. экон. наук *Э. С. Коложвари*

НАЛОГ НА РОСКОШЬ ЗА РУБЕЖОМ И ЕГО ПЕРСПЕКТИВЫ В РФ

Н. Р. Степанова, А. В. Шаранова

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Правительством РФ неоднократно рассматривался вопрос о введении налога на роскошь. Так, в 2010 г. был подготовлен специальный законопроект, согласно которому в число объектов налогообложения попадали некоторые предметы роскоши, такие как яхты, автомобили дороже 2 млн рублей; земля и элитные дома и квартиры стоимостью более 15 млн рублей и др. Однако этот законопроект не был принят. С 2014 г. действуют повышенные ставки транспортного налога на автомобили стоимостью свыше 3 млн руб. В 2015 г. введена повышенная ставка (2 %) на недвижимость, кадастровая стоимость которых свыше 300 млн рублей.

За рубежом накоплен достаточно большой опыт проведения налоговой политики в области предметов роскоши. В некоторых странах действует налог на богатство или налог на крупные доходы и имущество (Франция, Испания, Великобритания, Китай, Япония). В то время как другие страны (Швеция, Финляндия, Германия) отказались от подобного механизма налогообложения по экономическим соображениям. В экономической литературе сложилось противоречивое мнение относительно оценки зарубежного опыта по налогу на роскошь. Указывается на негативное влияние данного налога на экономические и социальные процессы, что подтверждается его отменой в ряде стран. В то же время отмечаются положительные стороны применения этого налога в зарубежных странах, что связано с увеличением поступлений в бюджет от обложения дорогой недвижимости.

По нашему мнению, в настоящее время введение налога на роскошь в России нецелесообразно, поскольку он уже существует в разных формах. Использование повышенных ставок в отношении объектов дорогой недвижимости и транспортных средств позволит перераспределять доходы различных групп населения и укрепит социальную стабильность. Отметим существующие трудности в механизме налогообложения, а именно, нет четкого определения понятия «роскоши», не ясен перечень предметов, подпадающих под данное понятие; не проработан механизм обложения предметов роскоши; не понятен расчет налоговой базы. Это обуславливает необходимость совершенствования действующего законодательства.

Научный руководитель — ст. преподаватель *Л. М. Перих*

ИНВЕНТАРИЗАЦИЯ КАК ЭФФЕКТИВНЫЙ ИНСТРУМЕНТ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

Т. О. Таранова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Инвентаризация является одним из методов бухгалтерского (финансового) учета и важным средством контроля сохранения материальных ценностей и их закрепления за определенными объектами и материально ответственными лицами. Это позволяет вести последовательный и достоверный бухгалтерский учет.

Сегодня инвентаризация в организациях проводится с целью сопоставления данных фактического наличия ценностей с данными бухгалтерского учета. Инвентаризация проводится путем подсчета, описания, взвешивания, взаимной сверки и оценки имущества. Известно, что инвентаризации могут быть полными, частичными, плановыми, внезапными, обязательными и инициативными. В какие сроки должна проводиться инвентаризация, какие имущественные ценности подлежат инвентаризации, как оформляются документы при инвентаризации, ответы на эти вопросы содержатся в статье 11 Федерального закона «О бухгалтерском учете и отчетности» от 06.12.2011 г. и Методических указаниях по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденных Приказом Минфина Российской Федерации от 13.06.1995 г. № 49.

При участии автора проведена плановая, частичная инвентаризация в строительной организации. По результатам анализа итогов инвентаризаций предложены рекомендации, призванные улучшить порядок организации учета и хранения материалов на стройках, а также усовершенствовать процедуры проведения инвентаризаций в данной организации:

- разработать положение по учету и хранения материалов на стройках;
- разработать положение по проведению инвентаризации имущества с учетом особенностей учета и хранения материалов на стройках;
- в ходе проведения инвентаризации применять вычислительную технику, терминалы сбора данных и измерительные приборы;
- соблюдать периодичность проведения инвентаризации.

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Сапрыкина*

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ ГОСУДАРСТВЕННОГО СЕКТОРА В УСЛОВИЯХ ТУРБУЛЕНТНОЙ ЭКОНОМИКИ

К. Д. Терешина

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Важнейшую роль в современной России играют финансы государственного сектора, который является определяющим фактором развития экономики государства и его устойчивости к негативным событиям. Развитие регионов зависит от состояния региональных финансов, их финансового обеспечения. Существует их непосредственная связь с бюджетным федерализмом, поэтому научное решение теоретических и практических проблем связано с формированием и укреплением финансового потенциала регионов в системе федеративных отношений.

В условиях турбулентности экономики, связанной, прежде всего, с санкциями, все большую актуальность приобретает поиск источников финансирования, которые дают основу для эффективного функционирования отдельных регионов государства и хозяйствующих субъектов. Успешное решение этой актуальной задачи связано с изучением развития территорий, способного серьезно содействовать их экономическому развитию. Социальное развитие российских регионов требует особого и постоянного мониторинга и анализа. Это состояние определяется многочисленными субъективными и объективными факторами, влияющими на формирование и размер финансового потенциала региона. Поэтому комплексный анализ укрепления финансового потенциала региона должен включать влияние экзогенных (внешних) и эндогенных (внутренних) факторов.

Отдельный регион имеет свои особенности инвестиционной и инновационной стратегии развития: способность управления экономическим развитием региона, повышением уровня жизни и занятости населения и устранение социальных проблем.

Рост финансового потенциала обеспечит снижение зависимости от финансовой поддержки вышестоящих уровней бюджетной системы и выполнение задач социально-экономического развития. Кроме этого, использование финансово-кредитных рычагов и потенциальных финансовых резервов будет способствовать повышению эффективности и результативности проводимой финансовой политики в регионах.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Ю. Б. Бородина*

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ФИНАНСОВУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

Т. В. Титова

Новосибирский государственный технический университет

На сегодняшний день, в период кризиса, огромное внимание, как со стороны внешних аналитиков, так и со стороны руководства компании, уделяется вопросам экономической безопасности, центральную часть в которой занимает финансовая безопасность.

Обычно, авторы оценивают финансовую безопасность, в виде рейтингового числа. А понятия финансовой безопасности, формулируются с точки зрения финансовой устойчивости и представляют собой стандартный набор терминов финансового анализа и менеджмента. Такая точка зрения на наш взгляд имеет место быть, однако отсутствие комплексного подхода не дает нам возможностей для разработки методов управления исследуемой категорией.

В связи этим было предложено авторское определение финансовой безопасности. Финансовая безопасность — это наличие у компании действующих механизмов управления, определяющих ее способность в обоснованных пропорциях привлекать финансовые и инвестиционные ресурсы, эффективно их осваивать в процессе своей деятельности, обеспечивая устойчивую генерацию денежного потока во времени с целью повышения рыночной стоимости компании.

В генерации денежных потоков большое значение имеет период оборачиваемости дебиторской задолженности, по этому поводу были произведены расчеты и эконометрическое исследование на примере двух предприятий, которые показали, что зависимость между периодом оборачиваемости дебиторской задолженности и рыночной стоимостью линейно-функциональная. При этом, коэффициенты эластичности рыночной стоимости при изменении периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 1 день, составляют 0,15 % и 0,06 соответственно по первому и второму предприятию.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *З. К. Лиханова*

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ПРИБЫЛИ И ПРОБЛЕМЫ ЕЕ ОЦЕНКИ

О. В. Торопынина

Сибирская академия финансов и банковского дела

В современной экономической науке термин «прибыль» и его содержание вызывают множество споров и разночтений. Существующая в настоящее время возможность неоднозначной интерпретации определений видов прибыли порождает проблемные ситуации, связанные с оценкой и исследованием этой сложной экономической категории.

В литературе с той или иной степенью аргументации и детализации описаны базовые подходы к определению прибыли: академический, предпринимательский и бухгалтерский. Эти подходы взаимосвязаны, в рамках каждого из них определяется понятие прибыли, однако используемые алгоритмы, а также принимаемые во внимание факторы формирования прибыли существенно различаются.

На практике оценка прибыли организации осуществляется преимущественно на основе бухгалтерского подхода, а в качестве основного источника информации рассматривается бухгалтерская (финансовая) отчетность. Объективная оценка прибыли, показатели которой отражаются в бухгалтерской отчетности, необходима не только в фискальных целях, но и в целях определения степени надежности финансового положения организации.

Следует отметить, что в современных условиях хозяйствующие субъекты вынуждены скрывать свои доходы, использовать все легальные возможности манипулирования величиной прибыли для снижения налогооблагаемой базы.

Таким образом, важнейшей задачей анализа финансовых результатов является сокращение дистанции между зафиксированной в бухгалтерской отчетности номинальной величиной прибыли и ее реальной величиной, подкрепленной реальным притоком денежных средств. Особенно актуально решение этой проблемы для внешних пользователей бухгалтерской отчетности (потенциальных инвесторов, кредиторов и др.).

Научный руководитель — ст. преподаватель *Е. В. Зюбина*

ПРОБЛЕМЫ НЕСБАЛАНСИРОВАННОСТИ БЮДЖЕТА ПЕНСИОННОГО ФОНДА РФ

О. Д. Тычкина

Сибирская академия финансов и банковского дела

Причинами несбалансированности бюджета Пенсионного фонда РФ (ПФР) являются: 1) уменьшение размера страховых взносов — эта мера предполагала обеспечить рост зарплаты, перекрывающий потери бюджета ПФР от снижения ставки страхового тарифа; в результате потери легли на бюджет РФ; 2) низкий коэффициент замещения: в развитых странах он составляет 40-80%, в РФ солидарный коэффициент замещения (для трудовой пенсии по старости) снижается с 37,8 % в 2011 г. до 29,2 % в 2020 г., в 2050 г. он составит 21,8 % от средней зарплаты из-за негативных демографических тенденций в сочетании с макроэкономической стагнацией; сегодня количество пенсионеров в РФ — 37 млн человек, в 2028 будет 45,5 млн, трудоспособных граждан сегодня на 9 млн человек больше, чем пенсионеров, в 2028 г. количество работающих и пенсионеров станет одинаковым; 3) «проблема самозанятого населения»: численность индивидуальных предпринимателей составляет в РФ 4,4 млн человек (около 9 % численности наемных работников), а сумма уплачиваемых ими взносов менее 1,4 % от взносов, вносимых за работающих по найму, то есть уплачиваемые самозанятым застрахованным населением лиц взносы не обеспечивают формирования приемлемого размера пенсии.

Для выхода из сложившейся ситуации необходимо осуществить пересмотр облагаемого страхуемого уровня границы дохода, на который начисляются страховые взносы, путем установления регрессивной или прогрессивной шкалы; увеличение продолжительности страхового стажа до 30 лет для обеспечения сопоставимости объема пенсионных прав со страховым обеспечением выплаты пенсии в течение периода дожития; пересмотр системы финансирования досрочных пенсий: их получатели в страховой пенсионной системе должны находиться на общих основаниях, то есть с момента достижения общеустановленного пенсионного возраста, для досрочного периода (5–10 лет) необходимо установить эквивалентные страховые взносы и создать систему профессиональных пенсий, которые бы финансировались за счет дополнительных страховых тарифов, уплачиваемых работодателем.

Научный руководитель — доцент *Н. А. Чернякова*

ДИНАМИКА ПРОЦЕНТНЫХ ДЕПОЗИТНЫХ СТАВОК И СТАВОК РЕФИНАНСИРОВАНИЯ В ЕВРОПЕЙСКОМ ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ И БАНКЕ РОССИИ

А. И. Ушакова

Сибирская академия финансов и банковского дела

Одним из основных инструментов денежно-кредитного регулирования экономики является процентная ставка по депозитным вкладам и кредитованию. Во время сложной мировой экономической ситуации кредитные организации имеют необходимость в выгодном размещении свободных денежных средств и получении рефинансирования и случае потери устойчивости.

Целью работы является сравнение депозитных ставок и ставок рефинансирования на примере Европейского Центрального банка и Банка России и влияние их изменений на состояние экономики.

С первого января 2016 года ставка рефинансирования приравнивается к ключевой ставке Банка России, и в дальнейшем ее самостоятельно значение устанавливаться не будет.

Напротив, ЕЦБ в марте 2016 года снизил свою базовую ставку по рефинансированию до нулевого уровня для повышения кредитной активности.

Также для денежного стимулирования ЕЦБ опустил ставку по депозитам до отрицательного уровня, что должно поспособствовать увеличению инвестирования в производство.

ЦБР снизил и приблизил к уровню ключевой свою депозитную ставку, которая может поспособствовать сокращению инфляционных рисков.

Отличие процентных ставок и их динамики говорит о разных целях Центральными банками в установке их уровня и направления проведения денежно-кредитной политики, и, следовательно, о разном экономическом положении стран.

Научный руководитель — канд. экон. наук *Э. С. Коложвари*

СРАВНЕНИЕ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ СОВРЕМЕННЫХ МЕТОДОВ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА: СХОДСТВА И РАЗЛИЧИЯ

С. П. Федоляк

Новосибирский государственный архитектурно-строительный
университет (Сибстрин)

Большинство существующих в настоящее время методик анализа деятельности предприятия, его финансового состояния повторяют и дополняют друг друга, они могут быть использованы комплексно или раздельно в зависимости от конкретных целей и задач анализа, информационной базы, имеющейся в распоряжении аналитика.

Актуальность данной темы заключается в том, что в современных условиях совершенствование и развитие методологического и методического обеспечения анализа финансового состояния организации является необходимым условием для улучшения качества управления предприятием и недопущения его банкротства. Анализ текущей деятельности и перспектив развития предприятия есть неотъемлемая часть стратегического планирования деятельности организации.

Качественно сделанный анализ влияет на развитие экономического потенциала организации и в целом всей экономики страны. Мировой опыт показывает, что на основе регулирования финансовой устойчивости можно добиться успешного будущего организации. Результаты финансового анализа позволяют выявить уязвимые места, требующие особого внимания. Нередко оказывается достаточным обнаружить эти места, чтобы разработать мероприятия по их ликвидации.

Существенным отличием российских подходов к анализу ликвидности и платежеспособности от зарубежных подходов является наличие нормативных значений практически для каждого из показателей. В зарубежной учебной литературе нормативы для коэффициентов ликвидности отсутствуют.

В настоящее время не существует единой универсальной методики, подходящей для разных отраслей национальной экономики, что требует дополнительных исследований в данной области. В настоящее время большинство организаций испытывают финансовые трудности, в связи с чем вопросы стратегической оценки финансового состояния становятся весьма актуальными, особенно при анализе их ресурсного потенциала и инвестиционной привлекательности.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *А. М. Шкурина*

ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

М. О. Федорина

Сибирская академия финансов и банковского дела

Инвестиционная привлекательность в современных условиях является одной из важнейших характеристик деятельности организации, поскольку она прямо влияет на ее перспективы развития, конкурентоспособность, финансовую устойчивость, кредитоспособность.

Оценка инвестиционной привлекательности подразумевает наличие методики, позволяющей проводить ретроспективный анализ финансового состояния и осуществлять построение прогноза развития организации в горизонте инвестирования. В этих целях можно использовать интегральную оценку инвестиционной привлекательности на основе индикативной методики. Данная методика основана на двух показателях-индикаторах, которые позволяют качественно оценить инвестиционную привлекательность организации.

Первым индикатором в методике выступает рентабельность активов, которая рассматривается в качестве критериального показателя комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности организации. При оценке рентабельности активов за основу берется семифакторная модель, наиболее полно отражающая факторы, влияющие на рентабельность активов. Положительная динамика рентабельности активов свидетельствует об успешном развитии организации, росте ее привлекательности для инвесторов и деловых партнеров.

Второй индикатор в методике — экономическая добавленная стоимость (EVA). Показатель EVA служит индикатором качества принятия управленческих решений. Сущность EVA проявляется в том, что этот показатель отражает прибавление стоимости к рыночной стоимости организации и оценку эффективности деятельности через определение того, как эта организация оценивается рынком.

Предлагаемая индикативная методика оценки, по нашему мнению, целесообразна к использованию при определении инвестиционной привлекательности организации, поскольку в ее основу положены два результирующих показателя — рентабельность активов и экономическая добавленная стоимость; она учитывает опыт работы организации и прогноз ее развития с учетом величины привлекаемых инвестиций.

Научный руководитель — доцент *Т. Ф. Колесникова*

СУЩНОСТЬ И РОЛЬ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Е. И. Фелюшева

Сибирская академия финансов и банковского дела

Неотъемлемой составной частью финансовой деятельности государства и государственных и муниципальных образований является финансовый контроль. В резко меняющейся политической и экономической ситуации в стране и мире роль финансового контроля увеличивается и становится важным инструментом для своевременного реагирования на происходящие изменения.

Рассматривая сущность финансового контроля, необходимо помнить, что он является важным элементом системы управления организацией, содержит в себе факторы самостоятельного экономического явления параллельно с бюджетированием и маркетингом.

На сегодняшний день наука до сих пор не определилась с понятием финансового контроля как экономического явления. Существует большой объем различных определений финансового контроля, с которыми можно ознакомиться в научной литературе. Исследователи рассматривают понятие финансового контроля как особый вид практической деятельности организации и ее структурных подразделений. Отдельно, как правило, изучают государственный финансовый контроль. В рамках проведения аудиторских проверок изучается сущность независимого аудита аудируемых лиц, осуществляемого аудиторскими организациями и индивидуальными аудиторами.

По мнению автора, каждый исследователь понятия финансового контроля и его сущности подходит односторонне, пытаясь через одну выбранную им функцию или характеристику его сущности рассмотреть и показать проявление финансов в целом, обозначив роль финансового контроля в финансово-хозяйственной деятельности организации. Финансовый контроль является одним из важнейших звеньев финансовой системы, обеспечивая правильность, своевременность и полноту формирования доходов; обоснованность и точность осуществления расходов. Эффективность финансового контроля — обязательное условие успешного проведения экономической и социальной политики экономических субъектов, четкого функционирования руководителей организаций.

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Сапрыкина*

АСПЕКТЫ УЧЕТА ОБЪЕКТОВ, СДАННЫХ В АРЕНДУ

Ю. И. Фолина

Сибирский государственный университет путей сообщения

Рыночные преобразования выдвигают повышенные требования к экономическому поведению непосредственных участников рынка — организациям. Организации, испытывающие необходимость в расширении парка основных средств или его замене, имеют две возможности: приобрести основное средство в собственность или взять его в аренду. В первом случае необходимо изыскать значительные денежные ресурсы: или изъять из оборота ликвидные средства, что может вызвать ухудшение структуры баланса, или использовать заемные средства, обуславливающие появление дополнительных расходов на оплату процентов по кредиту.

В 2012 году на сайте Минфина России был размещен проект положения по бухгалтерскому учету «Учет аренды».

Указанное ПБУ содержит принципиально новые для российского бухгалтерского учета правила отражения аренды, в том числе лизинга. В частности, если отношения сторон не предполагают сохранения прав собственности за передающей стороной, арендаторам и лизингополучателям придется столкнуться с необходимостью учитывать на своем балансе такой актив, как «(первоначальная) стоимость аренды», уравновешивая его кредиторской задолженностью перед арендодателем (лизингодателем). Арендодатели (лизингодатели) в свою очередь должны будут на своем балансе отражать выбытие передаваемого имущества, а взамен — дебиторскую задолженность принимающей стороны.

На сегодняшний день стороны договора аренды традиционно отражают арендные операции в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности организаций.

Научный руководитель — доцент *Н. А. Савельева*

ОРГАНИЗАЦИЯ КАССОВОЙ РАБОТЫ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

М. А. Фомашина

Сибирская академия финансов и банковского дела

К разряду банковских операций можно отнести кассовые операции, под которыми понимается проводимые кассами банков, предприятий, фирм операции, связанные с приемом, выдачей и пересчетом наличных денег; денежные операции со средствами юридических и физических лиц. Актуальность данной темы заключается в том, что кассовые операции выполняют значительную роль в деятельности кредитной организации. Трудно представить, что банк, занимаясь депозитами, осуществляя кредитование и расчеты, не ведет кассовых операций.

Кассовые операции связаны с получением, выдачей, хранением и перевозкой денежной наличности. Регулируя объем денежной массы, ЦБ РФ действует доступными ему методами через коммерческие банки. В условиях двухуровневой кредитной системы ЦБ РФ, располагающий рычагами управления, воздействует на деятельность коммерческих банков, самостоятельных в кредитной политике, но не обладающих правом эмиссии наличных денег и осуществляющих свою деятельность в пределах привлеченных ими ресурсов. ЦБ РФ определяет порядок ведения кассовых операций — операций по приему, хранению и выдаче наличных денег и ценностей клиентам банка, организует изготовление банкнот и металлической монеты, устанавливает правила перевода, хранения и инкассации наличных денежных средств, обеспечивает создание резервных фондов банкнот и т.д. РКЦ Банка России контролирует кассовую работу кредитных организаций и налично-денежный оборот страны, производит кассовое обслуживание кредитных организаций и их филиалов, разрабатывает и представляет в территориальное учреждение Банка России прогноз по эмиссионному результату на предстоящий квартал в целом по обслуживаемой территории.

Для осуществления кассового обслуживания и выполнения операций с наличными денежными средствами и другими ценностями в банке создается кассовый узел.

Целью работы является — анализ организации кассовой работы в банке и разработка направлений ее совершенствования.

Предмет исследования — организация кассовой работы банка.

Объект исследования — денежная наличность в кассе банка.

Научный руководитель — канд. экон. наук *О. А. Халтурина*

ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ УСЛУГ В СОВРЕМЕННОМ КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

Ха Куанг Шон

Сибирская академия финансов и банковского дела

Новый этап в развитии банковской системы связан с повышением качества банковской деятельности, включающего расширение спектра банковских услуг и совершенствование способов их предоставления в разных регионах Российской Федерации вне зависимости от его удаленности от центра.

Развитие банковских услуг в регионах сдерживается рядом объективных факторов. К ним можно отнести неравномерные условия конкуренции, все еще проявляющееся недоверие населения к банкам, ограниченность доступа потенциальных клиентов к информации о политике банков и тех услугах, которые могут оказывать банки, в том числе и населению. Сдерживает развитие банковских услуг низкий уровень доходов населения и сложная экономическая ситуация, создающая неопределенность в будущем, что особенно важно для кредитования, когда заемщик связывает себя обязательствами по возврату полученного в банке кредита. Вместе с тем, банковская система играет ключевую роль в развитии экономики, аккумулируя денежные ресурсы и направляя их в бизнес. Это особенно важно в условиях, когда банки «отрезаны» от мировых ресурсов, которые они могли заимствовать на евторынке до введения санкций со стороны европейских стран. Поэтому, несмотря на трудности сложившихся условий, банковские услуги необходимо развивать.

Перечень услуг непрерывно изменяется, появляются новые полезные услуги, проистекающие из возможностей и выгод, которые они несут как экономическим субъектам, так и самим банкам. Важным является то, что в каждой услуге банк реализует новые потребности получателей, а эти потребности постоянно меняются в условиях глобального развития и непредсказуемости движения рынков.

Учитывая важность развития банковских услуг, каждый банк должен иметь собственную программу разработки новых банковских услуг, основанную на маркетинговых исследованиях банковского рынка и перспектив развития региона. Это позволит создать опережение потребностей экономических субъектов в банковских услугах.

Научный руководитель — канд. пед. наук, доцент *Л. Д. Медведева*

АНАЛИЗ ВЗАИМОСВЯЗИ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ И МАНИПУЛИРОВАНИЯ ОТЧЕТНОСТЬЮ НА ПРИМЕРЕ ОТРАСЛИ ДОБЫЧИ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

Ж. Е. Холчевская

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

В настоящее время, в период нестабильной экономической обстановки, все большую необходимость приобретает оценка инвестиционной привлекательности компании при принятии решений о вложении средств. Одним из важнейших критериев оценки предприятий является определение «стоимости бизнеса».

В ходе данного исследования была проведена проверка гипотезы о наличии взаимосвязи между показателем манипулирования и стоимостью бизнеса. Для оценки была выбрана отрасль добычи полезных ископаемых. Работа осуществлялась с использованием базы *skrin.ru* и состояла в анализе финансовой отчетности 65 отобранных российских компаний, являющихся акционерными обществами и выплачивающих дивиденды. Исследуемые периоды — 2011 г. и 2014 г.

В исследовании была выдвинута гипотеза о том, что выбор компании занижать или завышать прибыль объясняется ее масштабом. То есть крупные предприятия склонны занижать прибыль с целью ухода от налогов, а небольшие компании, напротив, завышают прибыль для привлечения инвестиций.

В заключение, можно сделать несколько выводов о выявленных взаимосвязях. Спецификой рассматриваемой отрасли является наличие нескольких компаний-монополистов со стоимостью бизнеса значительно превышающей стоимость других рассматриваемых предприятий. Компании-лидеры меньше склонны к манипулированию прибылью. Это объясняется усиленными требованиями и проверками со стороны аудиторских фирм и государства, как главного акционера, в большинстве случаев. Также в работе было обнаружено, что в кризис рассматриваемые компании были больше склонны к искажению отчетности чем в стабильный период. Гипотеза, выдвинутая в начале исследования, подтвердилась только в 2014 г., что говорит о стремлении компаний сохранить свое место на рынке в тяжелой экономической ситуации.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ: ИСТОРИЧЕСКИЙ МАКСИМУМ

Д. В. Чеботарева, Е. А. Первушина

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Большое влияние на формирование бюджета субъекта Российской Федерации оказывает его государственный долг, который представляет собой задолженность перед юридическими и физическими лицами. Государственный внутренний долг РФ обеспечивается активами, находящимися в распоряжении Правительства РФ и состоит из задолженности прошлых лет и вновь возникшей задолженности.

По официальным данным, на конец 2015 года государственный долг Новосибирской области составил 42913,8 млн. руб. В частности, кредиты, полученные НСО от кредитных организаций 20 120 000,0 тыс. руб, бюджетные кредиты, привлеченные в бюджет Новосибирской области от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации 10 793 810,1 тыс. руб, государственные ценные бумаги Новосибирской области 12 000 000,0 тыс. руб, государственные гарантии Новосибирской области на данный момент равны нулю.

Предельный объем долга по Бюджетному кодексу Российской Федерации, не должен превышать 50 % от общих годовых доходов бюджета данного субъекта. Государственный долг НСО составляет 41 % от общих доходов области. В период с января 2014 г. по декабрь 2015 г. наблюдается рост государственного долга более чем на 7,8 млн руб. (с 35 063,9 млн руб. до 42913,8 млн руб).

По последним данным, опубликованным на сайте Министерства финансов, государственный долг Новосибирской области превысил 49,4 млрд руб. Что касается его структуры, то доля коммерческих кредитов в его общем объеме составляет 19,4 миллиарда рублей, а бюджетные займы достигли объемов в 17,9 миллиарда. Еще 12 миллиардов приходится на выпущенные регионом облигации.

Тем самым, Новосибирская область обновила свой исторический максимум государственного долга за 9 лет. Из проведенного анализа можно сделать вывод о необходимости принятия срочных мер по урегулированию темпов роста государственного долга, нарастание которого происходит на фоне неблагоприятной политической ситуации, усугубляющей условия ограниченности бюджетных доходов.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *Ю. В. Савельева*

БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА: РЕАЛИСТИЧНАЯ ОЦЕНКА МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ПАРАМЕТРОВ

Ю. А. Червова, Т. М. Шабунина

Сибирский государственный университет путей сообщения

Основными макроэкономическими показателями, на которые ориентируются при составлении федерального бюджета РФ, являются: цена нефти, курс доллара, ВВП (рост), инфляция.

Ни для кого не секрет, что Россия находится в фазе рецессии. Так за 2015 год ВВП сократится почти на 4 %, но в бюджете на 2016 год заложен рост ВВП на 1 %.

Прогноз инфляции в этом году ожидаем на уровне 6,4 %.

Нами был произведен расчет индекса инфляции в период с 2011 по 2015 год, из которого видно, что в среднем за пять лет цены ежегодно прирастали на 8,6 %. Расчет был произведен по формуле средней геометрической, поскольку считается, что она дает более точный результат осреднения. Расчет по средней арифметической дает результат, равный 8,7 %.

Инфляция — экономическое явление, происходящее на макроуровне, поэтому расхождения даже в одну десятую считается негативным моментом для государства.

Из 14 основных статей бюджета сокращены всего шесть. Серьезная экономия наблюдается по статьям «Национальная оборона и безопасность», «Физическая культура и спорт» и «СМИ».

Снижение финансирования «Образования» почти на 8 % послужит причиной сокращения бюджетных мест в учебных заведениях, а также снижению расходов на оплату труда педагогических работников.

Согласно утвержденному бюджету, в 2016 году на здравоохранение будет выделено почти на 11 % меньше, чем в 2015.

Пенсия была проиндексирована на 4 % в феврале 2016 года. Работающим пенсионерам в индексации решено отказать.

Лидером по экономии стала статья «Жилищно-коммунальное хозяйство». Финансирование ЖКХ сократится почти на 41 %.

Научный руководитель — ст. преподаватель *И. Н. Раздерищенко*

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЗАИМОСВЯЗИ МЕЖДУ ПОКАЗАТЕЛЕМ МАНИПУЛИРОВАНИЯ И СТОИМОСТЬЮ БИЗНЕСА

К. К. Шляхтенко

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Понятие «стоимость бизнеса» становится наиболее важным критерием оценки эффективности функционирования компании. Известно, что рост стоимости компании способствует росту инвестиций. Из этого следует, что некоторые компании сознательно искажают свою финансовую отчетность для увеличения стоимости бизнеса, тем самым привлекая к себе как можно больше инвесторов. Поэтому необходимо определить взаимосвязь между показателем манипулирования отчетностью и стоимостью бизнеса.

Для определения взаимосвязи была выбрана отрасль транспорта и связи. В ней была произведена выборка из 60 компаний, выплачивающих дивиденды за 2011 г. и 2014 г. В процессе исследования была рассчитана стоимость бизнеса по модели Гордона и произведен расчет коэффициента начислений ТАТА, который отражает долю некачественной прибыли в общей структуре активов. В 2011 г. было выявлено, компании с невысокой стоимостью бизнеса больше искажали отчетность, причинами этого могут быть ужесточенные требования и проверки отчетности, что и показывает невысокое значение коэффициента манипулирования отчетностью. По результатам 2011 г. можно сделать вывод о наличии зависимости между показателем манипулирования и стоимостью бизнеса. В 2014 г. прослеживалась взаимосвязь между масштабом компании и значением показателя манипулирования. Крупнейшие компании имели $TATA < 0$, т. е. сознательно уменьшали чистую прибыль. А небольшие компании с показателем $TATA > 0$ сознательно увеличивали чистую прибыль для притока недостающих денежных средств.

В заключение, можно сделать вывод, что более мелкие компании в отличие от крупных больше склонны к манипулированию отчетностью. Это объясняется недостаточной заинтересованностью в мелких компаниях из-за наличия монополистов рынка, соответственно, проверка проводится немного, что облегчает манипулирование. Крупные же компании, стремясь удержаться на рынке, занижают прибыль, а мелкие наоборот завывают, искажая свою отчетность.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*

ПРОВЕРКА КАЧЕСТВА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ОТРАСЛИ ПРОИЗВОДСТВА И РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, ГАЗА И ВОДЫ

П. В. Яковлева

Новосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

Как известно, финансовая отчетность компаний направлена на внешних пользователей, которые принимают по результатам ее анализа какие-либо управленческие решения.

Манипулирование финансовой отчетностью становится в последние годы серьезной проблемой для бизнеса всего мира. Россия не является исключением.

Под манипулированием в рамках данной статьи понимается преднамеренное искажение или сокрытие информации о финансовом положении компании.

Для выявления признаков мошенничества по данным отчетности были разработаны специальные расчетные показатели. Одним из таких показателей, который используется специалистами для обнаружения признаков мошенничества, был предложен профессором Мессодом Бенеишем в 1999 году.

В представленной статье рассматривается достоверность данных бухгалтерской отчетности российских организаций в отрасли производства и распределения электроэнергии, газа и воды за 2014 год.

Проверка правильности составления отчета о движении денежных средств проводилась в несколько этапов:

- сбор данных;
- выявление компаний, которые составляют ОДДС;
- оценка качества составления ОДДС;
- заключение о качестве составления ОДДС.

Начальная выборка, состоящая из 9898 компаний отрасли производства и распределения электроэнергии, газа и воды, была взята с сайта Скрин.ру — популярная систематизированная база данных на российском рынке.

После проведения расчетов выявлены организации, которые качественно составили отчет о движении денежных средств. Число таких компаний составило 3733 (41,25 %).

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент *М. Ю. Савельева*